

## GÜNLÜK BÜLTEN

22.11.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

21.11.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	106.805	0,02
BIST-30	131.712	-0,03
DVZSP	6.0045	-0,02
EUR/USD	1.1078	0,02
ALTIN	1.469	-0,23
PETROL (BRENT)	63.02	0,95

## 22.11.2019

USD/TL		
17:30	5,6934	5,6988
EUR/USD		1,1064
(21.04.21)		
%11.86		%11.86
BRENT		63,36

## Dış Piyasalar

21.11.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.766	-0.20
S&P 500	3.103	-0.16
NASDAQ	8.506	-0.24
DAX	13.137	-0.16
FTSE 100	7.238	-0.33
NIKKEI	23.126	0,38
SHCOMP	2.886	-0,59

## Vadeli Piyasalar

22.11.2019	Değişim %
FDOW	0,10
FSP	0,11
US 10-Y	1,777

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10.00 Almanya 3.Ç Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH(Final) Önc 0.1%
- 18.00 ABD Kasım Michigan Tüketici Güven Endeksi bek 95.7 Önc 95.7
- G-20 Dışişleri Bakanları Toplantısı, Japonya'da
- BDDK'nın bazı yetkileri Merkez Bankası'na devredildi

## Bakış Açısı

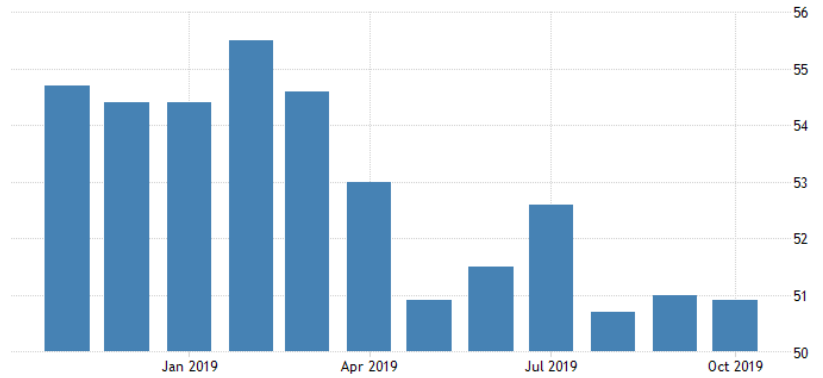
## Eksi Sanayi Sonrası PMI...

51.2 ile aynı kalması beklenen ABD Kasım PMI endeksi açıklanacak olup, beklenti aralığı 51-52 seviyelerindedir.

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

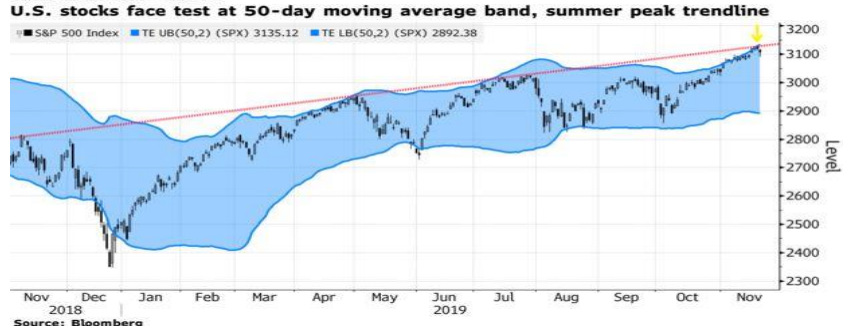
ABD Eylül Sanayi üretimi ve KKO -0.4% ve %77.5 olarak gerçekleşmişti.

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.



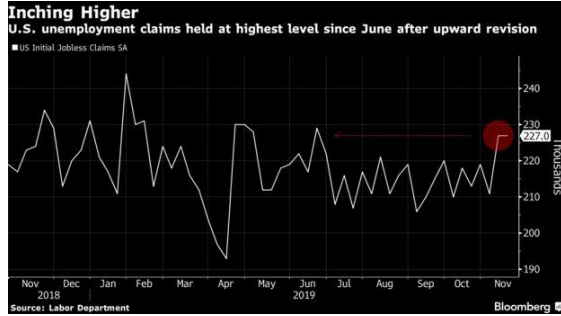
## S&amp;P 500

## Resistance Band



## Küresel Piyasalar

217k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları değişim göstermedi 227k : Haziran'dan beri en yüksek (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).



5.480 M beklenen ABD Ekim 2. El konut satışları 5.460 M olarak gerçekleşti. ABD Eylül 2. El konut satışları yüksek fiyatların satışları sınırlamasıyla -2.2% ile 5.38 M olarak gerçekleşmişti. 5.380 M beklenen ABD Ağustos 2.el konut satışları %1.3 artışla 5.49 M olarak gerçekleşmişti.

Wall Street Journal gazetesi adını vermediği kaynaklara dayanarak, Çin'in yeni bir yüz yüze görüşme için en üst düzey ABD ticaret müzakerecilerini Pekin'e davet ettiğini bildirdi. Haberde, görüşmelerin ABD'deki şükran Günü tatilinden önce gerçekleşmesinin beklendiği belirtildi (Şükran günü 28 Kasım).

**Çin Ticaret Bakanlığı Sözcüsü , Pekin yönetiminin ABD ile ticaret krizini çözmeye çalıştığını söyledi.**

Çin Ulusal İstatistik Bürosu, 2018 yılı GSYH rakamını ilk tahmine göre yüzde 2,1 yükselterek 91 trilyon 928 milyar yuana, (13,08 trilyon dolar) revize etti.

**Aramco halka arzı için gelen talep 73 milyar Suudi Arabistan Riyali (19,47 milyar dolar) seviyesini geçti.**

## Şirket Haberleri

**5 Kasım 2019 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde +301mn \$ alıcı (önc:+61 mn \$ alıcı) DIBS'de +9 mn \$ alıcı oldular (önc: -113 mn\$ satıcı)**

**AKENR** bağlı ortaklığı olan Ak-El Yalova Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşmesi işleminin EPDK tarafından onaylandığının kamuya açıklanmasıdır.

**MTRYO.E** paylarında 22/11/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 06/12/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**KAPLM.E, KLGYO.E ve MARKA.E** payları 22/11/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 06/12/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**TEKTU** bağlı ortaklığımız Mayboya Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. , Karadeniz Gazetesi ve Matbaacılık Limited Şirketi ile şirketimizin "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemiyle devralma suretiyle birleştirilmesi başvurumuz reddedilmiştir.

**ALARK** yeni Kar Dağıtım Politikası'nın Şirket Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

**GENTS** Werzalit Gmbh'nin Oberstenfeld Fabrikasında yer alan Masa Tablası üretim tesisi'nin Satın alınması ve Lisans işlemlerinin yürütülmesi ile ilgili Genel Müdürlüğe yetki verilmesine,

**Papilon Savunma-Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. : Satış fiyatı 4,40 TRY**

2,5 milyon TL pay ile birlikte Papillon AO'ya ait 2,5 milyon TL pay olmak üzere toplam 5,0 milyon TL mevcut **pay satışa sunulacak.**

**Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçlar:** Türk Prysmian Kablo ve Sistemleri A.Ş. Bedelli Sermaye Artırımı 75.000.000

**SANEL** Bedelli ve Bedelsiz Sermaye Artırımı Başvurumuzun İşlemden Kaldırılması Hakkında

**AFYON** Kayıtlı Sermaye Tavani ve Süresi uzatımı-Ticaret Bakanlığı onayı

**Volkswagen'in CEO'su Diess, gelecek yıl sonuna kadar Manisa'ya fabrika açma planlarını ertelediklerini belirterek "kararımız kesinleşmedi" dedi**

**FROTO** Ford Otosan GM Yenigün: 2019'u 480-500 bin satışla tamamlarız-bloomberght.com

## Ekonomi Haberleri

- **Asgari Ücret Tespit Komisyonu Aralık'ın ilk haftasında çalışmaya başlayacak**
- **Kasım tüketici güven endeksi aylık bazda %5,2 artarken, yıllık bazda düşüş hızı azaldı ve yıllık % -0,2 düşüşle 59,9 gerçekleşti. Olumlu.**
- **Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Aydın, "Futbol kulüplerinin 7 milyar TL'lik borcu yapılandırılıyor." dedi.Aydın, futbol kulüplerinin borçlarının 12 banka ve 15 faktoring şirketi tarafından yapılandırıldığını söyledi.**
- **OECD, Türkiye ekonomisinin 2019 yılında % 0.3 büyümesini bekliyor (Önceki: -0.3%)**
- **15 Kasım 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri; Toplam rezervler haftalık %1,4 artarak 103,4 milyar \$, \* Brüt döviz rezervleri haftalık bazda %3,5 artarak 78,0 milyar \$ oldu. \* Altın rezervleri ise haftalık bazda %4,6 azalarak 25,4 milyar \$ oldu.\* Net uluslararası rezervler haftalık bazda 1,9 milyar \$ artarak 36,7 milyar \$ olurken, geçen yılın sonuna göre 6,6 milyar \$ arttı.**
- **Dijital hizmet, konaklama ve değerli konut vergilerini içeren kanun teklifi, TBMM Genel Kurulu'nda kabul edildi. Dijital Hizmet Vergisi oranı yüzde 7,5 olacak. Konaklama Vergisi geceleme hizmeti bedeli üzerinden %2 alınacak. Yıl sonuna kadar bu oran %1 uygulanacak**
- **Milli Savunma Bakanı Akar: S-400 çalışacak, şüphesiz olmasın. Akar:Tacizlerin engellenmesi için Ruslarla temas halindeyiz.**
- **ABD Senatosu'nda 1915 olayları ile ilgili tasarı girişimi ikinci kez Cumhuriyetçiler tarafından durduruldu-DW**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,02 artış ile 106.805 puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,8 mlr TL.**

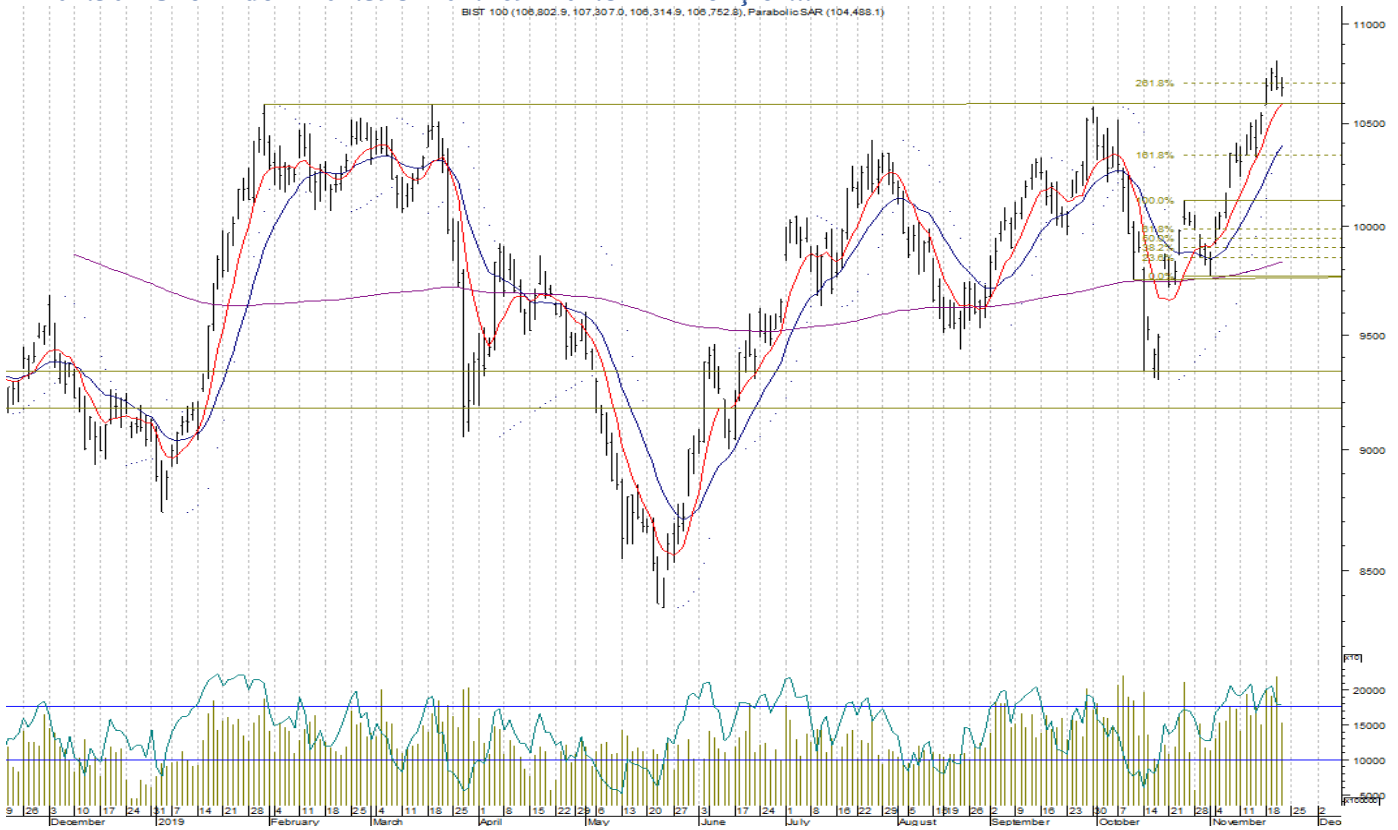
**DESTEK** 106.315 105.930-105.834 105.517 gap 105.025 ; 104.624 - 104.381 103.308 103.118 Gap,

**DİRENÇ** **W-W:** 108.170 (108.142 ile çalıştı) 108.605 109.273 109.444 110.050

**M-M:** 108.605 110.530 111.107 112.503 113.426

**SA** 107.307 107.409 107.598 107.769 107.841 x daha aşağıda 2.tepe oluşumu görülebilir...  
10 MAV 105.983

**BIST100 Önceki Direnç Bandı 105.930-105.834 Üzerinde Olumlu Görünümün Devamı..  
107.307 Üzerinde 107.598 107.769 107.841 Dirençler...**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
PETKM	3.73	3.71	3.8 3.84 3.88 3.9 3.97 4.0
EKGYO	1.48	1.45 1.43	1.5 1.55 1.58
SISE	4.74	4.68 4.67	4.78 4.85 4.91 4.95
VAKBN	5.07	5.05 5.03	5.13 5.14 5.19 5.26

## 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.

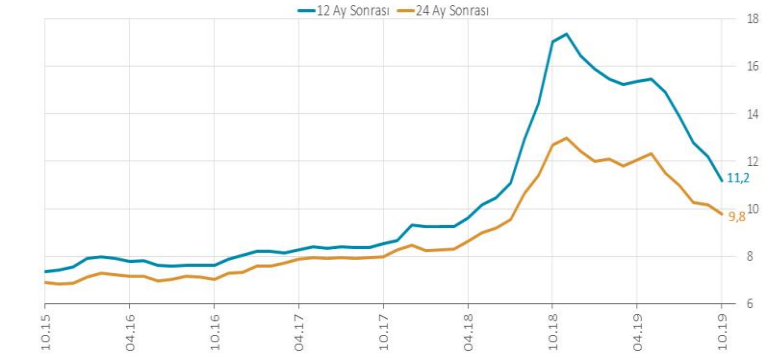
**Ekim ayında TÜFE beklentiler seviyesinde gelerek, aylık % 2,0 (bekl +%2,0) arttı ve yıllık artış % 8,55 oldu (bekl +%8,6);**

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)

## 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

132.925-133.750

133.750-132.650

132.650- 133.500

bandında hareket etti.

 Dirençler: 133.750-134.000 134.950 135.000  
135.800

SA destek: 131.650 131.350 131.175 130.400

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](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.