

## GÜNLÜK BÜLTEN

15.11.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

14.11.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	103.781	-1,00
BIST-30	128.043	-1,19
DVZSP	6.0523	0,35
EUR/USD	1.1005	-0,03
ALTIN	1.468	0,32
PETROL (BRENT)	62.97	0,98

## 15.11.2019

USD/TL		
17:30	5,7591	5,7542
EUR/USD		1,1026
(21.04.21)		
%12.22		%12.15
BRENT		62,58

## Dış Piyasalar

14.11.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.781	-0.01
S&P 500	3.096	0.08
NASDAQ	8.479	-0.04
DAX	13.180	-0.38
FTSE 100	7.292	-0.80
NIKKEI	23.295	0,66
SHCOMP	2.910	0,03

## Vadeli Piyasalar

15.11.2019	Değişim %
FDOW	0,34
FSP	0,35
US 10-Y	1,843

## Bakış Açısı

## 7 Ayda İlk Düşüş Sonrası...

%0.2 beklenen ABD Ekim perakende satışlar verisi açıklanacak TSi 16.30

**%0.3 beklenen ABD Eylül perakende satışlar -0.3% olarak gerçekleşti 7 ayda ilk kez düşmüştü.**

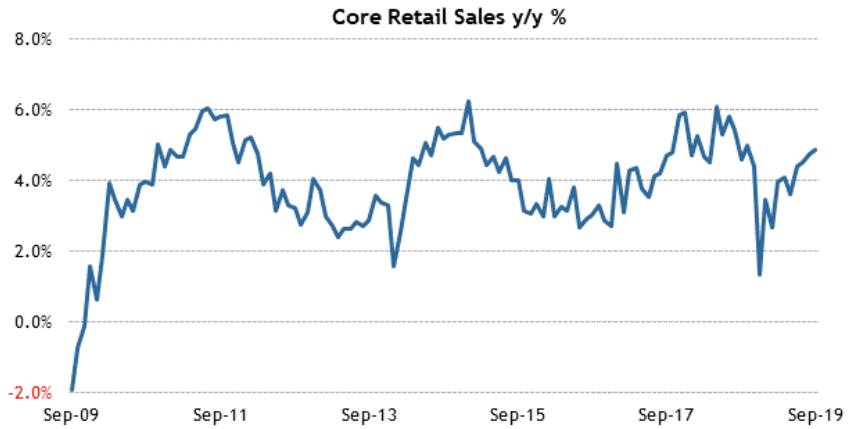
ABD 2019 Ağustos perakende satışlar verisi %0.4 (otomobil ve online alışveriş öncülüğünde) olarak gerçekleşmişti.

Temmuz ayı verisi %0.8'e revize edildi.

ABD Temmuz perakende satışlar verisi %0.7 ile 4 aydaki en çok artışı gösterirken, tüketici harcamalarının genişlemeye devam ettiği işaretini vermişti.

%0.1 beklenen ABD Haziran perakende satışlar verisi %0.4 olarak gerçekleşti.

%0.7 beklenen ABD Mayıs perakende satışlar verisi %0.5 olarak gerçekleşmişti.



Source: Census Bureau; updated 10/16/19

Briefing.com

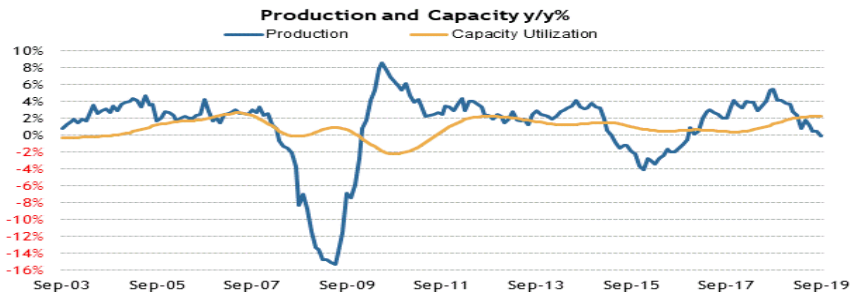
## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10.00 TR Ağu İşsizlik Oranı önc 13.9%
- 11.00 TR Ekim Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi önc -17.7 mlr TL 12 A -101 mlr TL
- 13.00 Euro Bölgesi Ekim Tüketici Fiyat Endeksi önc %0.2 bek %0.2
- 14.30 Kasım TCMB Beklenti Anketi önc Tüfe %12,69
- 17.15 ABD Ekim Sanayi Üretimi KKO bek -0.4% ve %77.2

## ABD Sanayi Üretimi ve KKO bek -0.4% %77.2



Source: Federal Reserve; updated 10/17/19

Briefing.com

## Küresel Piyasalar

**Cumartesi ABD'de Louisiana'da valilik seçimi yapılacak.**

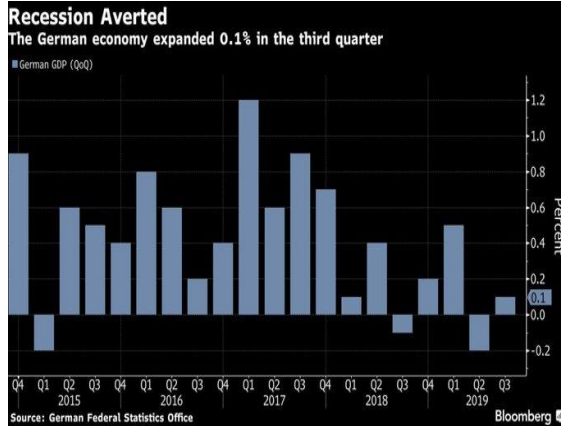
Aylık %0.3, yy %0.9 beklenen ABD Ekim ÜFE verisi %0.4 ve %1.1 olarak gerçekleşti. ABD 2019 Eylül ÜFE -0.3% (4 yıldan fazla süredeki en çok düşüş:2015 Şubat'tan beri en düşük) , Yy %1.4 olarak gerçekleşmişti.

215k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 225 k olarak gerçekleşti (211k 1 ayın düşüğü , 210k : 3 haftanın en düşüğü, 219k : 4 haftanın zirvesi , 204 bin : Nisan'dan beri en düşük seviye, 7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

-0.4% ve %77.2 beklenen ABD Ekim Sanayi üretimi ve KKO verisi açıklanacak...

ABD Eylül Sanayi üretimi ve KKO -0.4% ve %77.5 olarak gerçekleşmişti. ABD 2019 Ağustos sanayi üretimi ve KKO %0.6 (bir yıldan fazla süredeki en çok artış) ve %77.9 olarak gerçekleşirken, imalatın dengelenmeye başladığının işaretini vermişti..

Almanya ekonomisi 3.Ç %0.1 büyüme kaydederek resesyona girmedi (bek -0.1%).

**FED BAŞKANI POWELL: DÜŞÜK ENFLASYON EKONOMİDE AŞIRI ISINMA OLMADIĞINI GÖSTERİYOR**

## Şirket Haberleri

**8 Kasım 2019 ile biten haftada yabancılar;** Hisse senesinde +61mn \$ alıcı(önc:-19 mn \$ satıcı) DIBS'de -113 mn \$ satıcı oldular (önc: -141 mn\$ satıcı)

**BIMAS 18 Kasım'da 0,60 TRL FROTO 19 Kasım'da 1,23 TRL temettü ödeyecek.**

**Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı ADESE**

**Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı ATPET, METRO, RODRG, SANEL**

**DERAS** şirket aktiflerinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin satılmasına karar verilmiştir. Bu amaçla Çanakkale ili Gelibolu ilçesinde bulunan mesken vasıflı gayrimenkul 150.000 TL değerle Yasin Yılmaz'a satılmıştır. Oluşan 87.000 TL gayrimenkul satış karının nasıl değerlendirileceğine Yönetim Kurulu daha sonra karar verecektir.

**ADESE** Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor Hakkında

**SASA** Petrol-İş Sendikası ile Toplu İş Sözleşmesi Görüşmelerine Başlanması

**METRO.E ve YAPRK.E** payları 15/11/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 29/11/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş**

**HALKBANK 3.ÇEYREK KARI 308 MİLYON TL BEKLENTİ 319 MLN TL**

**HALKBANK 2019 YILI 9 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 1.178.486.000 TL(ÖNCEKİ 2.228.494.000 TL)**

**HALKBANK 2019 YILI 9 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 923.750.000 TL(ÖNCEKİ 2.205.248.000 TL)**

**Ekim'de Vergi, Resim ve Harç İstisnası Belgesi Alan BIST Şirketleri ASELS KARSAN NETAS OTOKAR**

Borsa İstanbul, uluslararası prensip ve düzenlemelere uyumlu finansal ölçüt niteliğindeki endekslerinin listesi ile uyuma ilişkin bilgileri kamuya açıklayacak

**DENİZ SPK,** Denizbank'ın iptal edilen paylar karşılığında çıkarılacak ve Hakim Ortağa tahsisli olarak yapılacak sermaye artırımını amacıyla hazırlanan ihraç belgesini onayladı

## Ekonomi Haberleri

- **Önceki veride Temmuz işsizlik oranı, önceki aya göre 90bp artarak ve beklentilerden olumsuz %13,9 gerçekleşti (bekl. %13,7)** Yıllık bazda 310 baz puan artış gerçekleşti. Katılım oranı %53,8 oldu. Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 360bp artarak %16,5 oldu.
- **Önceki veride Merkezi Yönetim Bütçesi** 2019 Eylül ayında 17,7 (-6) milyar TL açık verdi (2019 Ağustos +576 milyon TL fazla) **2019 12A Bütçe açığı 101 mlr TL (bir önceki ay 12A -89 mlr TRY , 2019 Hedef -125 mlr TRY) olarak gerçekleşti.**
- **Önceki veride 2019 Ekim ayı** Merkez Bankası beklenti anketinde Cari yıl sonu Tüfe beklentisi %13,96'den, %12,69'a geriledi. 12 ay sonrası Tüfe beklentisi ise %12.21'den %11.18'e geriledi. Gsyh 2019 yılı büyüme beklentisi %0,01'den 0,09%'a yükseldi. 2019 yıl sonu döviz kuru (ABD Doları/TL) beklentisi 5,9954'den 6,05 TL'ya yükseldi.2019 yıl sonu cari açık tahmini -5,9 mlr\$'dan 0,9 mlr\$ seviyesine geriledi.
- **Sanayi Üretimi Eylül ayında aylık bazda % +3,2 ve yıllık bazda % +3,4 ile beklentiler seviyesinde (% +3,3 yıllık) gerçekleşti. Yıllık bazda, Eylül 2018'den itibaren ilk yıllık pozitif büyüme elde edildi.**
- **ABD ve Çin "faz bir" ticaret anlaşmasını tamamlamakta zorlanıyorlar- FT**
- **JAPON KREDİ DERECELENDİRME KURULUŞU R&I, TÜRKİYE'NİN KREDİ NOTUNU 'BB-' OLARAK TEYİT ETTİ, GÖRÜNÜMÜNÜ 'NEGATİF'TEN 'DURAĞAN'A YÜKSELTTİ**
- **Graham:** S-400 konusunda çözüm bulamazsak Temsilciler Meclisi'nde kabul edilen yaptırım tasarısının bir versiyonunu Senato'ya getireceğiz-VOA

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %1,0 azalış ile 103.781 puandan tamamladı. İşlem hacmi 10,5 mlr TL.**

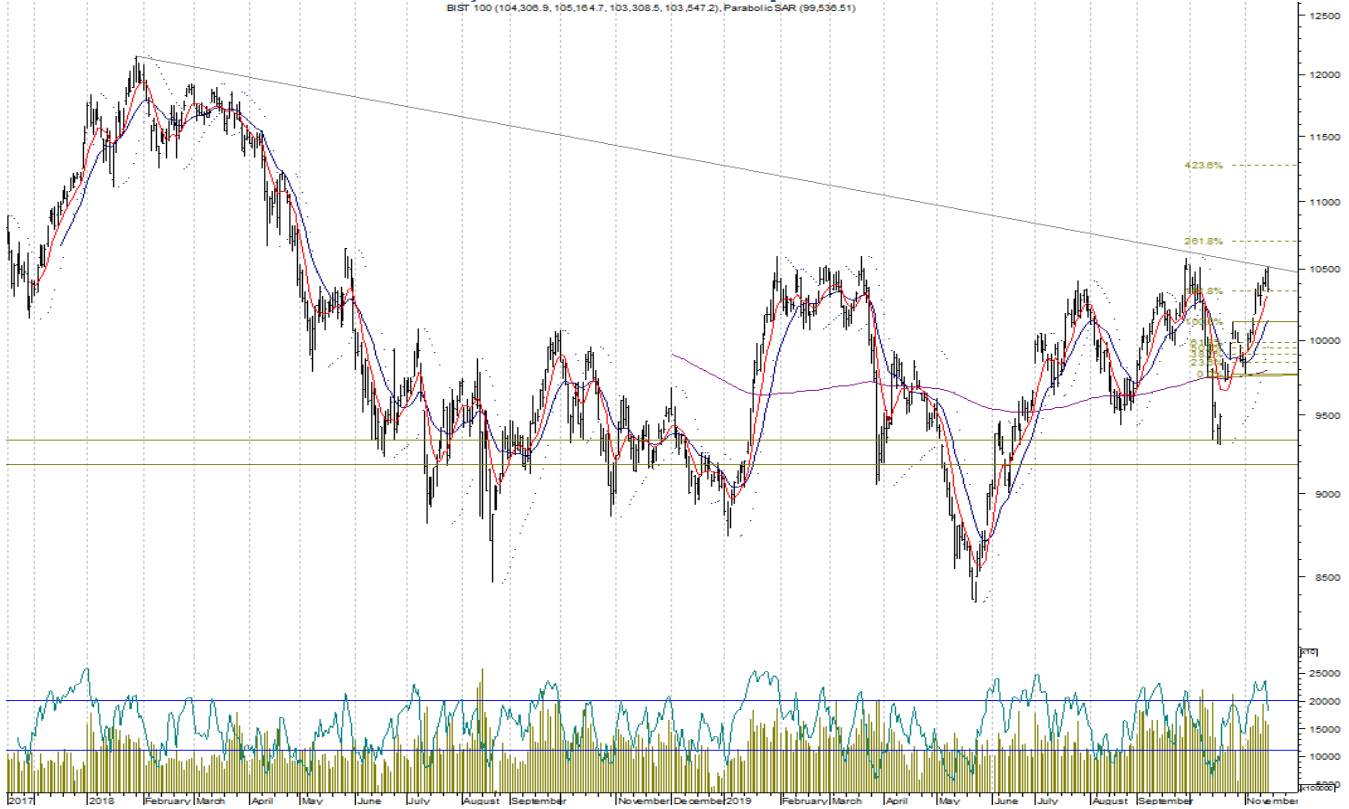
**DESTEK 103.308** 103.118 Gap, 102.369 101.598 gap, 100.693 100.368 99.848, 98.813 gap

**DİRENÇ 105.176 (kuvvetli)-dün max 105.165 ; 105.297 “105.834- 105.930”** 106.525 108.605 110.530

**SA 104.381 SA 22 MAV 104.148 tepkide izlenebilir**

2.618% fib. 106.998 USD\$ gap 18.566 X TRY : 107.077

**BIST100 105.176 Kuvvetli Direnç Sonrası 103.118 Gap... SA 22 MAV 104.148 -104.381**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
<b>CCOLA</b>	32.68	32.32	33.08 33.32 33.78 33.88	34.18 gap
<b>AEFES</b>	20.74	20.56	21.82 22.06 22.12	22.16 gap
<b>ISGYO</b>	0.98	0.96 22 MAV	1 1.03 1.05 1.08	22 günlük yıllık ortalama üzerinde

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 16,50'den yüzde 14'e indirilmesine karar vermiştir (bek 100 bp) .

Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak: 2020 yılı için koyduğumuz hedefi yüzde 8,5 olarak revize ettik. 2021'de yüzde 6, 2022 yılında da yüzde 4,9'luk enflasyon hedefliyoruz.

**Ekim ayında TÜFE beklentiler seviyesinde gelerek, aylık % 2,0 (bekl +%2,0) arttı ve yıllık artış % 8,55 oldu (bekl +%8,6);**

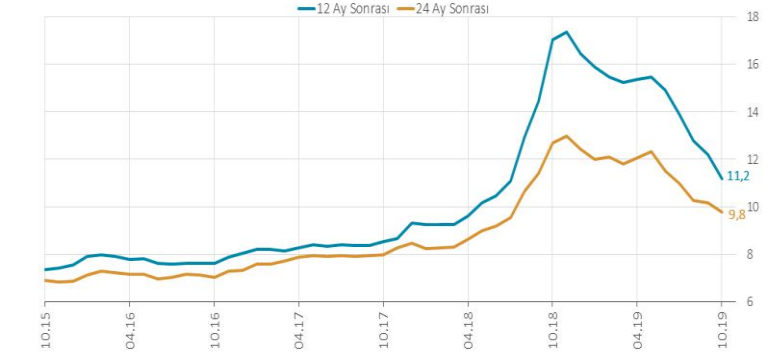
ÜFE yine sürpriz yaptı. ÜFE aylık % 0,17 artarken, yıllık artışı % 1,7'e azaldı (önc %2,45).

Çekirdek enflasyon aylık %1,78 artarken, yıllık artışı % 6,67'ye azaldı (bekl: %7,60; önc %7,54)

**Toplam rezervler haftalık %3,1 azalarak 102,0milyar \$, \* Brüt döviz rezervleri haftalık bazda %3,6 azalarak 75,4 milyar \$ oldu. \* Altın rezervleri haftalık bazda %1,5 azalarak 26,6 milyar \$ oldu.**

## Yıllık Tüfe 12A 24A

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)




Son gözlem: Ekim 2019

<http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

## Vadeli İşlemler

FXU0301219

131.700-129.875,

130.925-129.100

130.325-128.700 bandında hareket etti.

Dirençler: 130.325 130.925 131.700, 132.500  
133.000 133.375 133.700 134.175 135.000  
135.800

SA destek: 128.700 128.050 127.575 125.925  
125.400

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

**Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20,4 milyar TL'lik iç borçlanma ,**

Aralık ayında toplam 11,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11,2 milyar TL'lik iç borçlanma ,

Ocak ayında toplam 23,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 24,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

**2020 yılında, 222,6 milyar TL anapara ve 129,4 milyar TL faiz olmak üzere toplam 352,1 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi,**

borç servisinin 287 milyar TL'sinin iç borç;

65,1 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 229,5 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

57,5 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/hazine-finansman-programi-2019-yili-gelistmeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto:yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr) adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatirim

**UYARI**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.