

GÜNLÜK BÜLTEN

18.11.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

15.11.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	105.380	1,54
BIST-30	130.028	1,55
DVZSP	6.0474	-0,01
EUR/USD	1.1042	0,19
ALTIN	1.465	-0,34
PETROL (BRENT)	62.28	-0,02

18.11.2019

USD/TL		
17:30	5,7454	5,7488
EUR/USD		1,1061
(21.04.21)		
%12.15		%12.12
BRENT		63,30

Dış Piyasalar

15.11.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.004	0.80
S&P 500	3.120	0.77
NASDAQ	8.540	0.73
DAX	13.241	0.47
FTSE 100	7.302	0.14
NIKKEI	23.380	0,33
SHCOMP	2.908	0,58

Vadeli Piyasalar

18.11.2019	Değişim %
FDOW	-0,02
FSP	-0,05
US 10-Y	1,822

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Ekim Konut Satışları önc 146.900 yy %15.4
- ABD Konut fiyat endeksi bek 71 18.00
- Salı New York'ta Halkbank aleyhine açılan davada Banka'nın bir dönem temsilciliğini yürüten ancak yetkileri olmadığı için tebligatı almayan avukatlara, argümanlarını sunmaları için verilen süre doluyor

Bakış Açısı

FOMC Öncesi Sabit...

Çarşamba günü Fed toplantı tutanakları açıklanacak olup, önceki toplantıda.....

FED, politika faizi oranını 25 baz puan indirerek, %1,50-1,75 aralığına çekti.

Faiz kararının küresel gelişmeler ve düşük faiz oranları sonucunda alındığı kaydedildi.

Fed, 31 Temmuz ve 18 Eylül tarihlerinde, politika faiz oranını 25'er baz puan indirme kararı almıştı. Son kararlar Fed bu yıl 3 defa faiz indirmiş oldu.

Fed, üçüncü indirim kararını açıklarken bir süre faiz indirimlerine ara verileceği sinyalini de verdi.

FED'den yapılan açıklamada ekonomik görünüm konusunda gelecek bilgilerin etkisinin gözlemleneceği belirtildi.

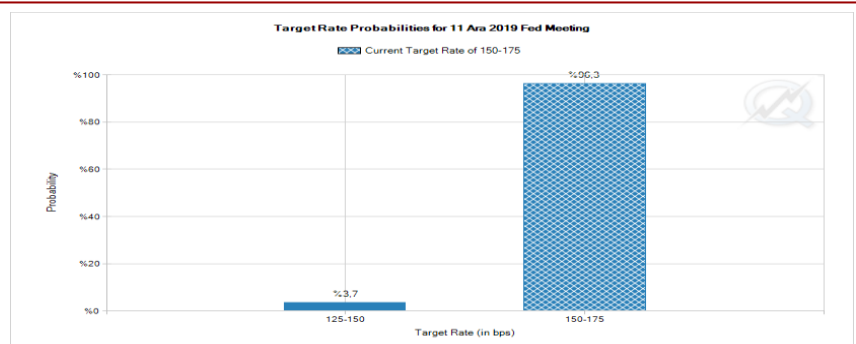
Fed'in öngörülerinde, ekonomide ılımlı büyüme, güçlü istihdamın devamı ve enflasyonun yüzde 2'lik yıllık hedefe gerilemesi yer alıyor.

Fed Başkanı Powell: Fed, mevcut politika duruşunun muhtemel uygunluğunu sürdüreceğini düşünüyordu.

Vadeli işlemlerde 11 Aralık 2019 tarihiinde faizin 150-175 bp ile aynı kalması olasılığı %96.3 seviyesindedir.

FED BAŞKANI POWELL: DÜŞÜK ENFLASYON EKONOMİDE AŞIRI ISINMA OLMADIĞINI GÖSTERİYOR

Fed Funds Aralık 2019 150-175 bps %96.3



Küresel Piyasalar

-0.4% ve %77.2 beklenen ABD Ekim Sanayi üretimi ve KKO verisi -0.8% ve %76.7 olarak gerçekleşti.

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.

%0.2 beklenen ABD Ekim perakende satışlar verisi %0.3 olarak gerçekleşti.

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.

Euro Bölgesi'nde Eylül'de yüzde 0,8 olan yıllık enflasyon, Ekim'de yüzde 0,7'ye geriledi.

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in ocak ayı ortasında Türkiye'ye gelmesi planlanıyor.

Beyaz Saray, Trump ile Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy'in ilk telefon görüşmesinin metnini yayımladı. Yayımlanan dökümlerde, Demokratların 2020 başkanlık seçimleri aday adaylarından Joe Biden ve oğlu hakkında hiçbir şey olmaması dikkati çekti.

Çin Merkez Bankası 7 gün vadeli ters repo faizini 2015 yılından bu yana ilk kez düşürdü. Banka, 7 gün vadeli ters repo faizini 5 baz puan düşürerek yüzde 2,55'ten 2,50'ye indirdi.

Trump yönetimi ABD şirketlerinin Huawei'ye ürün satış lisanslarını 2 hafta için uzatmaya hazırlanıyor.

Şirket Haberleri

TRCAS %30 oranındaki iştirakimiz RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ("RTG") Yönetim Kurulu, ortak borcu alacaklarının 347.681.920 TL'lik kısmının sermayeye eklenmesine karar vermişti. Bahsi geçen sermaye artırımı işlemi, bugün (15.11.2019) gerçekleşen RTG Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

BİM MAĞAZALAR 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,6 **18.11.2019**

Pazarı kesin olarak kapatılan **DENİZBANK** payları, 18.11.2019 tarihinden itibaren kapsamında bulunduğu aşağıdaki endekslerden çıkarılacaktır.

Yıldız Pazar Grup 1 içerisinde yer alan paylara (**COLLA, ENKAI, FROTO, MGROS, SASA, TRKCM, TSKB ve ULKER**) dayalı yeni Vadeli İşlem Sözleşmeleri 15 Kasım 2019 tarihli itibarıyla Borsamız Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem görmeye başlamıştır.

15.11.2019 - 15.11.2019 tarihinde **TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.** payları ile ilgili olarak **6,27 - 6,28** TL fiyat aralığından 0 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya **3.500.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi** tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

CEOEM Polat Renaissance Hotel İstanbul'da yapılacak olan Aile, Çalışma ve Sosyal Politikalar Bakanlığı ile İslam İşbirliği Teşkilatı Sosyal Kalkınmadan Sorumlu 1.Bakanlar Toplantısı'nın ajans hizmetine ilişkin olarak yapılan ihaleyi **4.500.000 TL+KDV'lik** teklifiyle Ortaklığımız kazanmıştır.

DGGYO.E, EUYO.E ve OLMIP.E payları 18/11/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 02/12/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

AKBNK BANKSİS ile maddelerin tamamı üzerinde **mutabık kalınmadığı için**, yasal prosedür gereği 15.11.2019 tarihinde uyumsuzluk tutanağı düzenlenmiş olup, arabuluculuk aşamasına geçilecektir.

PRKME Bağlı ortaklığımız tarafından imzalanan kömür satış sözleşmesi bağlı ortaklığımız Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Konya Ilgın), rödovans usulüyle işletme hakkını elinde bulundurduğu Konya Ilgın'da yer alan kömür sahasında bu yılın kalan bölümünde ve esas itibarıyla önümüzdeki yıl üreteceği kömürün satışı amacıyla pazar araştırmalarına ve potansiyel müşterilerle görüşmelere başlamış olup, ilk etapta alt ısı değeri 1.800-2.200 kcal/kg aralığında olan **20.000 ton kömürün** 29.02.2020 tarihine kadar Düzgün İş Makinaları İnşaat Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satışına ilişkin olarak 15 Kasım 2019 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 29.02.2020 tarihi sonrasında taraflar karşılıklı mutabık kalarak sözleşme süresini uzatabileceklerdir.

Florya Metin Oktay Tesisleri arazi için Emlak Konut'a 120 milyon TL öneren Galatasaray, bankalarla da masaya oturacak-Hürriyet

Ekonomi Haberleri

- TR Ağustos işsizlik oranı, önceki aya göre 10bp artarak ve tam da beklendiği gibi %14,0 gerçekleşti. (bekl. %14,0)** Yıllık bazda 290 baz puan artış gerçekleşti. Katılım oranı %53,9 oldu. Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 350bp artarak %16,7 oldu.
- Eylül perakende satış hacmi yy bazda %2,7 ve bir önceki aya göre % 0,6 arttı. Perakende ciro da yıllık bazda %11,2 artarken, aylık bazda %1,2 arttı.**
- Bütçe açığı Ekim ayında aylık bazda azalarak 14,9 milyar TL gerçekleşti.** Bir önceki ay bütçe, 17,7 milyar TL açık vermişti. Geçen yıl aynı ayda bütçe 5,4 milyar TL açık vermişti. 2019 yılı on aylık bütçe açığı 100.7 milyar TL'ye arttı. 2019 Hedef -125 mlr TRY
- TCMB Kasım Beklenti Anketi: +VE 2019 yıl sonu TÜFE tahmini düşmeye devam ederek %12,18 (önc %12,69) gerçekleşti. 12 ay sonrası TÜFE tahmini %10,46 (önc %11,18) ve 24 ay sonrası TÜFE tahmini %9,16 (önc %9,76) oldu.** Kasım aylık TÜFE enflasyon tahmini %0,82'ye (önc %1,13) azalırken, Aralık TÜFE tahmini %0,72'ye azaldı (önc. %0,93). Ocak 2020 TÜFE tahmini %1,26 gerçekleşti. 2019 büyüme tahmini iyileşme göstererek, %+0,3 olurken (önc %+0,09), 2020 büyüme tahmini %+3,0'dan % +3,1'e yükseldi. 2019 yıl sonu US\$/TL kur seviyesi azalarak 5,91 oldu (önc 6.04). 2019 yıl sonu cari denge tahmini; +0,6 milyar \$ fazla (önc -0,9 milyar \$ açık). 2020 için cari açık tahmini -13,3 milyar \$'a yükseldi (önc. -12,8 milyar \$).
- Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü İbrahim Kalın: S-400 ve F-35 için ortak mekanizma bugün itibarıyla çalışmalara başladı.**
- İstanbul Havalimanı, Çin Halk Cumhuriyeti ve Güney Kore'nin uluslararası havalimanlarıyla anlaşmalar imzaladı.**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,54 artış ile **105.380** puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,7 mlr TL.

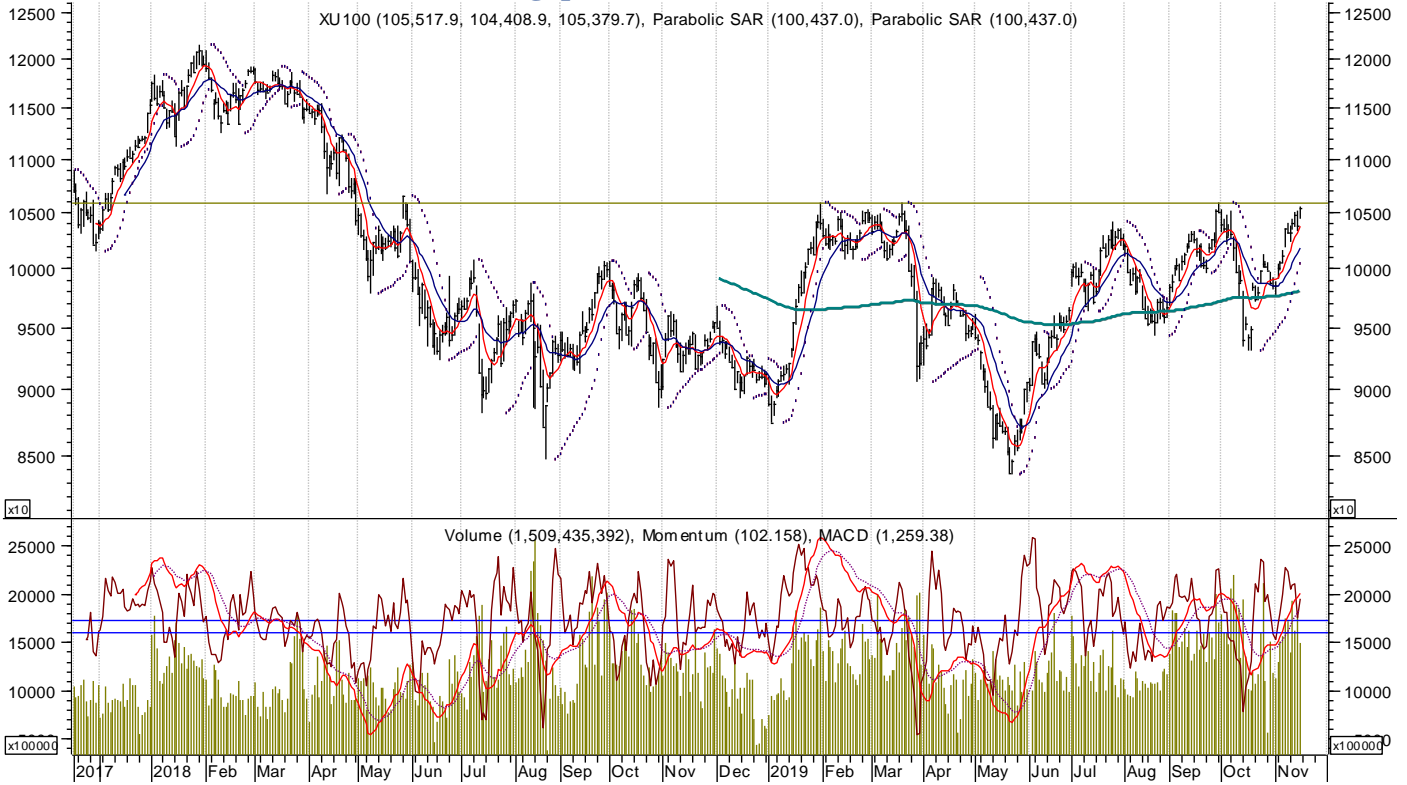
DESTEK 103.308 103.118 Gap, 102.369 101.598 gap, 100.693 100.368 99.848, 98.813 gap

SA 105.025 ; 104.624 - 104.381

DİRENÇ "105.834- 105.930 kuvvetli" 106.525 108.605 110.530 111.107 112.503 113.426

2.618% fib. 106.998 **USD\$ gap 18.566 X TRY : 106.890**

BIST100 105.930 Kuvvetli x USD\$ gap 18.566 X TRY : 106.890



Bilgi Notu	Kapanış	Destek		Direnc			
CCOLA	33.20	32.88	32.66	33.4	33.78	33.88	34.18 gap
AEFES	21.24	20.88*	20.64	21.82	22.06	22.12	22.16 gap
EKGYO	1.32	1.288	264 MAV	1.36	1.43	1.45	
FROTO	67.85	67.16	10 MAV	68.75	70.65	71.75	

Sgmk & 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.

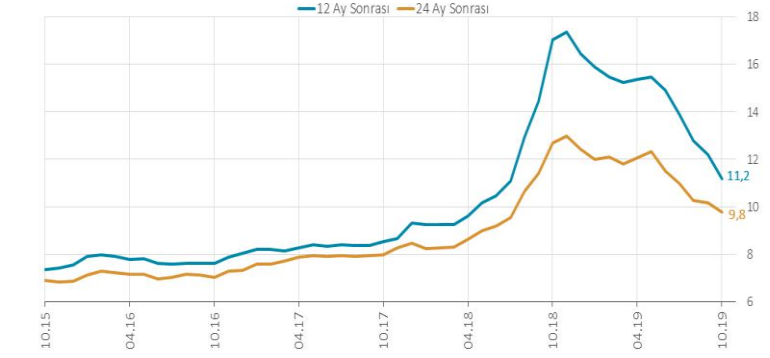
Ekim ayında TÜFE beklentiler seviyesinde gelerek, aylık % 2,0 (bekl +%2,0) arttı ve yıllık artış % 8,55 oldu (bekl +%8,6);

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)

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

129.625-131.175

131.175-130.400

130.400- 131.350

131.350-131.975 bandında hareket etti.

Dirençler: 132.500 133.000 133.375 133.700
134.175 135.000 135.800

SA destek: 129.625 128.050 127.575 125.925
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 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.