

26 Kasım 2018 Pazartesi

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

26 Kasım Pazartesi	Türkiye, Reel Kesim Güven Endeksi, ABD Dallas Fed İmalat Endeksi
27 Kasım Salı	Çin, Sanayi Üretimi
28 Kasım Çarşamba	ABD 3Ç18 GYSH, Konut Verileri
29 Kasım Perşembe	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi ABD Kişisel Gelir/Harcamalar ve Çekirdek PCE, Almanya TÜFE
30 Kasım Cuma	Türkiye Dış Ticaret Verileri, Ekim Euro Bölgesi Kasım ayı TÜFE

Hafta sonu yapılan AB liderler zirvesinde onaylanan Brexit anlaşması sonrasında şimdi gözler İngiltere Parlamentosu'nun bu anlaşmayı onaylamasına. Küresel piyasalarda büyüme ile ilgili artan endişelerle birlikte petrol fiyatları 2017 yılından bu yana en düşük seviyelerde (brent petrol 58,41 doları gördü, bu sabah 59,87 dolarda) işlem görmeye devam ederken, dolar endeksi 97'nin altında, ABD 10 yıllık faizler %3,05 ile yatay seyirde. ABD vadeliileri %0,5'e yakın prim var iken Asya'da da bu sabah tepki alımları var.

Fed'in 2019 yılında faiz artırımlarına ilkbahar ile birlikte ara verebileceğine yönelik yorumların geçen hafta yapılmaya başladığını görüyoruz. 18-19 Aralık toplantısında Fed'in 25 baz puanlık faiz artırımına kesin gözle bakılırken, açıklanacak projeksiyonlar 2019 beklentileri açısından oldukça kritik olacak.

FOMC toplantısı öncesinde bu hafta Cuma-Cumartesi günleri yapılacak G20 toplantısında ABD Başkanı Trump'ın Çin Başbakanı Xi Jinping ile yapacağı görüşme ticaret savaşı dolayısıyla küresel büyüme yönündeki beklentiler açısından oldukça önemli olacak.

Küresel piyasalarda bu sabahki tepkilerle birlikte USDTRY'de 5,30'un altındaki hareket ve düşük petrol fiyatlarının etkisiyle BIST'te pozitif başlangıç bekliyoruz. 93.000 üzerine yerleşmede alımların devamında 93.500 ardından 94.500 hedef olarak izlenebilir. USDTRY'de ise 5,25-5,20 bandında doğru geri çekilme mümkün. 5,40'ın altında TL kalınmasına yönelik görüşümüzü sürdürüyoruz.

Bu haftanın veri akışında ABD'de Çarşamba 3Ç18 büyüme verisi, Perşembe günü kişisel gelir/harcamalar ile çekirdek PCE verisi ve konut verileri, Avrupa'da TÜFE verileri Fed Başkanı Powell ile ECB Başkanı Draghi'nin Çarşamba günkü konuşması takip edilecek. İçeride reel sektör güven endeksi, ekonomik güven endeksi ile Cuma günü açıklanacak dış ticaret dengesi izlenecek.

	Hafta İçi			Haftalık % Değ.
	Kapanış	En Yüksek	En Düşük	
Endeksler				
BIST100 Endeksi	93.003	94.603	91.546	-0,7%
DOW IND	24.286	25.393	24.269	-4,4%
S&P 500	2.633	2.733	2.631	-3,8%
NASDAQ Comp.	6.939	7.224	6.831	-4,3%
XETRA DAX	11.193	11.420	11.009	-1,3%
BOVESPA	86.230	88.484	85.763	-2,6%
VIX Endeksi	21,52	23,81	18,52	1,0%
TR, Gösterge Faiz	20,87	20,95	20,87	3,4%
Emtialar				
Brent Petrol (\$)	59,04	67,6	58,4	-11,9%
Ons Altın (\$)	1.223,1	1.230,9	1.218,5	0,2%
Pariteler				
USD/TRY	5,3019	5,3670	5,2640	-0,5%
EUR/TRY	5,9959	6,1150	5,9750	-1,6%
Sepet	5,6489	5,7410	5,6195	-1,1%
EUR/USD	1,1338	1,1472	1,1327	-0,6%
USD/JPY	112,965	113,29	112,31	0,2%
Libor Faizleri (%)				
	1 Ay	3 Ay	1 Yıl	
EUR	-0,41	-0,37	-0,22	
USD	2,32	2,69	3,12	
TL	25,06	25,28	26,21	
MB Faizleri				
	Faiz	Toplantı		
TCMB	24,00%	13 Aralık		
ECB	0,00%	13 Aralık		
Fed	%2,0-2,25	18-19 Ara		
Global Tahvil Faizi				
	2 Yıl	10 Yıl		
ABD	2,82	3,05		
Almanya	-0,58	0,33		
İspanya	-0,05	1,64		
İtalya	1,27	3,38		

26 Kasım 2018 Pazartesi

HAFTALIK EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

			Beklenti	Önceki
26 Kasım 2018, Pazartesi				
03:30	Japonya	İmalat Sektörü PMI, Kasım	--	52,9%
12:00	Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi	102,2	102,8
14:30	Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi	--	91,1
14:30	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı, Kasım	--	75,40%
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi, Ekim	--	0,17
17:00	Euro Bölgesi	ECB Başkanı Draghi'nin konuşması		
18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Endeksi, Kasım	25,0	29,4
27 Kasım 2018, Salı				
04:30	Çin	Sanayi Kesimi Karları, Ekim, Yıllık	--	4%
18:00	ABD	Conference Board Tüketici Güveni	136,0	137,9
28 Kasım 2018, Çarşamba				
15:00	Almanya	GfK Tüketici Güveni	10,5	10,6%
16:30	ABD	GSYH, 3Ç18, Yıllıklandırılmış	3,6%	4,0%
16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE), Çeyreksel, 3Ç18	3,5%	4,0%
18:00	ABD	Yeni Konut Satışları, Ekim	582Bin	553Bin
18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Sanayi Endeksi	16,0	15,0
Fed Başkanı Powell konuşacak				
29 Kasım 2018, Perşembe				
02:50	Japonya	Perakende Satışlar, Ekim, Aylık	0,3%	0,1%
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	--	67,5
13:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi	109,0	109,8
14:30	Türkiye	Yabancıların Net Hisse Yatırımları	--	-22 mn \$
		Yabancıların Net Tahvil Yatırımları	--	+49,5 mn \$
16:00	Almanya	TÜFE, Kasım, Aylık	0,2%	0,2%
16:30	ABD	Kişisel Gelirler, Ekim	0,4%	0,2%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar, Ekim	0,4%	0,4%
16:30	ABD	Çekirdek PCE Deflatör, Ekim, Yıllık	1,9%	2,0%
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	--	224Bin
17:00	Almanya	TÜFE, Kasım, Yıllık	2,3%	2,4%
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları, Ekim, Aylık	0,8%	0,5%
22:00	ABD	Fed Toplantı Tutanakları (8 Kasım FOMC)		
30 Kasım 2018, Cuma				
02:50	Japonya	Sanayi Üretimi, Ekim, Aylık	1,2%	-0,4%
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi, Ekim	--	-1,87 mr \$
11:00	Türkiye	Yabancı Turist Sayısı, Ekim, Yıllık	--	17,6%
04:00	Çin	İmalat Sektörü PMI, Kasım	50,2	50,2
04:00	Çin	İmalat Dışı PMI, Kasım	53,8	53,9
08:00	Japonya	Tüketici Güven Endeksi, Kasım	43,2	43
13:00	Euro Bölgesi	TÜFE, Kasım, Yıllık (Tahmini)	2,1%	2,2%
17:45	ABD	Chicago PMI, Kasım	58,5	58,4
G20 Toplantısı başlıyor, 2 gün sürecek				

26 Kasım 2018 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım (Milyon ₺)			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2018 Yılı Kasım Ayı			
07.11.2018	63	14	78
14.11.2018	14.706	4.775	19.481
21.11.2018	1.919	313	2.232
TOPLAM	16.688	5.103	21.790

2018 Yılı Aralık Ayı			
12.12.2018	1.315	641	1.956
19.12.2018	806	84	890
TOPLAM	2.120	726	2.846

2019 Yılı Ocak Ayı			
09.01.2019	1.437	503	1.940
16.01.2019	1.463	834	2.298
23.01.2019	1.281	246	1.527
30.01.2019	465	105	570
TOPLAM	4.646	1.689	6.335

(1) İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

(2) Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

Kasım ayında toplam 21,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Aralık ayında toplam 2,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 3,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 6,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,1 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.


26 Kasım 2018 Pazartesi**HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ**

2018 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
12.11.2018	14.11.2018	11.12.2019	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / İlik İhraç
12.11.2018	14.11.2018	18.10.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1799 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.11.2018	14.11.2018	28.06.2028	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3514 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 637 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	6.08.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2457 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	1.11.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlik İhraç
20.11.2018	21.11.2018	18.11.2020	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

2018 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
11.12.2018	12.12.2018	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 609 Gün	İhale / Yeniden ihraç
18.12.2018	19.12.2018	6.08.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2422 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2019 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
15.01.2019	16.01.2019	15.01.2020	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / İlik İhraç
15.01.2019	16.01.2019	18.10.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1736 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.01.2019	23.01.2019	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 567 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2018 yılı Aralık ve 2019 yılı Ocak aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

parite[®]webborsa[®] /Anadolu Yatırım

Tel: +90 216 649 77 00 | bilgi@AnadoluYatirim.com.tr | www.anadoluyatirim.com.tr

26 Kasım 2018 Pazartesi

Uyarı: 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 rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]