

	SON	%		SON	%		SON	%
BIST 100	94922,31	-0,21	USD/TRY	5,1589	-0,20	ALTIN	1224	0
TAHVİL (2Y)	19,89	-1,83	USD 10 Y	3,02	-0,15	VIX	18,79	0,00

Hava Yumuşak

Bugün Buenos Aires'te G-20 Zirvesi başlıyor. ABD Başkanı Donald Trump ile Çin Devlet Başkanı Şi Ciping'in cumartesi günü gerçekleştirilecek ticaret konulu görüşmelerinden çıkacak sonuçlar piyasaların odağında olacak. Görüşme öncesi twit atan ABD Başkanı Trump, Çin ve tarifeler konusunda alınabilecek çözüm aksiyonları olduğunu fakat Çin'e uygulanan tarifeler sayesinde ABD Hazinesi'ne akan milyarlarca dolar sebebiyle bunları uygulamayı gerçekten isteyip istemediğini bilmediğini belirtti.

Yurtiçinde bugün saat 10'da TÜİK'in açıkladığı ekim ayına ait dış ticaret dengesi takip edilecek. Ticaret Bakanlığının geçici verilerine göre dış ticaret açığı ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %92,8 azalarak 0,5 milyar dolar gerçekleşmişti. Mkro tarafta ana beklenti pazartesi günkü enflasyon verisi. Otomobil, beyaz eşya ve mobilyada yapılan vergi indirimlerinin ve döviz kurlarında yaşanan belirgin gerilemenin etkisiyle, tüketici fiyat endeksinde aylık %0.9 düşüş olacağını tahmin ediyoruz. Vergi indirimi ve döviz kurlarından etkilenen mobilya ve beyaz eşya gibi sektörlerde de fiyatların belirgin oranda düşmüş olacağını düşünüyoruz. Önceki aylarda elektrik ve doğalgaz zamlarıyla yükselen enerji enflasyonunda ise, bu ay akaryakıt fiyatlarındaki düşüşün olumlu etkileri görülmeye başlayacak. Döviz kuru ve petrol fiyatlarındaki gerilemenin yol açtığı bu etki Aralık'ta da sürecek.

Fed Başkanı Powell,'ın önceki gün yaptığı açıklamalarda, ABD'de politika faizinin artırımlarla, ekonomide ne genişleyici ne de sıkılaştırıcı etki üretmeyecek nötr faiz oranının biraz altına geldiğini belirtmesi, 2019 yılında faiz artırımlarının hızını yavaşlatabileceği görüşlerini besledi. Fed'in 2019'da faiz artışlarına ara vermesinin beklenmesi, dolarda değer kaybına neden olacaktır. GOP için sermaye akışını yönlendiren ana faktörlerden Fed faiz oranları tedirginliğinin azalması, global risk iştahının artmasına da neden olacağından bizim gibi f/k oranı 5 yılın diplerine yakın seyreden ülkelerin cazibesine artıracaktır.

	SON	%
INDIA - SENSEX	36185,95	0,04
BRAZIL - BOVESPA	89709,56	0,51
CHINA - SHANGHAI	2588,19	0,81
JAPAN - NIKEI	22351,06	0,4
RUSSIA - RTS	1135,5	-0,51
USA - NASDAQ	6892,4	-0,30
ITALY- MIB30	19159,6	0,00
USA - DOW	25338,84	-0,11
USA - S&P	2737,76	0,00
GERMANY - DAX	11298,23	-0,01
ENGLAND - FTSE 100	7038,95	0,49
DXY	96,792	0,01
EURO/USD	1,139	0
GUNEY AFRIKA RANDI	13,67	-0,03
MACAR FORINTI	283,90	-0,08
POLONYA ZLOTY	3,76	0,00
BREZILYA REALI	3,85	-0,21
CIN YUANI (HONG KON)	6,94	0,12
JAPON YENI	113,42	0,02
RUS RUBLESİ	66,41	0,28



BIST100 Endeksi'nin son 1-1,5 haftadır etkili olan 94.400 direncini yukarı doğru kırdığını görmekteyiz. Endekste 95.500'ü ara direnç seviyesi olarak dikkat çekenken, 95.500'ün aşılması halinde 96.300 direncine kadar yükselişin devamının bekliyor olacağız. Aşağıda önemli destek ve kısa vadeli 'stop-loss' seviyesinin ise 93.100 seviyesi olarak dikkat çekiyor. Ara bölge destekleri ise ; 94.600 ve 93.900

ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Arçelik'in Hollanda'da yerleşik bağlı ortaklığı Ardutch B.V., Arçelik A.Ş.'ye 138 Mio € tutarında #temettü dağıtılmasına karar verdi.
- Mavi Giyim, 3Ç18'de beklentilere paralel 43 Mln TL net kar elde etti.Net kar yıllık bazda %4 düşerken, çeyreklik bazda %54 arttı. 2018 yılı için belirlenen yıllık ciro büyümesi hedefi %30 olarak devam ediyor.
- İskenderun Demir Çelik (ISDMR, Nötr): Şirket tarafından, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na karşı açılmış olan hisse devir sözleşmesi gereğince yapılan ödemelerin rücuen tahsili talepli davada Mahkeme, davanın kısmen kabulü ile 52,9mn TL'nin 26.01.2012 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalı idareden alınarak şirkete ödenmesine karar vermiştir.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, bazı vergi, harç ve cezaların artırılmasında kullanılacak olan yeniden değerlendirme oranını 2018 için %23,73 olarak belirledi. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan vergi usul kanunu genel tebliğine göre, bu oran, aynı zamanda 2018 yılına ait son geçici vergi dönemi için de uygulanacak. Buna göre, gelecek yıl pasaport, ehliyet harçları, trafik cezaları ve motorlu taşıt vergisi %23,73 oranında artırılacak.
- Güney Kore Merkez Bankası(BOK), faiz oranında 25 baz puan artışa gitti. Bankadan yapılan açıklamaya göre, faiz oranı yüzde 1,50'den yüzde 1,75'e çıkarıldı. piyasalarda da beklenti faizin 25 baz puan artırılacağı yönündeydi.
- Yavaşlayan iç talep ve ABD'nin daha yüksek gümrük tarifeleri tehdidinin Çin ekonomisi üzerinde yarattığı baskı hissedilmeye devam ediliyor. İmalat sektöründe büyüme, yeni siparişlerdeki düşüşün etkisi ile iki yıldan bu yana ilk kez durdu. Çin Ulusal İstatistik Bürosu tarafından hazırlanan resmi İmalat Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) Kasım ayında, beklenmedik bir şekilde Ekim ayındaki 50,2 puandan 50,0 puana geriledi. Beklenti, Kasım ayında da PMI'nın 50,2 puan olacağı yönündeydi.
- Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, global ekonomide risklere ilişkin bir soruya durumun çok tehlikeli hali geldiği yönünde yanıt verdi. Galhau, Avrupa'daki risklerin hali hazırda ECB tarafından ifade edildiğini, Avrupa dışındaki risklerin ise ABD'nin uyguladığı artan korumacılık ve aşırı ısınmakta olan ekonomide mali teşviklerden oluşan politika karışımından oluştuğunu vurguladı. Villeroy konuşmasında borcun, özellikle özel sektör borcunun ciddi şekilde arttığı bazı gelişmekte olan ekonomilerde durumun çok tehlikeli hale geldiğini ve ihtiyatlı olunması gerektiğini de belirtti.
- ABD Başkanı Donald Trump basına yaptığı açıklamada, Orta Amerika Ülkeleri'nden gelen göçmenlerin Meksika sınırı üzerinden ülkeye girmesini önlemek için iki ülke arasında inşa etmeyi planladığı duvar için gerekli bütçenin ayarlanmaması halinde hükümeti kapatabileceğini söyledi.
- Morgan Stanley; ABD merkez bankası Fed'in, ilerideki faiz artırımlarına yönelik yaklaşımının daha temkinli olabileceğini ve bunun için de yakında söylemini değiştirebileceğini kaydetti. Volatil finans piyasaları, yoğunlaşan ticaret savaşı ve yavaşlayan küresel büyüme, Fed Başkanı Jerome Powell ve çalışma arkadaşlarının faiz artırımlarını otomatik pilottan alıp büyümenin gücüne bağlı bir hale getirmek için öne süreceği sebepler arasında olabilir
- Wall Street Journal'ın haberine göre ABD ve Çin, Washington'un "Çinin ekonomi politikasında büyük değişiklikler yapılmasına yönelik" yeni müzakerelerin başlaması karşılığında, Çin mallarına yeni gümrük tarifelerinin uygulanmasının 2019 baharına kadar askıya alınmasına yönelik bir ticaret anlaşması arayışındalar.
- Merkez Bankası verilerine göre 23 Kasım haftasında döviz mevduatı 0,3 milyar dolar artarak 192,2 milyar dolar oldu. Aynı hafta içerisinde TL mevduatlar 21,6 milyar TL gerileyerek 1.034 milyar TL'de kaldı. Söz konusu hafta içerisinde TL krediler %0,4 düşerken, döviz krediler dolar bazında %0,2 arttı. Böylece yıl başına göre kredi artışı nominal bazda %15,5 ve kur etkisinden arındırılmış bazda %1,2 oldu. Banka grupları bazında kur etkisinden arındırılmış kredi hacminin kamu bankalarında %10,1 arttığı, ancak özel bankalarda %7,0 ve yabancı bankalarda %2,2 daralmalar olduğu dikkat çakti

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

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

www.turkborsa.net

www.turkishyatirim.com

<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.