

GÜNLÜK BÜLTEN

13.09.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

12.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	102.447	0,52
BIST-30	127.718	0,68
DVZSP	5,9735	-1,16
EUR/USD	1,1047	0,32
ALTIN	1,505	0,55
PETROL (BRENT)	60,10	-1,20

13.09.2019

USD/TL		
17:30	5,6688	5,6561
EUR/USD		
(21.04.21)		1,1071
%15,50		%15,27
BRENT		60,19

Dış Piyasalar

12.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.182	0.17
S&P 500	3.009	0.29
NASDAQ	8.194	0.30
DAX	12.410	0.41
FTSE 100	7.344	0.09
NIKKEI	21.981	1.02
SHCOMP	3.031	-

Vadeli Piyasalar

13.09.2019	Değişim %
FDOW	0,13
FSP	0,12
US 10-Y	1,789

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Temmuz Mevsim-Takvim Arındırılmış Sanayi Üretimi bek -3.1%
- 12.00 TR Ağustos Otomotiv Üretimi(OSD) önc yy %-6,9
- 17.00 ABD Eylül Michigan Tüketici Güven Endeksi bek 91 önc 89.8
- Türkiye - Avrupa Birliği siyasi direktörler düzeyinde Diyalog Toplantısı Brüksel'de
- Tatil : Çin Shanghai

Bakış Açısı

4x4 Perakende...

%0.2 beklenen ABD Ağustos perakende satışlar verisi açıklanacak TSi 15.30

ABD Temmuz perakende satışlar verisi %0.7 ile 4 aydaki en çok artışı gösterdi ve tüketici harcamalarının genişlemeye devam ettiği işaretini verdi.

%0.1 beklenen ABD Haziran perakende satışlar verisi %0.4 olarak gerçekleşti.

%0.7 beklenen ABD Mayıs perakende satışlar verisi %0.5 olarak gerçekleşti.

ABD Nisan perakende satışlar verisi %0.3'e revize edildi (önc -0.2%).

Mart perakende satışlar %1.6 ile 2017 Eylül'den beri en çok artışı gösterirken, tüketicinin ekonomiye daha iyi destek verdiği referans olmuştur.

%0.3 beklenen Şubat perakende satışlar verisi market ve inşaat malzemelerindeki düşüşler nedeniyle beklenmedik şekilde -0.2%.

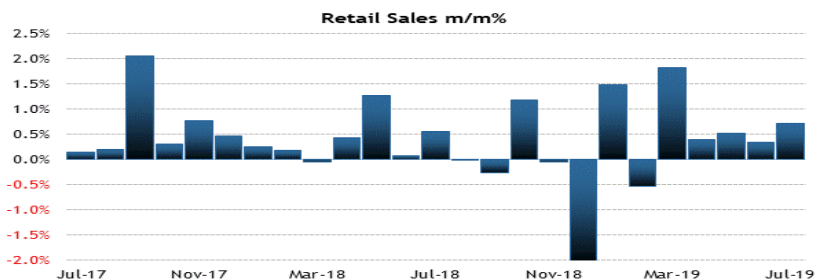
2009'dan beri en büyük düşüş -1.2% sonrası %0.0 beklenen Ocak perakende satışlar %0.2 artmıştı.

5 aydaki en çok artış sonrası %0.8'den %0.1'e gerilemesi beklenen Kasım perakende satışlar verisi %0.2.

%0.6 beklenen Eylül perakende satışlar Florence kasırgası sonrası alışveriş ve restoran gibi tüketici aktivitelerinin etkilenmesiyle %0.1 olarak gerçekleşti.

Ağustos perakende satışlar aylık %0.1'di.

ABD Perakende Satışlar bek %0.2



Source: Census Bureau; updated 08/15/19

Briefing.com

Küresel Piyasalar

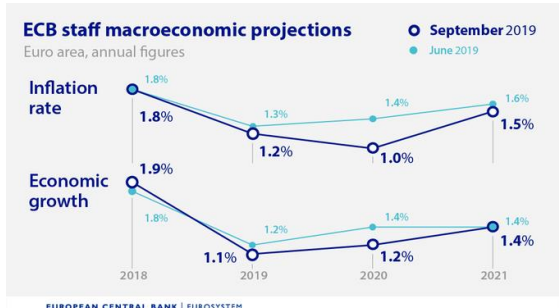
Bloomberg anketine göre %0.1 beklenen ABD 2019 Ağustos TÜFE verisi %0.1, yıllık bazda %1.8'den %1.7 gerilemesi beklenen veri ise %1.7 olarak gerçekleşti. Gıda enerji hariç enflasyon ise %0.2 beklentinin üzerinde aylık %0.3, yy %2.4 olarak gerçekleşti.

ABD Temmuz Tüfe verisi %0.3 ve %1.8 olurken, çekirdek Tüfe Yıllık bazda yüzde 2.1'den 2.2'ye yükselmişti. ABD Haziran Tüfe verisi %0.1 yy %1.6 olarak gerçekleşmişti. Gıda enerji hariç enflasyon ise %0.3 ile 2018 Ocak'tan beri en çok artışı göstermiş, ABD Mayıs Tüfe verisi %0.1 ve %1.8 ile 2019 Ocak'tan beri en düşük artışı...

215 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -15k 204 bin olarak gerçekleşti/ Nisan'dan beri en düşük seviye (7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

Haftaya, 18 Eylül 2019 tarihinde Fed faiz kararı ve tahminleri açıklanacak. Önceki Fed faiz kararı sonrası Fed'in 2019 Eylül ayında vadeli işlemlerde faiz indirim olasılığı :175-200 bp: %56.5 (önceki: %75) seviyesine gerilemişti.

Avrupa Merkez Bankası mevduat faiz oranını 10 baz puan indirdi -%0,50 (beklenti -%0,50, önceki -%0,40). Varlık alım programı çerçevesinde aylık alımlar 1 Kasım'dan itibaren 20 milyar euro ile başlayacak ve gösterge faiz oranını artırmaya başladıktan kısa süre sonra sona erecek. ECB, enflasyon beklentisi bu yıl için %1,3'ten %1,2'ye, gelecek yıl için %1,4'ten %1,0'e çekildi.



Ekonomi Haberleri

- Kalın, pazartesi Cumhurbaşkanı Erdoğan başkanlığında Ankara'da Üçlü Zirve'de Fırat'ın doğusu ve İdlip konularının ele alınacağını bildirdi**
- FOREKS ANKETİ-Temmuz ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi tahmini -%3,1** Ekonomistlerin 2019 yılı Temmuz ayı arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini yüzde -3,05 yönünde oluşurken, arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise yüzde -1,3 oldu.
- Ekonomistlerin 2019 yılı Temmuz ayı Cari İşlemler medyan tahmini 1 milyar 280 milyon dolar, ortalama tahmini ise 1 milyar 107 milyon dolar fazla**
- Hazine ve Maliye Bakanlığı bünyesinde Borçlanma Genel Müdürlüğü oluşturuldu ve daha önce farklı genel müdürlüklerde bulunan iç ve dış borçlanma, yatırımcılar ve kredi derecelendirme kuruluşlarıyla olan ilişkiler de yeni kurulan bu birimde birleştirildi**
- Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19,75'ten yüzde 16,50'ye indirilmesine (325bps) karar vermiştir (bek 250 bps) Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Temmuz Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin (2019 T %13,9) bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir.**
- 6 Eylül 2019 haftada yabancılar; Hisse senedinde +111mn \$ alıcı (önc:-46 mn \$ satıcı) DIBS'de -25 mn \$ satıcı oldular (önc: -54 mn\$ satıcı)**
- Trump'ın danışmanlarının Çin ile geçici bir ticaret anlaşması yapmayı değerlendirdikleri haberi yalanlandı**
- ABD'de Kongre, Trump'ın azil süreci için ilk adımı attı-VOA**

Şirket Haberleri

TRCAS %30 oranında pay sahibi olduğumuz iştirakimiz Shell & Turcas Petrol A.Ş., tamamı geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere hissedarlarına şirketteki payları oranında toplam **492 milyon TL** tutarında temettü dağıtımına karar vermiş olup bu tutarın 242 milyon TL'lik kısmının temettü dağıtımı akabinde her iki hissedar tarafından şirketteki payları oranında şirkete operasyonel ve yatırım finansmanı ihtiyaçlarının karşılanmasını teminen ortak borcu olarak kullanılmasına karar verilmiştir.

12.09.2019 tarihinde NET HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,74 - 1,76 TL fiyat aralığından 1.000.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya 0 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

Denge Yatırım Holding A.Ş. (DENGİE) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (SNGYO) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

Berkosan Yatırım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. (BRKSN) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

MGROS Jak Esim tarafından Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinde 2018/366 E. sayılı dosya ile açılan Kipa Ticaret A.Ş.'nin 27.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurulunda alınan kararların iptali davasının 11.09.2019 tarihli duruşmasında, dosyanın incelenmek üzere yeni bir bilirkişi heyetine gönderilmesine karar verilmiştir.

SNKRN A Grubu imtiyazlı payların Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında devri hakkı.

PGSUS Kırgızistan'da halihazırda yalnız iç hat tarifeli yolcu taşımacılığı alanında faaliyet gösteren bağlı şirketi **Air Manas Air Company LLC'deki %49 iştirak payının tamamının Birleşik Krallık'ta faaliyet gösteren AviaTrade Corp. LP'ye satışı için anlaşma sağlanmıştır.** Air Manas Şirket tarafından tam konsolidasyona tabidir ve işlemin Şirket faaliyetlerine ve faaliyet sonuçlarına herhangi önemli bir etkisi bulunması beklenmemektedir. Pay devri Kırgızistan'da yetkili merciler nezdinde tescil işlemlerinin tamamlanması ile sonuçlanacak

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,52 artış ile 102.447 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,7 mlr TL.

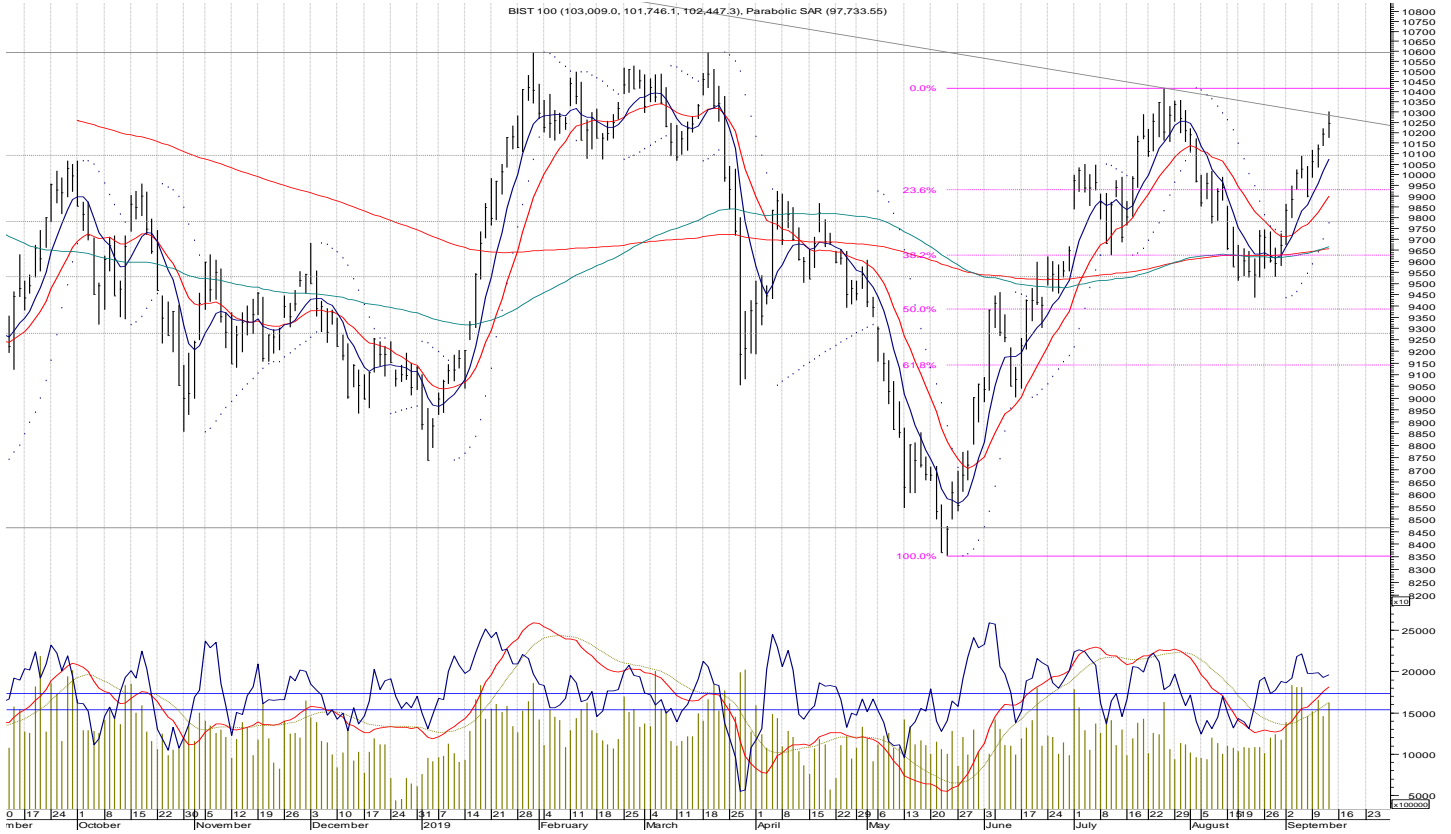
DESTEK 101.746 101.410 101.165 100.876* 100.336 ; 98.935 97.957 97.256-96.596 95.270 94.349* 92.288

DİRENÇ 103.095 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930* 106.525

USD\$ bazında 17.990 gap X 103.239 geçemeyen hareket satış yönünde izlenebilir.

Satış baskısında 10 MAV 100.750 fırsat yaratabilir...

BIST100 103.100 direnci sonrası 101.750



Bilgi Notu Kapanış Destek Direnç

TUPRS 137.70 134.70 134.4 139.4 141.1 143.5

ENKAI 5.65 5.60 5.72 5.76 5.87 5.92

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19,75'ten yüzde 16,50'ye indirilmesine (325bps) karar vermiştir (bek 250 bps) Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Temmuz Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin (2019 T %13,9) bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir.

10 yıllık devlet tahvilinde Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz.

Yukarıda 16,10% seviyesi aşağıda ise ilk önce 14,80% sonra ise 14,30% seviyelerini test edebiliriz.

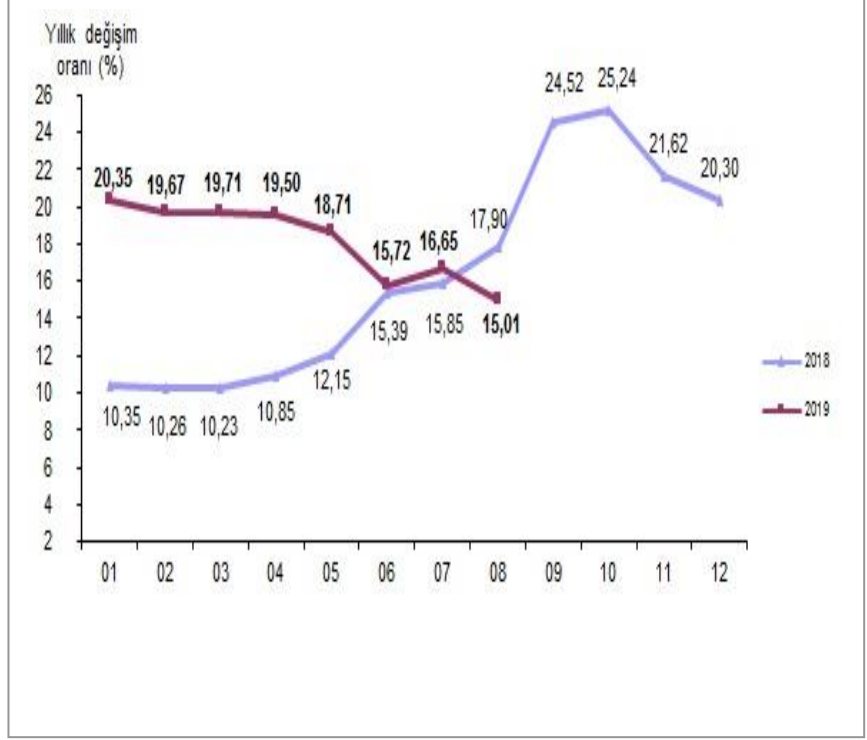
2 yıllık benchmark devlet tahvilinde ise 15,20% ve 17,30 % seviyeleri ön plana çıkmaktadır.

6 Eylül 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri;

* Toplam rezervler haftalık %0,3 artarak 101,8 milyar \$,
* Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 0,6 artarak 76,3 milyar \$ oldu. * Altın rezervleri haftalık bazda %0,6 azalışla 25,6 milyar \$ oldu.

Yıllık Tüfe %15,01

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0301019

129.900 sonrası endekse 128.900'de dengelendi - 130.200-128.525

Dirençler:

130.200 SA 130.800 132.175 133.000 133.500 134.275

Destek: 127.975 referans

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Eylül ayında toplam 10 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ekim ayında toplam 7,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 5,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 18,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Eylül İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
04.09.2019	1.410	402	1.812
11.09.2019	1.406	712	2.118
18.09.2019	2.991	1.479	4.471
25.09.2019	1.248	243	1.491
TOPLAM	7.125	2.837	9.962

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.