

BIST-100- Günlük



Hadi BAKALIM , Çin yanlış OLABİLİR dedi.

Piyasalar, dün Çinli yetkililerin ABD tahvillerini daha az cazip bulduklarına işaret eden kulis haberiyle sarsıldı. Çin'in ABD tahvili alımlarını yavaşlatması ya da tamamen duraklatması ihtimali dün 10 yıllık tahvil faizini yüzde 2,5954'e kadar yükseltmişti. (Çin, 3,1 trilyon dolarlık döviz rezervine sahip ve Çin'in elinde 1,19 trilyon dolarlık ABD tahvili bulunuyor). 08,39 itibariyle ABD 10 yıllıkları 2,5353 seviyesinden işlem görüyor.

Bloomberg'in kaynağı belirsiz haberine göre Çin'in olası bu adımı Fed'in planını etkiler mi? Cevabı Dallas Fed Başkanı Kaplan veriyor. Çin'in ABD Hazine kağıtlarına olan talebini azaltmasının Fed'in planlarını etkilemeyeceğini, Fed'in elindeki tahvilleri kademeli olarak azaltmayı planladıklarını açıklıyor. Ve ekliyor "rekor seviyedeki global likidite dikkate alındığında, Çin'in ABD Hazine kağıdı alımlarını azaltmasının etkilerini öngörmenin zor" Çin cari fazla veren bir ülke parasını Japon tahviline mi negatif getirili AB tahvillerini mi ya da ABD'den düşük faizli Alman tahvillerine mi yatırırcak? Gelişmekte olan ülkelere yatırımlarda bize mi gelmediler? Lokomotif kimse o para ona gidecek ABD'deyse ABD'ye , İngiltereyse İngiltere'ye. Zaten Çin Devlet Döviz İdaresi, "ABD borçlanma kağıdı alımını yavaşlattığımız haberleri yanlış bilgiye dayanıyor olabilir açıklaması yaptı

Çin'de Başbakan Li Keçiang, 2017'de büyüme oranının %6,9 seviyesinde gerçekleşebileceğini açıkladığını gördük ki bu yılın son çeyreğinde (4Ç17) Çin ekonomisinin beklentilerin aksine hız kazandığıdır ki bu Çin açısından 2010'dan buyana bir ilk olabilir özelliği taşımaktadır. Emtia fiyatlarının belirleyicisi Çin'in beklentinin üzerinde büyümesi ÜFE enflasyonu ithal etmez mi ?!

BIST-100 ;

Suriyedeki gelişmeler , Çin'in ABD tahvil alımlarını azaltabileceği/yavaşlatabileceği haberlerin ABD 10 yıllıklarını 2,5954 seviyelerine sıçratması BIST-100 endeksinde 112,800 seviyesine sarkmasına imkan verdi.

114,500 stop-loss'unu çalıştırmayanlar için 113,500 üstünde kapanış yapmamız olumlu. ABD 10 yıllıklarının 2,5344 seviyelerinde işlem görmesi ve teknik göstergeler öncelikli hedefin bugün için 113,900 /114,500 /115,500 olduğunu gösteriyor.

Diğer taraftan olası satış baskısında ise 112,800 ana destek olmak üzere 112,150 ve 111,300 seviyesini destek noktaları olarak görmekteyiz.

ŞUBAT ENDEKS KONTART.

Dün güne 143,225 seviyelerinden başlayan BIST 30 Şubat vadeli endeks sözleşmesi gün içinde 140,525 – 143,350 bandında hareket edip günün 141,275 seviyesinden kapattı. Sözleşmenin güne alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

141,900 – 143,000 – 144,500 seviyeleri direnç
140,600 – 139,500 – 138,200 seviyeleri destek seviyeleridir.

Aralık vade Endeks kontrat- 60 dk



USDTRY- Günlük



USDTRY

91,75 seviyesindeki desteğini güçlendiren dolar endeksi beklenen yükselişine başlayıp 92,30 seviyelerine yükselince EM para birimlerinde de değer kaybı yaşandığını izledik.

3,73 seviyesinden haftaya başlayan dolar/usd de bu etki ile 3,7563 seviyesine kadar yükseliş kaydetti. Dolar endeksi kadar 1,21 seviyesine yaklaştıkça satış baskısı artan eur/usd paritesinin de 1,1985 seviyesine gerilemesi usd/try'nin yükselişindeki diğer bir etmendi.

100 günlük ortalamanın altına sarkma çabasında olan paritede yeniden 3,74 üzerinin görülmesi ve kısa vadeli göstergelerin aşırı satım bölgesinde olması yükseliş sinyalini vermişti, dün ABD 10 yıllıklarının yükseliş darbesini ZAR'la birlikte en çok hisseden para birimi olan TL'nin dolar karşısında 3,8071 seviyesini test ettiğini gördük ki burası güçlü bir direnç bölgesiydi ve satışlarla karşılaştı. ABD 10 yıllıklarının %2,5344 seviyelerine geri dönüş yapması ile Şu anda 3,7884 seviyesinden işlem gören kurun destek seviyeleri 3,7864 / 3,7757 ve 3,7560 olarak görülürken 3,8070 / 3,8250 seviyeleri direnç bölgeleri olarak dikkat çekmektedir.

EURUSD :

Avrupa tarafında gelen olumlu makro verilerin beklentileri karşılması , ECB üyesi Coeure'nin ECB'nin varlık alımının tekrar uzatmasına gerek kalmadığını belirtmesi, ABD'de Yeni vergi düzenlemesinin tüketici harcamalarını ve yatırımları artıracaklarını düşünen FOMC üyelerinin , buna karşın söz konusu etkinin boyutu konusunda belirsizlik olduğunu ifade etmeleri dolar endeksinin güçlenmesine fırsat vermediği gibi paritenin de 1,2089 seviyesini test etmesine imkan vermişti.

Major direnç olan 1,2085 seviyesinin üzerinde tutunamayan paritede 1,1916 seviyesine kadar geri çekilme gördük.

Öğlen saatlerinde 2017 Almanya büyüme verisi, saat 13:00'de Euro sinai üretim verisi ve ECB Aralık toplantı tutanakları yeniden ivmelenen paritenin 1,978 ve 1,2002 seviyelerini hedeflemesine neden olabilir. AMA 16:30 daki ABD üretici fiyat enflasyonu verisi eur/usd'nin yönünü belirlemede ana etmen olacaktır.

EURUSD- Günlük



ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Ana Pazar'da işlem görmekte olan şirketlerden fiili dolaşımdaki paylarının ortalama piyasa değeri 100 milyon TL'nin üzerinde olan **Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.**, **Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.**, **Ege Gübre Sanayii A.Ş.**, **Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**, **Flap Kongre Toplantı Hizm. Otomotiv ve Turizm A.Ş.**, **Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.**, **Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret A.Ş.** ve payları 01/02/2018 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'a alınacaktır."
- Akbank, takipteki kredi alacakları portföyünün 774 milyon TL kısmını 36 milyon TL bedelle sattı. Banka'dan konu ile ilgili KAP'a yapılan açıklamada şu bilgiler verildi: "Bankamızın takipteki kredi alacakları portföyünün 774 milyon TL anapara bakiyesi tutarındaki kısmı, toplam 36 milyon TL bedel karşılığında Güven Varlık Yönetimi A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş., ve Hayat Varlık Yönetimi A.Ş.'nden oluşan 3 firmaya satılmıştır."
- Vestel CEO'su Erdoğan: Dünya Kupası nedeniyle TV ihracatında yüzde 15-20 artış bekliyoruz
- Küresel çapta önemli yağ kombinalarından olan Altınyığ, yatırımcılardan gelen stratejik işbirliğine ilişkin sorulara yönelik açıklama yaptı. Şirket, Sodrugestvo Group S.A.'ya Altınyığ'ın gayrimenkul ve makina parkının tamamı ile iştiraki Gürtaş Tarım'a ait gayrimenkul ve makina parkının tamamının 34 milyon dolara satılacağını duyurduğunu belirtti. Bu satışa ilişkin olarak teknik konuların hızla devam ettiği belirtildi.
- Credit Suisse, Fed'in 2018 yılında yapması beklenen faiz artırımını sayısına ilişkin beklentisini yükseltti. Daha önce 2018 yılında 2 faiz artırımını bekleyen Credit Suisse, bu beklentisini 3'e çıkardı.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in faizlerde bir artırımdan önce 2018 ortasına kadar beklemesini istediğini, bu önerisinin Fed'in diğer üyelerin öngördükleri gibi faizi kademeli olarak artırmaya devam etmesini engellemeyeceğini söyledi. "Enflasyonun havalandığını görmüyorum, bu nedenle faiz artırımı için beklemenin maliyetinin şu anda çok büyük olmadığını düşünüyorum" diye konuşan Evans, "Yıl ortası, kısa vadei borçlanmanın maliyetini artırmayı düşünmek için iyi zaman olacak. Yıl ortasından sonra faiz oranlarında yavaş bir hızla artırımları yeniden başlatabiliriz ve daha doğal faiz seviyesine çok geçmeden ulaşabilir" dedi. Evans konuşmasında ayrıca, getiri eğrisinin yataylaşması konusunda çok fazla endişeli olmadığını da ifade etti.
- Kamuoyunda "süper teşvik" olarak bilinen ' Proje Bazlı Destek Sistemi'nde bölge ve sektör ayrıntıları netleşti. Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci, onayların tamamlandığını, yararlanacak projelerin bu ay içinde duyurulacağını söyledi.

KÜRESEL EKONOMİ GÜNDEMİ

11.01.2018 Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
11:00	İspanya	Kasım	Sanayi Üretimi(Aylık)		%0,6
11:00	İspanya	Kasım	Sanayi Üretimi(Yıllık)		%4,1
13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Sanayi Üretimi(Aylık)	0,50%	%0,2
13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Sanayi Üretimi(Yıllık)	3,20%	%3,7
16:30	ABD	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	0,20%	%0,4
16:30	ABD	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	3%	%3,1
16:30	ABD	Aralık	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	0,20%	%0,3
16:30	ABD	Aralık	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	2,50%	%2,4
16:30	ABD	Aralık	Gıda, Enerji ve Ticaret Hariç ÜFE(Aylık)		%0,6
16:30	ABD	Aralık	Gıda, Enerji ve Ticaret Hariç ÜFE(Yıllık)		%2,4
16:30	Türkiye	Ocak	1 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi Ortalama Fiyat(\$)		
16:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları		250.000
16:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları(Değişim)		3.000
16:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama		241.750
16:30	ABD	Haftalık	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1,914MLN
16:30	ABD	Haftalık	Devam Eden İşsizlik Başvuruları(Değişim)		-37.000
16:30	ABD	Haftalık	Devam Eden İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ort.		1,922MLN

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkishyatirim.com

www.turkborsa.net

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.