

GÜNLÜK BÜLTEN
13.07.2018
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

12.07.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	89,571	-1,88
BIST-30	110.158	-1,81
DVZSP	5,2642	-0,30
EUR/USD	1,1676	0,02
ALTIN	1,247	0,46
PETROL (BRENT)	73,98	0,79

13.07.2018

USD/TL		
17:45	4.8492	4,8551
EUR/USD		1,1664
(13.11.2019)		
%20,49		%20,28
BRENT		74,20

Dış Piyasalar

12.07.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	24,924	0,91
S&P 500	2,798	0,87
NASDAQ	7,823	1,39
DAX	12,492	0,61
FTSE 100	7,651	0,78
NIKKEI	22,187	1,17
SHCOMP	2,837	2,16

Vadeli Piyasalar

13.07.2018	Değişim %
FDOW	0,39
FSPX	0,30
US 10-Y	2,8560

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- UEFA, Beşiktaş'ın Lyon ile deplasmanda oynadığı maçta çıkan olaylar nedeniyle verdiği cezalara yapılan itirazı değerlendirecek
- Trump, İngiltere'yi ziyaret edecek
- 17.00 ABD Temmuz Michigan Tüketici Güven Endeksi bek 98.4 önc 98.2
- Fed 'in kongreye para politikası raporu
- İlk Kabine toplantısı
- TR FITCH kredi derecelendirmesi 23:10

Bakış Açısı

ZAYIF TL = ? NEGATİF GÖRÜNÜM

Fitch Türkiye değerlendirmesi 13 Temmuz'da yapılacak.

Ocak 2018 Fitch Ratings/ Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notu "BB+" seviyesinde teyit edildi,

Not görünümü "durağan".

Türkiye'nin kredi durumunun, yüksek enflasyon ve dış finansman hassaslıkları ve makro ekonomik volatilité ile düşük kamu borcu, mali istikrar ve güçlü büyüme performansının bir dengesi olduğu belirtilmişti.

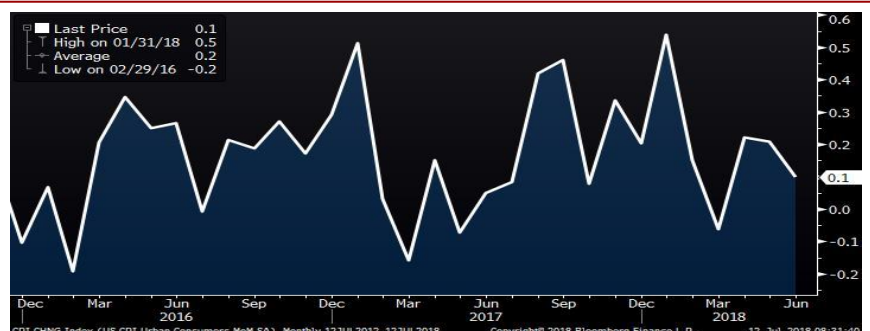
Sıkılaştan mali ve parasal politikalar ile krediye ulaşılabilirliğin azalmasına işaret edilen açıklamada, ekonomik büyümenin bu sene %4,1 seviyesinde olmasının öngörüldüğü belirtildi.

2019'daki seçimler öncesinde yenilenecek teşvikler sayesinde ekonomik büyümenin yüzde 4,7'ye yükselmesinin beklendiği vurgulandı.

Türkiye'deki bankaların kredi profilleri ve finansal göstergelerinin dirençli olduğuna dikkat çekilen açıklamada, Fitch Ratings'in Türkiye bankaları hakkında görünümü "durağan"dı.

Türkiye'nin kredi notunu 'BB+', görünümünü ise 'Durağan' olarak koruması bekleniyor. (Foreks)

- I. Fitch, Türkiye'yi Ukrayna ve Arjantin'le birlikte en kırılgan 3 ülkeden biri olarak göstermişti.
- II. 25 Türk bankasını negatif izlemeye almıştı.
- III. Devam eden TL zayıflığının Türkiye'nin notunu etkileyebileceğini belirtmişti (Negatif Görünüm Olasılığı?)...

ABD TÜFE yy %2.8'den %2.9 oldu...


Küresel Piyasalar

14.00 İngiltere Merkez Bankası(BOE) Başkan Yardımcısı finansal istikrar/ konuşma

- 231 binden 225 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 214 bin ile 2 ayın düşüğünde (234 bin* 7 haftanın yükseği , 210 bin: 49 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) 4 haftalık ort 224.750'den 223.000 oldu.
- ABD Haziran TÜFE 0.1% (bek 0.2) , yy %2.9 oldu. Çekirdek enflasyon ise %2.3 ile 2017 Ocak'tan beri en büyük artışı gösterdi. 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) .Çekirdek %2.1 ile aynı kalırken, FED'in faiz artırımlarını hızlandırmayacağı beklentisi? Ön plana çıkmıştı. Hatırlayacak olursak, %2'den %2.2 beklenen PCE fiyat endeksi %2.3 (6 yıldaki en çok, Fed'in tercih ettiği fiyat göstergesi) , %1.8'den %1.9'a yükselmesi beklenen çekirdek fiyat endeksi %2.0 oldu. Fed tarafında Çekirdek Enflasyon İçin 2018 Projeksiyonu %2'ye Çıkarılmıştı.
- ECB'nin Haziran tutanakları, politika yapımcıların ancak enflasyonun Banka'nın %2 hedefine doğru yükselişine devam etmesi halinde faizlerin yükseltilmesinin mümkün olacağını vurgulama ihtiyacı duyduklarını belirtti.

Hatırlayacak olursak,

1. ECB, "çekirdek enflasyonun yıl sonuna doğru toparlanması, sonra yavaş yavaş yükselmesi bekleniyor"
2. Bazı Avrupa Merkez Bankası üyeleri 2019 yılı sonunu faiz artışı için geç bir tarih olarak görüyor.
3. Gelecek yıl Eylül yada Ekim ayı seçenekler arasında.
4. 2019 Aralık ayında 10-bps artış mevduat faizinde tam olarak fiyatlanıyordu.

Trump: 'İran'la Gerginlik Tırmanabilir'. Ticaret müzakerelerinde iyi niyet görememeleri halinde AB otomobillerine ithal kısıtlaması getireceklerini açıkladı. ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonunun (SEC), veri sızıntısı skandalı kapsamında Facebook'a soruşturma actığı bildirildi.

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

24 Temmuz Türk Telekom, 25 Temmuz Akbank, 25 Temmuz TSKB, 25 Temmuz Turkcell, 26 Temmuz Garanti Bankası, 26 Temmuz TAV, 27 Temmuz Arçelik, 30 Temmuz İş Bankası, 02 Ağustos Tekfen Holding, 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 BIM , 15 Ağustos Enka İnşaat, 20 Ağustos Doğan Holding haber@foreks.com

6 Tem 2018 yabancılar; * Hisse senedinde -81 mn\$ satıcı (önc.hafta -180 mn \$ satıcı) *DIBS'de +397 mn\$ alıcı (önc.hafta +83mn \$ alıcı)

LOGO Geri alıma konu edilecek azami pay sayısının daha önceki alımlar dahil ödenmiş sermayenin %10'unu aşmamasına ve azami fon tutarının ise 30.000.000-TL olarak belirlenmesine,

TCELL hisse geri alım kararı kapsamında; 12 Temmuz 2018 tarihinde, toplam 453.950 adet alım işlemi yapılmıştır.

ENKAI 5,000,000 TL tutarına kadar kendi paylarının geri alımını gerçekleştirmesine, geri alım için ayrılacak fonun en fazla 50,000,000 TL olarak belirlenmesine

SEKFK duruşma günü 20.12.2018 tarihine saat 10:20'ye bırakılmıştır. Takip firmaları hakkında açıklama

GSRAY Profesyonel futbolcu Henry Chukwemeka Onyekuru ve kulübü Everton FC (Everton) ile oyuncunun geçici transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır.

AKGRT Haziran Ayı Prim Üretimi Sonuçları (Bin TL) 168.404 15%

Türk yatırımcılar Balkanlara Halkbank ile açılıyor Avrupa pazarına ulaşmak için şirketler bölgede yatırımlarını artırıyor. Halkbank, bu yolda şirketlerin daha iyi ilerlemesi için bölgede çalışmalarına hız vermeden devam ediyor

Demir-çelik'e ithalat bariyeri Yeni hükümetin odaklanacağı alanlardan biri sanayi ürünleri olacak. Türkiye'de üretilmeyen paslanmaz çelik ve sünger demir gibi ürünlerin yerli imkanlarla üretilmesine yönelik stratejiler çerçevesinde bu alanda yapılan ithalatın önüne geçilecek Dünya 12 Temmuz 2018

KARSAN Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 2018 / 887 K. sayılı kararına karşı SPK tarafından temyiz yasa yoluna başvurulduğu öğrenilmiş olup, hukuki süreç devam etmektedir.

6 Temmuz 2018 ile biten haftada TCMB rezervleri; * Toplam rezervler haftalık %3,7 artarak 102 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık %4,7 artarak 80 milyar \$ olurken,* Altın rezervleri haftalık bazda %0,4 artışla 23 milyar \$ oldu.

Ekonomi Haberleri

- **Berat Albayrak'ın 21-22 Temmuz'da Arjantin'in başkenti Buenos Aires'te düzenlenecek G20 Maliye Bakanları Toplantısı'na katılması öngörülmüyor.**
- ABD'li heyet, Gülen ve diğer FETÖ'cülerin iadesini görüşmek üzere Türkiye'ye gelecek. Gündem de Rahip Brunson davası da var.11.07.2018 Milliyet
- ***Moody's,** "Tcmb Yönetimine İlişkin Değişiklikler, Türkiye Ekonomisindeki Isınmaya Karşı Para Politikasını Sıkılaştırma Azminin Önümüzdeki Aylarda Güçlenmek Yerine Zayıflayabileceğine İşaret Ediyor"
- **Kamu İhale Kanunu'na 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile önemli değişiklikler yapıldı.** İstisna maddesine eklenen bir fıkra ile Cumhurbaşkanlığı Kararnamesiyle Cumhurbaşkanına bağlı olarak kurulan ofisler ve başkanlıkların; Türkiye'nin tanıtımı, ülkedeki yatırımlar, finans kaynaklarının artırılması veya dijital dönüşüm ve teknolojik gelişimin sağlanması amacıyla yapacakları mal ve hizmet alımları da ihale sistemi dışına çıkarıldı. İdare bu türden ihaleleri doğrudan almak ya da ihale açmak konusunda serbest olacak.
- **Albayrak: Yapısal Dönüşümleri Sağlayacak Ovp'yi Açıklayacağız Tcmb Bağımsızlığı Spekülasyona Konu Edilemez**
- **Bloomberg.com, 51 milyar dolarlık enerji borcu olan Türkiye'yi, üreticilerinin bankalar açısından en büyük risklerden birini teşkil ettiğini bildiriyor.**
- **TBMM'de ilk icraat, olağanüstü hal (OHAL) yasası kalktığında valilikler ve Emniyet'in yetkilerini genişleterek fiilen OHAL uygulanmasına devam edilmesini sağlayacak yasal düzenleme olacak gibi görünüyor.**
- **IMF Rice: Yeni yönetimin Merkez Bankası'nın tam operasyonel bağımsızlığını garanti altına alması gerekecek**

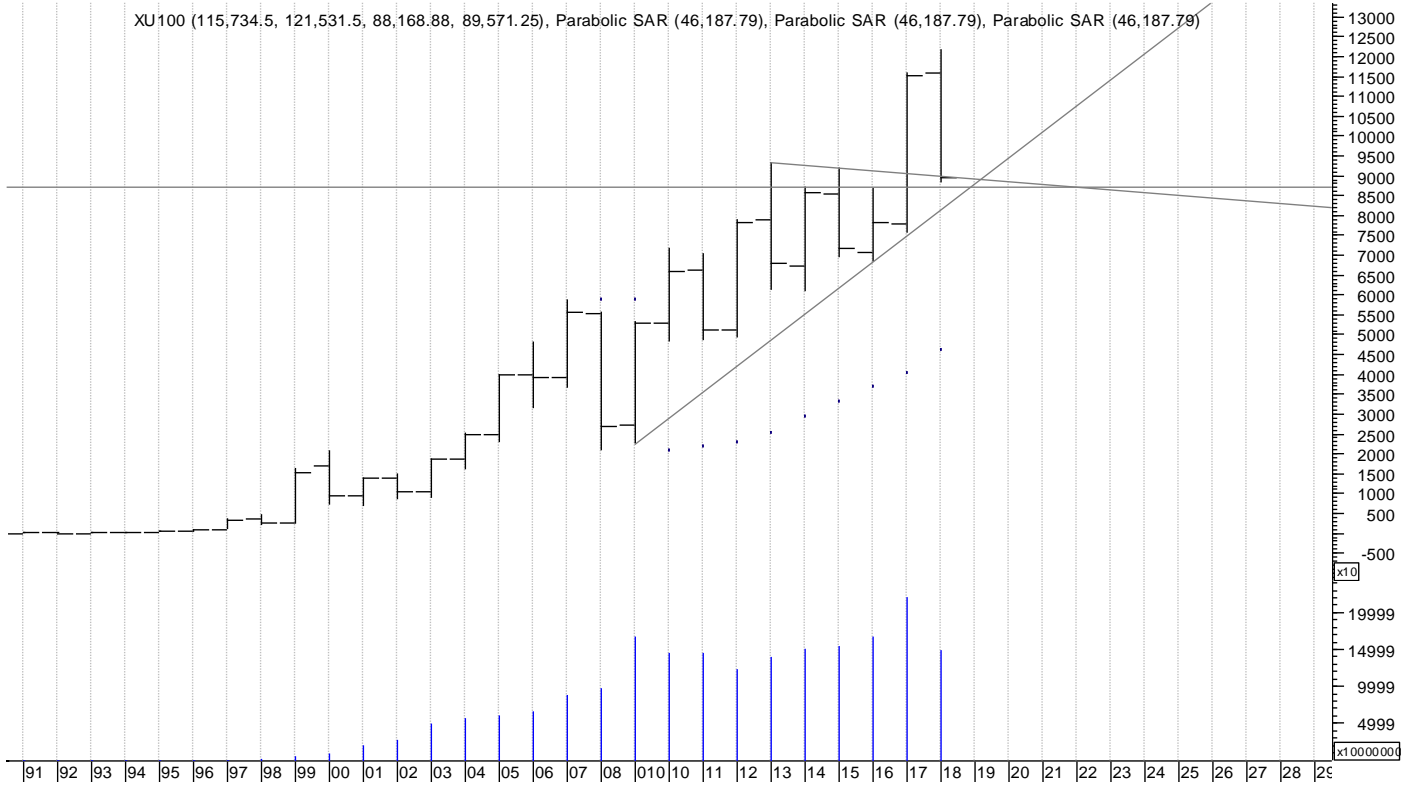
Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,88 azalış 89.571 puan ile tamamladı. İşlem hacmi 12,6 mlr TL.

DESTEK: 88.000 ; kuvvetli band 87.048 86.931 (yıllık bazda)

11/07/2018 notumuz Olası Yeni Dip Arayışında 87.354, 83.811

DİRENÇ 91.335 92.466, 93.400 (önemli olduğunu düşünüyoruz) 94.918 95.851 GAP 98.732 GAP, 100.888 (Pzt çalıştı 100.808 max) ... 101.548 101.886

BIST 100 Yıllık Bazda...87.048-86.931 Bandına Yakın...


Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TRKCM	4.35	4.29 4.23	4.40 4.51 4.57 4.59	
DOHOL	0.93	0.91	0.98 1.00	

Sgmk & Faiz

TRT131119T19 %20.11-20.52 seviyesinde kapandı. **20.70% ön plana çıkabilir notumuzdu.**

PPK, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı %17,75 (önceki %16,5).

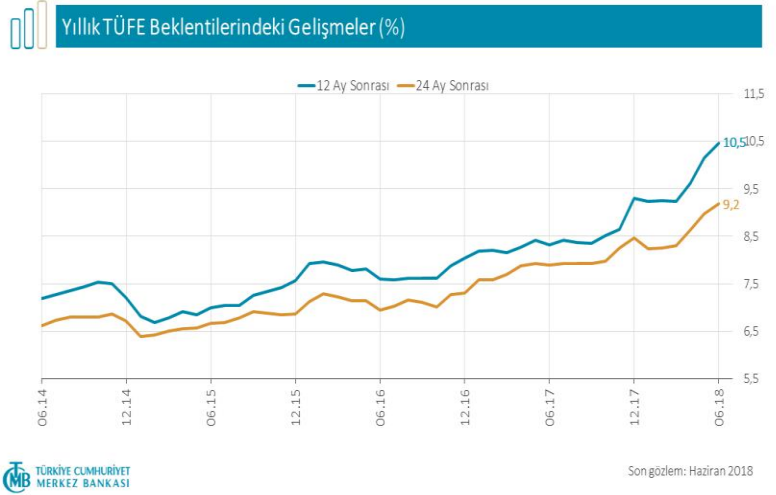
Ocak Enflasyon Raporu'nda yüzde 7,9 olarak açıklanan 2018 yıl sonu enflasyon tahmini 0,5 puan güncellenerek yüzde 8,4'e yükseltildi (Enflasyon Raporu -II 300418) 2019 tahmini % 6,5. Fitch: 2018 yıl sonu TÜFE tahmini % 11,8

TÜFE'de (2003=100) 2018 yılı Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15,39 artış gerçekleşti.

İşlenmemiş gıda yıllık enflasyonu bu dönemde döviz kuru gelişmeleri ve bazı ürünlerdeki olumsuz arz koşullarına bağlı olarak 14,74 puan artışla yüzde 23,23'e ulaşmıştır.

Bu gelişmede, patates (yüzde 63,34) ve kuru soğan (yüzde 82,53) öncülüğünde sebze (yüzde 28,26) ile taze meyve (yüzde 5,83) ve beyaz et (5,80) fiyatlarındaki artışlar öne çıkmıştır.

Tüfe Beklentileri 12A 24A



<http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

Vadeli İşlemler

FXU0300818 günü %2,30 azalış ile 112.725 seviyesinde kapadı.

Önemine değindiğimiz Haftalık yıllık ortalama 112.250 seviyesine yönelen endekste 112.275 sonrası tepki alımları görüldü- 114.900 geçilemedi.

Temmuz-Eylül 2018 İç Borçlanma Stratejisi

Temmuz ayında 17,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20,9 milyar TL'lik

Ağustos ayında 9,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 12,2 milyar TL

Eylül ayında toplam 7,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 9,6 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kaynak: <https://www.hazine.gov.tr/>

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.