

GÜNLÜK BÜLTEN

30.04.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
29.04.2019		
BIST-100	94.535	-0,26
BIST-30	117.813	-0,29
DVZSP	6,2952	0,27
EUR/USD	1,1158	0,10
ALTIN	1,278	-0,58
PETROL (BRENT)	71,61	-0,03

30.04.2019		
USD/TL		
17.45	5,9431	5,9544
EUR/USD		1,1188
(13.11.19)		
%20.92		%20.92
BRENT		71,81

Dış Piyasalar	Kapanış	Değişim %
29.04.2019		
DJIA	26.554	0,04
S&P 500	2.943	0,11
NASDAQ	8.161	0,19
DAX	12.328	0,10
FTSE 100	7.440	0,17
NIKKEI	22.258	kapalı
SHCOMP	3.062	-0,77

Vadeli Piyasalar	Değişim %
30.04.2019	
FDOW	-0,03
FSP	-0,10
US 10-Y	2,5270

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- TSKB TCELL 1Ç Sonuçları
- 10.00 TR 1.Ç Turizm Geliri
- 10.00 TR Mart ÖTS Dış Ticaret Dengesi önc -2.1 mlr\$
- 14.00 Bankacılık Sektörü verileri
- ABD Bekleyen konut satışları endeksi 17.00
- TR Enflasyon Raporu- II önc 14.6%

Bakış Açısı

Başlıyor Başlıyor....

Salı ABD Fed toplantısı başlıyor.....

2019 Yılı ortalama faiz beklentisi %2,4 (Önceki %2,9)

Bu yıl faiz artırımını öngörmüyor, 2020'de 1 faiz artırımını bekliyor

2019 PCE beklentisi %1,8 (Önceki %1,9)

2019 işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,5)

Fed, bilanço azaltma operasyonunu Ekim ayında sona erdirecek. Ekim ayından başlayarak ayda 20 milyar doları Hazine kağıtlarına yeniden yatıracaktı.

Vadeli işlemlerde (CME) 200-225 Bp faiz oranı beklentisi %40,3 seviyesindedir (mevcut durumda faiz 225-250).....

TR Enflasyon Raporu- II

2019 ve 2020 yıl sonu gıda enflasyonu tahminleri yüzde 13 ve yüzde 10 olarak korunmuştu.

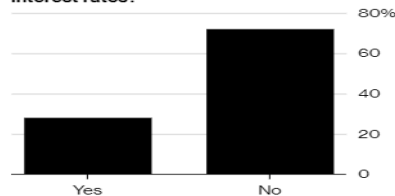
Enflasyonun 2019 yıl sonunda yüzde 14,6 olarak gerçekleşmesi bekleniyordu (önceki %15.2) Enflasyon Raporu 2019-I.....

FED'den Evet Hayır

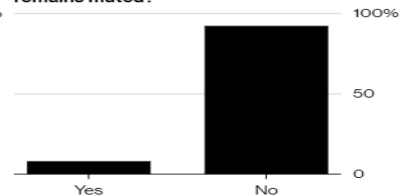
The Fed Stands Pat

Economist don't see lower inflation or rising markets spurring a rate move

If core inflation softens further with the economy growing at trend, will the Fed cut interest rates?



If financial markets continue to surge, will the Fed raise interest rates even if inflation remains muted?



Source: Bloomberg survey

Küresel Piyasalar

Çarşamba 180.000 beklenen ABD ADP Nisan raporu.....ABD ADP Mart raporu 129.000 olarak gerçekleşirken, İstihdam küçük işletmelerde (1-49) 6 bin, orta boy işletmelerde (50-499) 63 bin, büyük boy işletmelerde (500 ve +) 60 bin artmıştı. Aralık raporu 271.000 ile 2017 Şubat'tan beri en yüksekti. Kasırga etkisinin görülebileceği 179.000 beklenen ABD Eylül ADP raporu 230.000 olurken, 182 bin beklenen ADP Ağustos 163.000, ABD Temmuz ADP raporu 219.000 ile Şubat'tan beri en yüksek (kurumsal vergilerin düşürülmesinin desteğiyle), 190.000 beklenen ABD Haziran ADP 177.000. 4 ay üst üste 200 k üzerinde artış sonrası 241.000'den 193.000'e gerilemesi beklenen ABD Nisan ADP verisi 204.000.

Çarşamba 55 beklenen ABD Nisan ISM imalat endeksi açıklanacak.....54.2 ile aynı kalması beklenen ABD Mart ISM imalat endeksi 55.3 olmuştu. ABD Aralık ISM imalat endeksi 54.1. ABD Ekim ISM imalat endeksi 57.7 ile 6 ayın düşüğü 2018 Nisan'dan beri en düşüktü. ABD Ağustos ISM imalat endeksi 61.3 ile 2004'den beri en yüksek seviyeye (siparişler, üretim ve istihdamdaki toparlanmayla) ulaşmıştı.

Perşembe -0.5% sonrası %1.4 beklenen ABD Mart fabrika siparişleri açıklanacak. %0.1 sonrası %0.0 beklenen ABD Ocak fabrika siparişleri %0.1 olarak gerçekleşti. ABD Aralık fabrika siparişleri verisi %0.1 oldu. ABD Eylül Fabrika Siparişleri %0.7. ABD Ağustos fabrika siparişleri %2.3 artış gösterirken 11 ayın en güçlü artışıydı. ABD Temmuz fabrika siparişleri -0.8% oldu. ABD Haziran fabrika siparişleri %0.7 arttı. Mayıs fabrika siparişleri 0.4%. Nisan fabrika siparişleri -0.8% , Mart Fab Sip %1.6, Şubat fabrika siparişleri %1.2 olmuştu.

%0.4 ve %0.7 beklenen ABD kişisel gelir ve harcamalar verisi %0.1 ve %0.9 olarak gerçekleşti. Çekirdek PCE %0.1 beklentinin altında değişim göstermezken, y-y %1.7 beklentinin altında %1.6 olarak gerçekleşti.

ÇİN'DE CAIXIN/MARKIT İMALAT PMI NİSAN'DA: 50.2 (BEKLENTİ: 51.0, ÖNCEKİ: 50.8); **RESMİ İMALAT PMI NİSAN'DA:** 50.1 (BEKLENTİ: 50.5, ÖNCEKİ: 50.5)

Şirket Haberleri

1 Mayıs 2019 Çarşamba seans yapılmayacaktır 29 Nisan 2019 Pazartesi tarihli işlemlerin takası 2 Mayıs 2019 Perşembe ,30 Nisan 2019 Salı tarihli işlemlerin takası 3 Mayıs 2019 Cuma tarihinde gerçekleştirilecektir.

10.00 Emlak Konut Olağan Genel Kurul Brüt 0,03 TL 31.05.2019

10.00 Mavi Giyim Olağan Genel Kurul

CELHA, DITAS, MRDİN, PETUN, PNSUT, POLHO, SASA Hak Kullanımı 30.04.2019

FOREKS ANKETİ-TCELL 2019 yılı 1Ç19 karının 1.197,3 milyon TL olması bekleniyor (500)

GARAN 2019/3 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 1.721.963.000 TL (2018/3: 1.996.251.000 TL)

ARCLK 2019/3 KONSOLİDE NET KARI 225.422.000 TL (2018/3: 176.852.000 TL). %31 ciro büyümesi Hammadde maliyetlerindeki düşüş ve TRY bazlı maliyetlerde artış sonucunda yatay brüt karlılık OperasyonelGiderler/Cirooranındaazalanoperasyonel kaldıraç nedeniyle bozulma. UFRS-16uygulamasınınFVAÖKmarjına100bpskatkısı. Tahminler: Global: ~2% Büyüme Türkiye: ~ -10% Daralma Ciro büyümesi TRY bazlı 25-30%

BİZİM 2019/3 Aylık DÖNEM KARI (ZARARI): 3.817.207 Yıllık Değ%:288. Net satışlar Ocak-Mart döneminde bir önceki yıl aynı döneme göre %31,8 oranında artarak, 1.023.644.702 TL olarak gerçekleşmiştir. Ana kategori satışlarımız aynı dönemde bir önceki yıl aynı döneme göre %36,5; bütün satışlarımız ise %18,3 oranında artmıştır. - Ocak-Mart döneminde brüt kar tutarı %45,5 oranında artmış, brüt kar marjı %11,5 olarak gerçekleşmiştir. Ana kategori brüt kar marjı bir önceki yıl aynı döneme göre yaklaşık 110 baz puan iyileşme göstererek %14,5'e yükselmiştir. Tütün ürünleri kar marjı ise %1,8 olarak gerçekleşmiştir. - Faaliyet giderleri bir önceki yıl aynı döneme göre %18,8 oranında artış göstermiştir. FAVÖK marjı Ocak-Mart döneminde, bir önceki yılki %3,1'den %5,7 oranına yükselmiştir.

FROTO 2019/3 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 477.960.000 TL (2018/3: 432.265.000 TL)

TOASO 2019/3 KONSOLİDE NET KARI 324.741.000 TL (2018/3: 324.993.000 TL)

ANADOLU SİGORTA 2019/3 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 124.628.827 TL (2018/3: 109.106.767 TL)

HEKTAŞ 2019/3 KONSOLİDE NET KARI 67.749.746 TL (2018/3: 44.897.062 TL)

ALGYO 2019/3 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 45.608.302 TL (2018/3: 24.412.044 TL)

PEKGY.E payları 30/04/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 14/05/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir

DOAS İştirakimiz Doğu Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri AŞ ile Doğu Müşteri Sistemleri AŞ'nin birleşme tescili hakkında

ALGYO 45.608.302 24.412.044 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden pay sayısı 10.650.794 olup pay başına aktif değer 113 TL' dir.

ALBRK 24.04.2018 tarihinde temin ettiği 245 milyon Amerikan Doları ve 60 Milyon Euro tutarındaki 370 gün vadeli murabaha sendikasyon kredisinin geri ödemesi tamamlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- Yurt dışında yerleşik kişiler**, 19 Nisan haftasında net 64,4 milyon dolarlık hisse senedi aldı, 162,7 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) ve 2,8 milyon dolarlık Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) sattı.
- JP Morgan ve Morgan Stanley, Fed'in bu hafta yapacağı FOMC toplantısında** bankaların Fed'de tuttıkları rezervlerine ödediği faiz oranını düşürme yönünde bir karar alabileceğini düşünüyorlar. JP Morgan ve Morgan Stanley, rezervlere ödenen faizin 5 puan düşürülebileceği görüşündeler.
- Ekonomik güven endeksi Nisan ayında aylık %3,4 artış gösterdi.** Tüketici güven endeksi Nisan ayında aylık %6,9 ve reel sektör güven endeksi aylık %3,3 artmıştı.
- Rüzgar Enerjisi Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları ve Bağlantı Kapasitelerinin Tahsisine İlişkin Yarışmalar 2 Mayıs'ta** yapılacak
- İran, Amerika'nın yaptırımlarını katılaştırmasının ardından nükleer silahların yayılmasına karşı imzalanan anlaşmadan çekilebileceğini** açıkladı.
- Foreks Anketi-Fitch'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümünde değişikliğe gitmesi beklenmiyor**.....
- Foreks Anketi-Ekonomistlerin Nisan Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %2,34, Yıllık %20,27**.....

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,26 azalış ile 94.535 puandan tamamladı. İşlem hacmi 4,9 mlr TL.

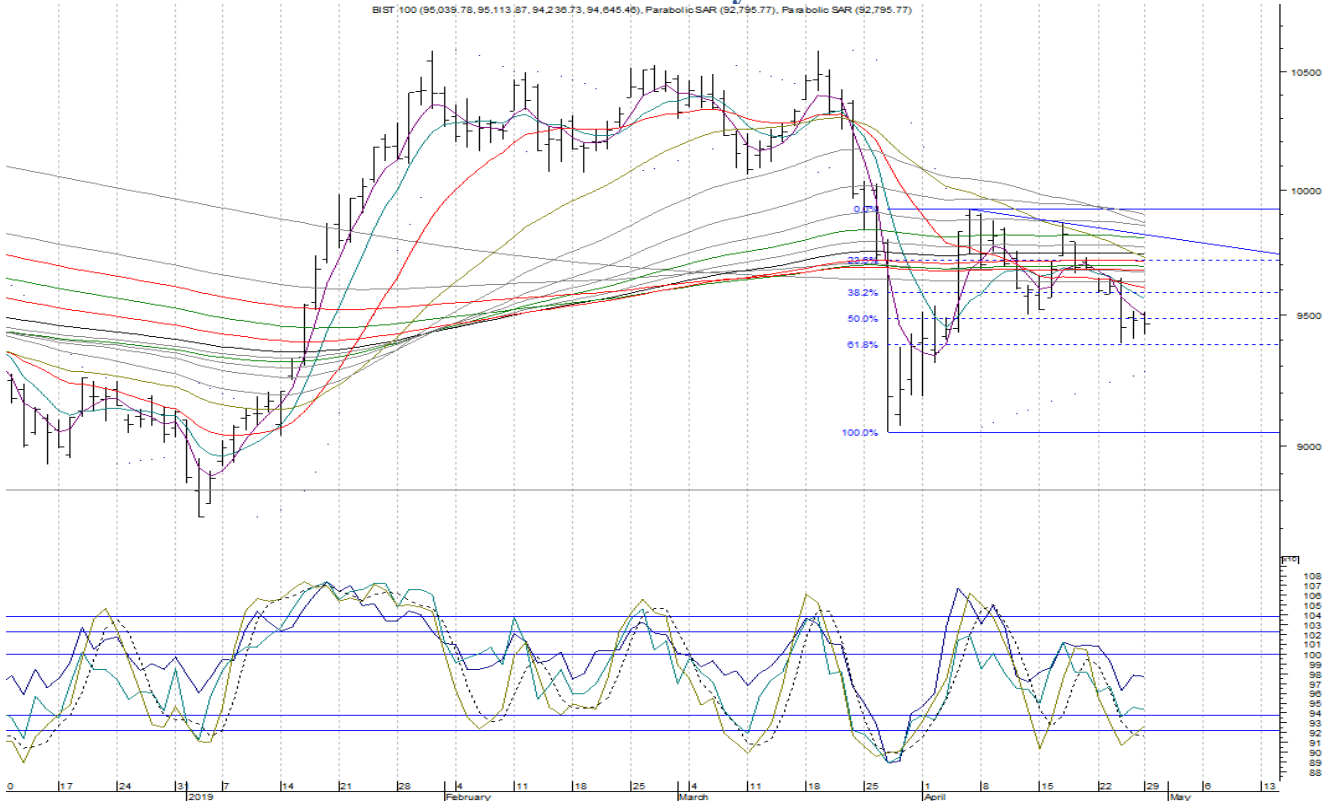
DESTEK 93.744* kuvvetli desteğe yönelen endekste (stop-loss)

93.132 92.950 ; *91.864 90.777 *90.524 M-M bazda 89.337 88.564 88.168 87.400 84.654 *88.432

DİRENÇ 95.028 95.191 önceki haftaların dipleri x dünkü max 95.114

95.821 96.537 97.437 98.166 gap 98.662 98.748 ; 99.214 100.260- 100.382, 100.650 100.750 ; 101.300 101.641 SA , 102.534 %61,8 fib. seviyesi : 100.044

BIST100 95.028-95.191 Bandı Önemi Koruyor x 10-22 May 95.622-96.070



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç								
TKFEN	25.62	25.62*	26.22	26.98	27.23	28	US\$	4.5424	4.5843	4.7163	4.7733
TAVHL	24.72	24.68*	25.76	26.42	26.82	27					
TCELL	12.57	12.62*	12.88	12.91	13.07	13.15					
BIMAS	81,95	81.80*	83.15	83.50	83.75	84.25					

Sgmk & Faiz

TRT080328T15 10Y %19.14-19.54 bandında işlem gördü.

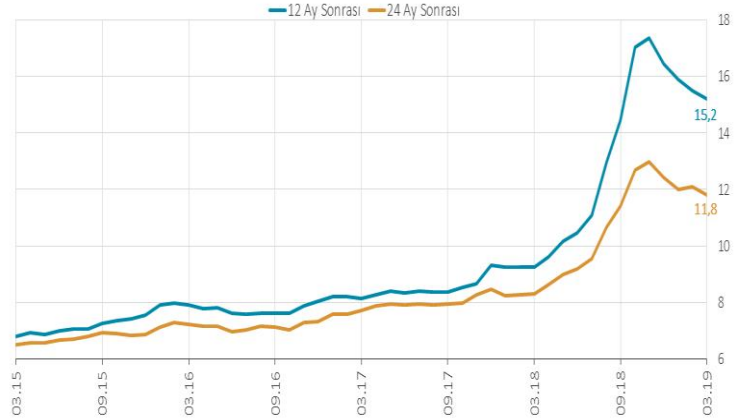
PPK , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 24 düzeyinde sabit tutulmasına karar verdi.

Son dönemde açıklanan veriler ekonomideki dengelenme eğiliminin belirginleştiğini göstermektedir.

Dış talep nispeten gücünü korurken finansal koşullardaki sıkılığın da etkisiyle iktisadi faaliyet yavaş bir seyir izlemektedir.

Cari dengedeki iyileşme eğiliminin sürmesi beklenmektedir. İthal girdi maliyetleri ve iç talep gelişmelerine bağlı olarak enflasyon göstergelerinde bir miktar iyileşme gözlenmektedir. Kurul, enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme sağlanana kadar sıkı parasal duruşun korunmasına karar vermiştir. Ek sıkılaştırma ifadesi metinden çıkarıldı.

Yıllık Tüfe Beklentisi 12A 24 A Sonrası

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)


Son gözlem: Mart 2019

Vadeli İşlemler
FXU0300219

118.600 sonrası 117.525'de dengelendi.

Geçen hafta 2.Kez 117.100 sonrası tepki alımları görüldü -118.700

118.600-118.700 bandı önem kazanmış görünüyor/destek konumuna gelebilir.

120.125-120.325 bandının aşağı yönlü geçildiği endekste haftalık bazda 120.575 önemli direnç konumuna geldi.

Perşembe 117.175 Nisan ayındaki önceki dibe yöneldi /117.100

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Mayıs ayında toplam 19,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 18,8 milyar TL'lik iç borçlanma

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

Öneri, eleştiri ve sorularınız için 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.