

GÜNLÜK BÜLTEN

09.08.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

08.08.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	96.974	0,85
BIST-30	119.620	0,78
DVZSP	5,7005	1,07
EUR/USD	1,1592	-0,01
ALTIN	1,209	-0,10
PETROL (BRENT)	73,21	-2,00

09.08.2018

USD/TL	17:45 5,2806	5,3375
EUR/USD		1,1608
(13.11.2019)		%22,42
%22,64		72,50
BRENT		

Dış Piyasalar

08.08.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	25,583	-0,18
S&P 500	2,857	-0,03
NASDAQ	7,888	0,06
DAX	12,633	-0,12
FTSE 100	7,776	0,75
NIKKEI	22,644	-0,08
SHCOMP	2,744	-1,27

Vadeli Piyasalar

09.08.2018	Değişim %
FDOW	0,08
FSPX	0,09
US 10-Y	2,9563

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 17.00 ABD Haz Toptan Stoklar bek 0.0%
- Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören şirketlerin 2018 yılı 2.çeyrek döneme ilişkin konsolide olmayan bilançolarını son gönderme tarihi

ABD Dışişleri Bakanlığı: Pastör Brunson dahil bir dizi ikili mesele tartışıldı

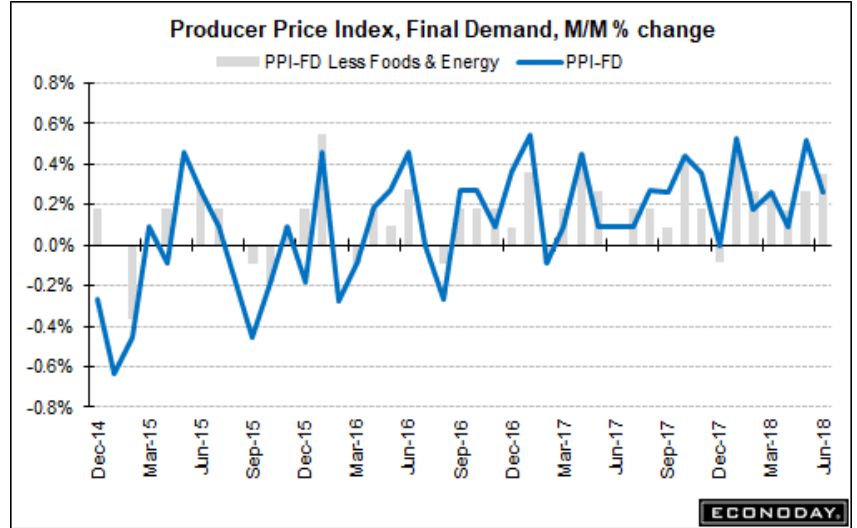
Reuters haber ajansı görüşmeye ilişkin haberinde, "önemli bir ilerlemeye ilişkin sinyal bulunmadığı" ifadesini kullandı

Bakış Açısı

T(ÜFE) ÖNCESİ

15.30 TSi %0.3 beklenen ABD Temmuz Üfe verisi açıklanacak. ABD Haziran ÜFE %0.3, yy %3.4 ile 2011 Kasım'dan beri en yüksekti.

ABD Mayıs ÜFE benzin fiyatlarının üç yıldaki en çok yükselişi %9.8, jet yakıtı %16 ile 2 yıldaki en çok %0.5, yy %3.1 2012 Ocak'tan beri en yüksek olmuştu. ABD Nisan ÜFE verisi %0.1, yy %2.6 ile Aralık'tan beri en düşük artışı.

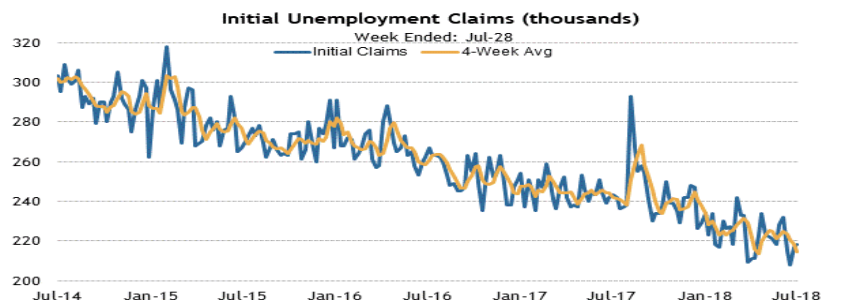


- Hatırlayacak olursak geçen hafta: Haziran çekirdek PCE aylık %0.2 sonrası %0.1, yıllık bazda %2.0 sonrası %1.9 olarak gerçekleşti.

Fed'in tercih ettiği gösterge , yy %2.3 ile aynı kalması beklenen PCE %2.2 oldu.

Son 4 ayda üç kez yükselerek Fed'in hedefinin üzerinde.

ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları bek 220k



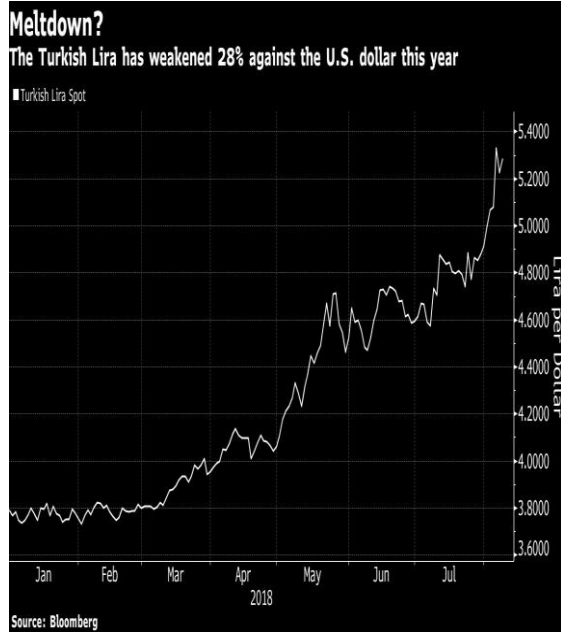
Source: Department of Labor; updated 08/02/18

Briefing.com

Küresel Piyasalar

218 binden 220 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak olup, 217 binden 218 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 218 bin, 4 haftalık ortalama 218.000'den 214.500 oldu (234 bin 7 haftanın yükseği, 207 bin: 50 yılın en düşüğü :1969 Ara'dan beri, tatiller sonrası 3 ayın yükseği 261 bin). ABD'de işten çıkarmalar Mart ayında hızlı bir şekilde yükseldi ve 22 ayın ardından 50 binin üzerini görmüştü. ABD Nisan işsizlik %3.9 ile 2000'den beri ilk kez %4 altına gerilemişti.

- Cuma %0.2 beklenen ABD Temmuz Tüfe verisi izlenecek. ABD Haziran TÜFE 0.1% , yy %2.9 olurken, çekirdek enflasyon ise %2.3 ile 2017 Ocak'tan beri en büyük artışı göstermişti. ABD Mayıs TÜFE %0.2 ve %2.8 2012'den beri en yüksek olmuştu. ABD Nisan TÜFE verisi %0.2, yy %2.5 olmuştu (otomobil maliyetleri ile havayolu ulaşım ücretlerinin azalması) .
- ABD, 50 milyar dolarlık Çin menşeli ürüne yönelik gümrük vergisi uygulamasının 16 milyar dolarlık ikinci bölümünü 23 Ağustos'ta başlatıyor.



Şirket Haberleri

2018/06 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ
09/08/2018 Konsolide Olmayanlar 27/08/2018 Konsolideler

Bazı Şirketlerin Bilanço Açıklama Tarihleri

09 Ağustos Coca Cola İçecek, 09 Ağustos Migros, 09 Ağustos Tüpraş, 09 Ağustos Ülker, 09 Ağustos Emlak Konut GYO, 6-10 Ağustos Şişe Cam, 13 Ağustos Pegasus, 14 Ağustos Aselsan, 14 Ağustos BİM, 15 Ağustos Enka İnşaat, 20 Ağustos Doğan Holding

10. 00 Tümosan Olağan Genel Kurul Toplantısı

PETKİM 2018/6 NET KARI 502.734.000 TL (2017/6 AYLIK: 662.703.000 TL)

değ 2Ç1Ç Net Satışlar %25.2 Brüt Kar %70.9 Faaliyet Karı %123.8 FAVÖK %102.5 Ana Ortalık %182.7

ÜRETİM (ton) 1.521.412 1.694.559 SATIŞ (ton) 960.025 1.005.241

Kapasite Kullanma Oranı (%) 86,0 96,0

2018 yılında yürütülecek olan yatırımlardan birisi olan "KA Fabrikası Bipolar Projesi Yatırımı" ile Elektrolizlerde monopolar teknolojiye bipolar teknolojiye geçilmesi ve enerji tasarrufu, proses güvenliğinin artırılması amaçlanmaktadır. 2017 yılında mühendislik çalışması ve ekipman/malzeme tedariki tamamlanan projede, 2018 yılında montaj çalışmalarının başlaması ve yatırımın **2018 yılı sonuna kadar devreye alınması** planlanmaktadır.

Petkim'in 2018 yılı altı aylık dönemde yatırım harcamaları tutarı 178,6 milyon TL'dir.

2018 yılının ilk 6 ayında Ar-Ge Merkezi bünyesinde yürütülen projelerde Ar-Ge teşviklerinden yararlanacak şekilde 3,8 milyon TL harcama yapılmıştır.

COCA COLA İÇECEK 2018/6 NET KARI 141.297.000 TL (2017/6 AYLIK: 145.314.000 TL)

KORDSA 2018/6 NET KARI 135.748.098 TL (2017/6 AYLIK: 88.104.071 TL) 03A 61

2018 yılı büyüme beklentileri, mevcut operasyonlarımızın büyüme ve 16 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla satınalmı tamamlanmış olan Fabric Development Inc. ve Textile Products Inc. şirketlerinin de 2018 yılı finansallarımıza etkilerini gösterebilmek amacıyla yukarı yönlü revize edilmiştir. Satışlar : %25-35 (FDI & TPI etkisiyle birlikte %30-40) FAVÖK : %30-40 (FDI & TPI etkisiyle birlikte %35-45)

GOODYEAR 2018/6 NET KARI 97.652.084 TL (2017/6 AYLIK: 63.456.916 TL) 03A 41

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ 2018/6 NET KARI 173.675.000 TL (2017/6 AYLIK: 121.566.000 TL)

BRİSA 2018/6 NET KARI 23.282.784 TL (2017/6 AYLIK: 26.604.334 TL)

ALARKO GYO 2018/6 NET KARI 115.816.383 TL (2017/6 AYLIK: 9.838.727 TL) 03A 24

THYAO 30.06.2018 127.000.000 2Ç 441.000.000 (-194.000.000) 03FK 13.72 06 A10.06

taşıdığı yolcu sayısı geçen yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %17,8 artarak 36 milyon yolcuya yaklaşmıştır 11,8 Milyar USD tutarında satış geliri elde edilmesi hedeflenmektedir Solo EBITDAR marjının %21-%22 arasında, konsolide EBITDAR marjının ise %23-%24 arasında olması hedeflenmektedir.

Ekonomi Haberleri

- Erdoğan: Ovp'yi Ağustos Ayı Sonuna Kadar Kamuoyuna İlan Etmeyi Planlıyoruz** 400 Proje 46 Mlr Tl Bütçe
- SOCAR** Türkiye Üst Yöneticisi Gahramanov, "ikinci petrokimya tesisi için fizibiliteyi 2019'un nisan ayında tamamlayarak hazırda çalışmalara başlamayı düşünüyoruz.
- Dönmez: Doğalgaz ithalatı devam edecek.ABD'nin İran'a uyguladığı ambargo ile ilgili konuşan Enerji Bakanı Dönmez, "Doğalgaz ithalatımız uzun dönemli bir kontrata dayanıyor
- FOREKS ANKETİ-HAZİRAN AYI CARİ İŞLEMLER DENGESİ MEDYAN TAHMİNİ 3,18 MİLYAR DOLAR AÇIK 2018 CARİ İŞLEMLER DENGESİ MEDYAN TAHMİNİ 53,5 MİLYAR DOLAR AÇIK**
- TBB BAŞKANI AYDIN: SORUNLU KREDİLERİN TOPLAM KREDİLERE ORANI YÜZDE 3'LER CİVARINDA SEYREDİYOR YIL SONU İTİBARIYLA KREDİ BÜYÜMESİNİ YÜZDE 15-16 CİVARINDA BEKLİYORUZ YÜZDE 7-7,5 CİVARINDA BİR YAKIN İZLEME RASYOMUZ VAR -NTV YAKIN İZLEMEDE' İZLEDİĞİMİZ KREDİLERİN TAHSİLAT ORANI YÜZDE 90'LAR CİVARINDA İKİNCİ GRUPTA İZLEDİĞİMİZ KREDİLER ASLA BİR SORUNLU KREDİ DEĞİLDİR, BURADAN SORUNLU HALE DÖNÜŞECEK KREDİ ORANI YÜZDE 10-15 CİVARINDADIR- NTV**
- ABD Dışişleri Bakanlığı : Brunson dahil bir dizi ikili mesele tartışıldı.**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,85 artış 96.974 puan ile tamamladı. İşlem hacmi 7,7 mlr TL.

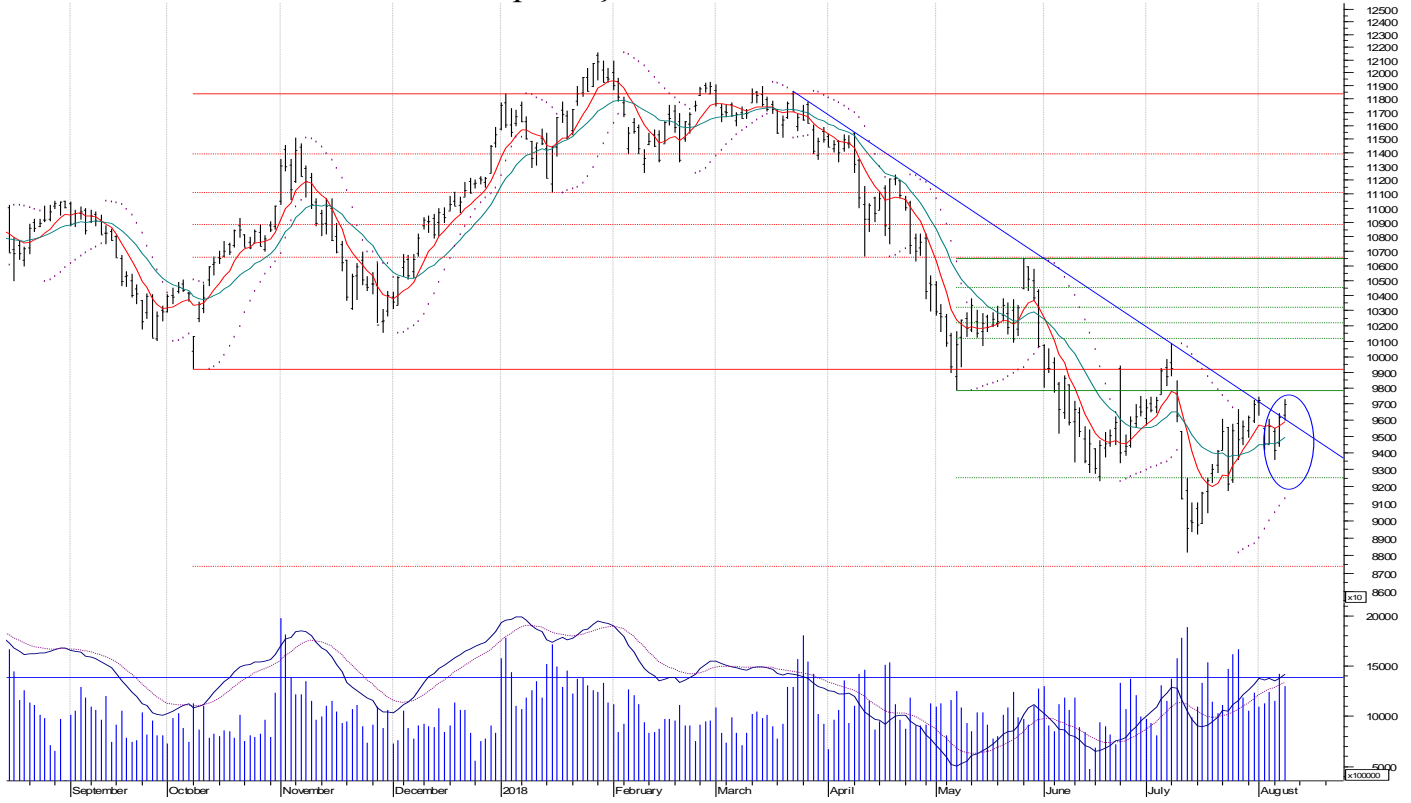
DESTEK 96.663 96.420 95.970 94.369 daha yukarıda 2.dip - 93.537 (yaptırım haberi hazırlığı sonrası görülen min)- Pzt çalıştı:

93.365 seçim sonrası min. 92.466* 91.722 kuvvetli
90.420 89.165 88.168 87.048-86.931 (y-y).

DİRENÇ 97.410 (dün 97.260) 97.990 99.806 99.394 seçim 98.732 gap , 100.807... 101.548 101.886

BIST100 2.Kez Denenen 97.410

96.420 95.970 Daha Yukarıda Dip Oluşumu...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
THYAO	17.36	17.26 17.12	18.19 19 19.11 19.15	18.79 18.84 19.79 2Ç beklenti	1.473 mln TL (-194)
KOZAA	6.33	6.33 6.30	6.62 6.73 6Ç81		
FROTO	58.7	58.20	59.4 59.75		

Sgmk & Faiz

TRT131119T19 %22,42-22,53 işlem gördü.

▪ **TCMB Temmuz ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda** "Temmuz ayında tüketici fiyatları yüzde 0,55 oranında artmış ve yıllık enflasyon 0,46 puan yükselerek yüzde 15,85 olmuştur. Enflasyondaki yükselişe en belirgin katkı döviz kuru geçişkenliğinin yüksek olduğu temel mal grubundan gelmiştir. Bu kalemde alt gruplar geneline yayılan fiyat artışları izlenmiştir. Gıda fiyatlarının yıllık artış oranı hız kesmekle birlikte yüksek seyretmiştir.

Turizm sektöründeki canlı seyir, bağlantılı gruplarda fiyat artışlarını desteklemektedir. Bu görünüm altında çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonları artarken ana eğilimleri yüksek seviyesini korumuştur.

▪ **Merkez Bankası, rezerv opsiyonu mekanizması kapsamında döviz imkânı oranı üst sınırı yüzde 45'ten yüzde 40'a düşürdü.** 2,2 milyar ABD doları tutarında döviz bankaların kullanımına geçecek (06082018)

2018- III Enflasyon Raporu TCMB

Ham petrol fiyatları varsayımı 2018 yılı için ortalama Nisan Enflasyon Raporundaki 68 ABD dolarından 73 ABD dolarına,

2019 yılı için ise 65 ABD dolarından 73 ABD dolarına yükseltildi .

İşlenmemiş gıda fiyatları enflasyonu 2018 yılı ikinci çeyreği sonunda yüzde 23,2'ye ulaşarak Nisan Enflasyon Raporu varsayımın oldukça üzerinde gerçekleşti.

Önümüzdeki dönemde bazı sebze ve meyve ürünlerinde fiyatların yeni ürün arzı ile birlikte düzeltme yapmasıyla işlenmemiş gıda enflasyonunun tarihsel ortalama değerlerine yakınsayarak yıl sonunda yüzde 12'ye gerileyeceğini varsaydık.

Gıda enflasyonu varsayımını 2018 yıl sonu için yüzde 7'den yüzde 13'e, 2019 yıl sonu için ise yüzde 7'den yüzde 10'a güncelledik.

Enflasyonun 2018 yıl sonunda yüzde 13,4 olarak gerçekleşeceğini,

2019 yıl sonunda yüzde 9,3'e,

2020 yıl sonunda ise yüzde 6,7'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağını tahmin ediyoruz 31 Temmuz 2018, Ankara

Vadeli İşlemler

FXU0300818 günü %0,56 Artışla 120.625 seviyesinde kapattı.

120.300 sonrası satışlar görüldü – 119.500, 121.200 geçilemedi.

Salı 118.675 sonrasatışların görüldüğü endeks 117.150'de dengelendi.

121.325
121.775 üzerinde 123.900 124.075 –124.150
124.750 , 125.450 127.000 haftalık bazda sonraki direnç seviyeleridir.

2018- III Enflasyon Raporu TCMB

Ham petrol fiyatları varsayımı 2018 yılı için ortalama Nisan Enflasyon Raporundaki 68 ABD dolarından 73 ABD dolarına,

2019 yılı için ise 65 ABD dolarından 73 ABD dolarına yükseltildi .

İşlenmemiş gıda fiyatları enflasyonu 2018 yılı ikinci çeyreği sonunda yüzde 23,2'ye ulaşarak Nisan Enflasyon Raporu varsayımın oldukça üzerinde gerçekleşti.

Önümüzdeki dönemde bazı sebze ve meyve ürünlerinde fiyatların yeni ürün arzı ile birlikte düzeltme yapmasıyla işlenmemiş gıda enflasyonunun tarihsel ortalama değerlerine yakınsayarak yıl sonunda yüzde 12'ye gerileyeceğini varsaydık.

Gıda enflasyonu varsayımını 2018 yıl sonu için yüzde 7'den yüzde 13'e, 2019 yıl sonu için ise yüzde 7'den yüzde 10'a güncelledik.

Enflasyonun 2018 yıl sonunda yüzde 13,4 olarak gerçekleşeceğini,

2019 yıl sonunda yüzde 9,3'e,

2020 yıl sonunda ise yüzde 6,7'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağını tahmin ediyoruz 31 Temmuz 2018, Ankara

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 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.