

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**12.06.2019**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

11.06.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	92.826	-1,36
BIST-30	116.151	-1,47
DVZSP	6,2104	0,69
EUR/USD	1,1313	0,01
ALTIN	1,324	-0,25
PETROL (BRENT)	62,30	0,02

**12.06.2019**

USD/TL		
17:45	5,8254	5,8066
EUR/USD		
(21.04.21)		1,1336
%22.97		%23.04
BRENT		70,50

**Dış Piyasalar**

11.06.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.048	-0,05
S&P 500	2.885	-0,03
NASDAQ	7.822	-0,01
DAX	12.155	0,92
FTSE 100	7.398	0,31
NIKKEI	21.204	0,33
SHCOMP	2.925	2,58

**Vadeli Piyasalar**

12.06.2019	Değişim %
FDOW	-0,07
FSP	-0,07
US 10-Y	2,134

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- PPK faiz kararı 14.00 bek: sabit kalması
- Japonya Başbakanı Abe, İran'ı ziyareti
- EIA Petrol Stokları önc 6.8 M varil
- 17:30 TR Mayıs Hazine nakit gerçekleştirmeleri
- **ABD SAVUNMA BAKANI -MİLLİ SAVUNMA BAKANI TELEFONDA S-400 F-35 GÖRÜŞMESİ YAPACAK - Sputnik**

**Bakış Açısı**
**YILLIK %2.0'den %1.9'a**

%0.1 ve %1.9 beklenen ABD Mayıs Tüfe verisi TSİ 15.30.....

ABD Nisan Tüfe verisi %0.3 ve %2.0 olmuştur.

%0.3 beklenen ABD Mart TÜFE verisi %0.4 yy %1.9. Enerji fiyatları önceki aya göre %3.5, gıda maliyetleri % 0.3 arttı.

ABD Şubat Tüfe %0.2, yy %1.5 olarak gerçekleşmişti.

ABD Ocak TÜFE verisi %0.0, yy %1.6 (2017 Haziran'dan beri en küçük artış).

ABD Aralık Tüfe verisi %-0.1 , yy 1.9%. ABD Kasım Tüfe %0.0 olurken, yıllık bazda %2.5'den %2.2'e gerilemişti.

1. Enflasyon hedefi %2 olan Fed'in yakından takip ettiği çekirdek PCE fiyat endeksi Mart ayında yıllık % 1.6 ile 14 ayın en düşük artışını kaydetmişti.
2. \*Nisan ayında %0.0 sonrası %0.2 beklenen Çekirdek PCE fiyat endeksi %0.2 , yy bazda %1.6 ile aynı kalması beklenen veri %1.6 olmuştur.

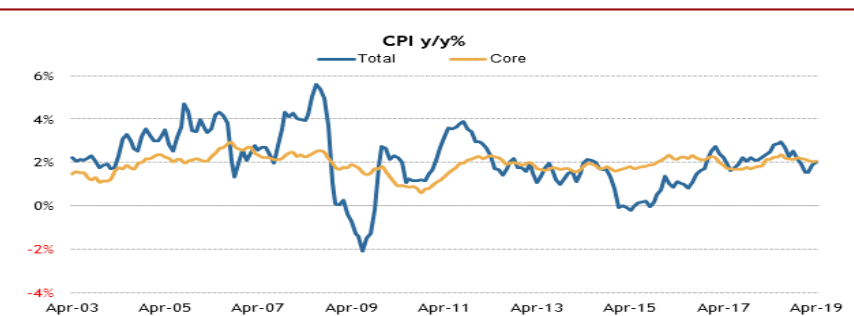
**COMING SOON..**

TCMB'nin FED faiz kararını bekleyeceği ve bu kararlar çerçevesinde politika faiz kararlarında daha şahin bir tavır belirlemesi halinde tahvil faizlerinde olumlu bir hava olabileceği ,

10 yıllık devlet tahvilinin 100 günlük hareketli ortalama 16,97% seviyelerine kadar gerileyebileceği görüşündeyiz.

Erken bir faiz indirimi kararının piyasada olumsuz bir hava yaratabileceği, olası durumda 10 yıllık tahvilde önce bollinger orta bandı olan 19,82% ,daha sonra da 20,28% ve 21,39% yukarıda bulunan destek seviyeleri olarak karşımıza çıkmaktadır.

\*25 Nisan 2019: Ek sıkılaştırma ifadesi metinden çıkarıldı. Karar sonrası USDTRL 5,8878'den 5.9621'e yöneldi (+1.26%) -5.9269'a geriledi -5.9805 (1.57%)

**ABD TÜFE yy %2.0 bek %1.9**


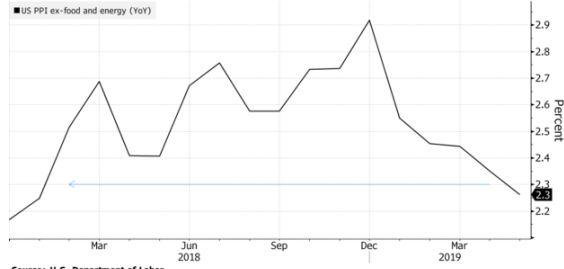
## Küresel Piyasalar

%0.1 ve %2.0 beklenen ABD Mayıs Üfe verisi %0.1 ve %1.8 olarak gerçekleşti. Bir yıldan fazla süredeki en yavaş gidişi gösterdi.

ABD Nisan Üfe verisi %0.2 ve %2.2. ABD Mart ÜFE aylık %0.6 (beklenti:%0.3) yıllık %2.2 olmuştur. Akaryakıt fiyatlarının %7.3 düşüşü -0.1% sonrası 0.2% beklenen ABD Şubat ÜFE %0.1, yy %1.9 (önc 2.0%) oldu. ABD Aralık ÜFE verisi azalan petrol fiyatlarına paralel -0.2%, yy %2.5 olarak gerçekleşmişti.

## Subdued Inflation

Gauge of underlying U.S. producer prices rose at slowest pace in a year



Source: U.S. Department of Labor

ABD - Çin arasındaki ticaret gerilimi, yavaşlayan büyüme gibi etkilerle bu sene Fed'den en az iki faiz indirimi fiyatlanıyor-BHT.

Yarın 218 binden 216 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak (50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

Trump, ay sonuna doğru yapılacak G-20 zirvesinde Çin Devlet Başkanı ile yürüteceği ticaret görüşmelerinde ilerleme kaydedilmezse, Çin ithalatına yeni gümrük vergileri getirmeye hazır olduğunu söyledi.

Rusya: S-400 konusunda Türkiye'ye yönelik tüm sorumluluklarımızı yerine getireceğiz-Sputnik

**ÇİN'DE TÜFE MAYIS'TA YILLIK 2.7%** (BEKLENTİ: 2.7%, ÖNCEKİ: 2.5%); ÜFE YILLIK 0.6% (BEKLENTİ: 0.6%, ÖNCEKİ: 0.9%)

## Şirket Haberleri

Saha Kurumsal ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin aylık olarak yayınladığı fon bülteninde **ICBC Turkey Portföy Altın Fonu**, Mayıs 2019'da 5 yıldızlı fonlar içerisinde yer almıştır.

**THYAO** Brand Finance'in araştırmasına göre 1,7 milyar dolarlık marka değeriyle Türk Hava Yolları "Türkiye'nin en değerli markası" unvanını korudu

**BOSSA 2017 yılında başlatmış olduğu yatırımlar tamamlanmış ve devreye alınmıştır.** 2019 yılında cirosunda %35 oranında artış öngörülmektedir.

**AGHOL 0,1026548; BIMAS 1,2 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 12.06.2019**

**ODD yapılan açıklamaya göre, Türkiye'de otomobil ve hafif ticari araç satışları**, bu yılın ocak-mayıs döneminde geçen yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 49,57 azalarak 152 bin 456 seviyesinde gerçekleşti.

**FİTCH/ LİDELL: Türk Bankalarındaki Mevduatlarda Dolarizasyon Döviz Mevduatı Çıkışı Yaşanması Halinde Bankaların Döviz Likiditeleri Üzerinde Baskı Yaratabilir. Sorunlu Kredi Oranlarında Kötüleşme Öngörüyoruz. Kamu Bankalarına Sağlanan Devlet Desteği Kredi Notlarında Aşağı Hareket Riskini Sınırlıyor.**

**YESİL.E** payları 12/06/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 26/06/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**GARAN** JCR Eurasia Rating, 11 Haziran 2019 tarihli raporunda, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu yatırım yapılabilir seviyede ve en yüksek kredi derecelendirme kategorisi olan AAA Trk, görünümünü ise stabil olarak teyit etmiştir.

**NTHOL** Pay Alım Satım Bildirimi

**DOGUB** sermaye artırımının bitiş tarihi olan 28.05.2019 tarihten sonra Yatırımcılar tarafından kullanılmayan 687.540,241 TL Rüçhan Hakları 11.06.2019-12.06.2019 tarihleri arasında ekte ki tasarruf sahipleri duyurusu ile kullanılacaktır.

**EKGYO** Toplam muhammen bedeli KDV Dahil 532.730.000 TL (KDV Hariç 493.268.518,52 TL) olan Şirketimiz bünyesindeki 81 adet bağımsız bölüm 26.06.2019 tarihinde Şirketimiz Genel Müdürlük Binasında saat 11:00'da açık artırma usulü ile satışa sunulacaktır.

## Ekonomi Haberleri

- FOREKS ANKETİ-TCMB'nin Haziran'da faizi sabit tutması, ilk indirim kararını Temmuz'da alması bekleniyor** Haftalık repo faizinin 2019 yılının toplamında 250 baz puan indirileceği öngörülmüyor. Ankette 2019 yılı toplam faiz indirimine ilişkin ortalama tahmin 325, minimum tahmin 200, maksimum tahmin 500 baz puan olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de Adaylar, öncelikle partinin Avam Kamarası grubunda 13 Haziran'da yapılacak oylamada yarışacak.** En az 17 milletvekilinin desteğini alan isimler, 17 Haziran'da yapılacak bir sonraki tura kalacak. Bu turda adaylardan en az 33 milletvekilinin oyunu alması bekleniyor. Milletvekillerinin ezici çoğunluğu, iki aday arkasında toplanmazsa, kalan adayların bu kez 19 ve 20 Haziran'da benzer oylamalarda yarışması öngörülmüyor Dünya 110619
- FİTCH/GAMBLE : Türkiye Ekonomisinin 2019'da % 1.1 Daralmasını Bekliyoruz.**
- Hurda araçlarda uygulanan ÖTV indirimi 10 bin liradan 15 bin liraya çıkarıldı**
- CarrefourSA Samsun Çarşamba, İstanbul Esenyurt ve Antalya Kumluca şubelerinin işkolu 'Ticaret, büro, eğitim ve güzel sanatlar' olarak belirlendi.**

## Teknik Bakış

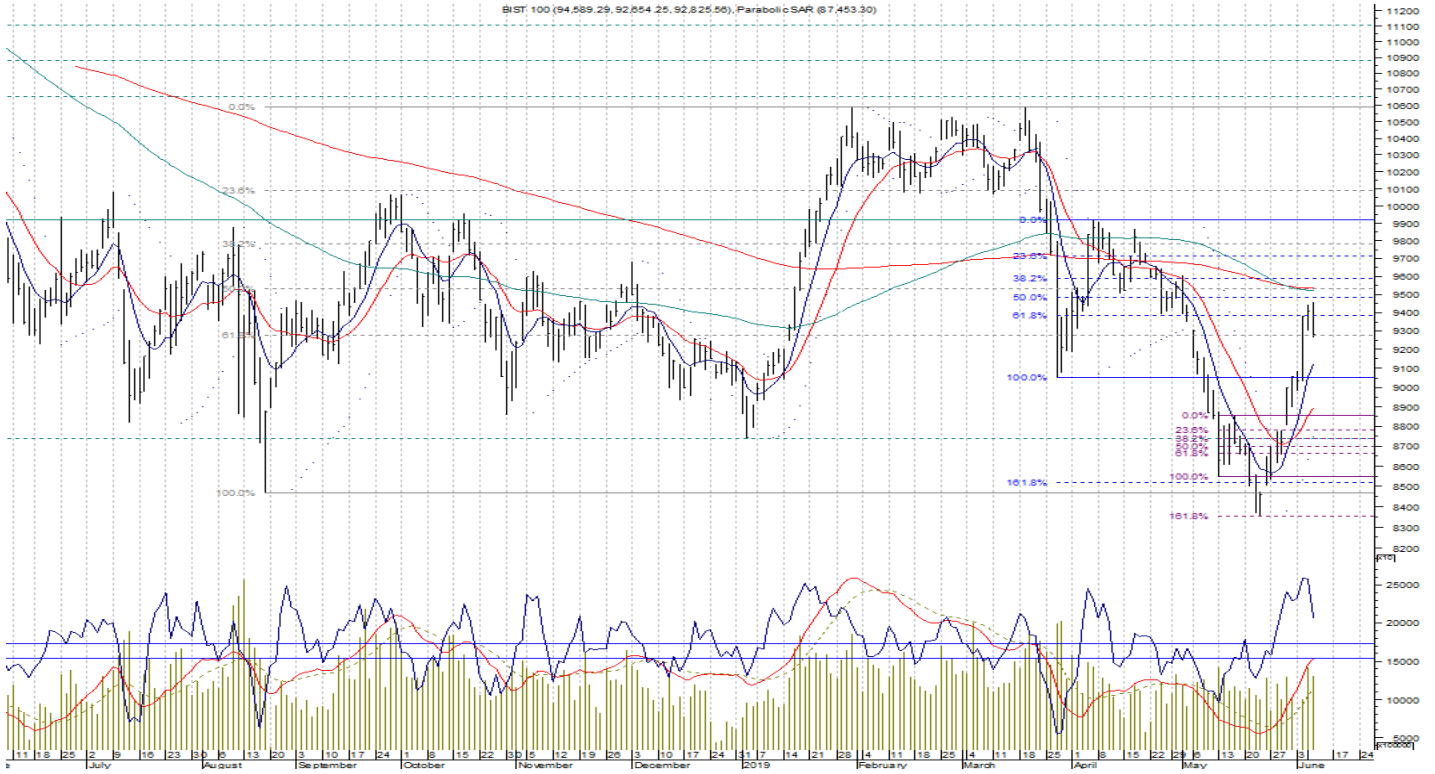
**BIST-100 günü %1,36 azalış ile 92.826 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,8 mlr TL.**

**DESTEK** SA 92.654 90.867 89.819 ,88.975 88.800 87.769- 87.186 gap 86.496 (290519 86.559), 85.309 84.711 gap

**DİRENÇ** SA 93.287 93.791 ara direnç / destek olabilir...

94.589 95.196 96.050 96.282 96.829 96.925 97.849 , Fib %50 38.2 23.6: 94.869 95.894 97.163

### BIST100 Dünkü Band 94.589 92.654 93.287



	Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
<b>EREGL</b>	7.74	7.7 7.65 7.61	7.83 7.88 7.97
<b>VESTL</b>	9.68	9.59 9.42	9.98 10.14 10.19 10.35

## Sgmk &amp; Faiz

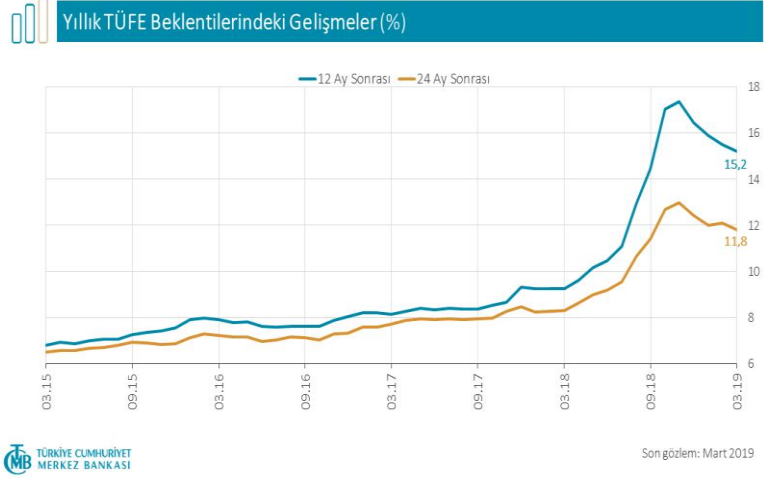
TRT080328T15 10Y 18.27-17.99% seviyesinde işlem gördü.

PPK, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 24 düzeyinde sabit tutulmasına karar verdi.

**2 yıllık devlet tahvili 23,44%, 10 yıllık devlet tahvili ise 18,94 % olan 61,8% fibonacci seviyesine kadar (18,77%) geriledi.**

TCMB'nin FED faiz kararını bekleyeceği ve bu kararlar çerçevesinde politika faiz kararlarında daha şahin bir tavır belirlemesi halinde tahvil faizlerinde olumlu bir hava olabileceği , 10 yıllık devlet tahvilininin 100 günlük hareketli ortalama 16,97% seviyelerine kadar gerileyebileceği görüşündeyiz.

## Yıllık TÜFE Beklentisi 12A 24 A Sonrası



## Vadeli İşlemler

## FXU0300619

Önceki gün 119.750 sonrası dün 119.650 sonrası satışlar görüldü -SA 50 mav 116.800 çalıştı. 117.600 geçilemedi.

Pazartesi satıcı başlangıç sonrası 117.525'den tepki alımları görüldü -118.900 geçilemedi - 117.500-119.750

Cuma 113.450-116.400 bandında hareket etti - 115.800-118.925

114.750-113.100 ara destek olabilir.

Aylık bazda 10-22 mav 120.450-123.000'ler..

## Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Haziran ayında toplam 11,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 12 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Temmuz ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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

Temmuz İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
10.07.2019	13.281	4.426	17.708
17.07.2019	1.360	208	1.568
24.07.2019	1.317	253	1.570
31.07.2019	466	105	571
<b>TOPLAM</b>	<b>16.533</b>	<b>4.992</b>	<b>21.525</b>

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 Yatırım

**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.