

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**19.09.2019**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

18.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.930	0,48
BIST-30	126.393	0,38
DVZSP	5.9666	-0,79
EUR/USD	1.1060	-0,12
ALTIN	1.505	0,28
PETROL (BRENT)	63.73	-1,29

**19.09.2019**

USD/TL		
17:30	5,6640	5,6838
EUR/USD		
		1,1037
(21.04.21)		
%15.38		%15.04
BRENT		63,68

**Dış Piyasalar**

18.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.147	0,13
S&P 500	3.006	0,03
NASDAQ	8.177	-0,11
DAX	12.389	0,14
FTSE 100	7.314	-0,09
NIKKEI	21.960	-0,18
SHCOMP	2.985	0,25

**Vadeli Piyasalar**

19.09.2019	Değişim %
FDOW	-0,22
FSP	-0,28
US 10-Y	1,7840

**Bakış Açısı**
**5.380 M Baloncuk...**

5.380 M beklenen ABD Ağustos 2.el konut satışları TSi 17.00'da açıklanacak olup,

ABD Temmuz ikinci el konut satışları %2.5 artışla 5.42 M olmuştur.

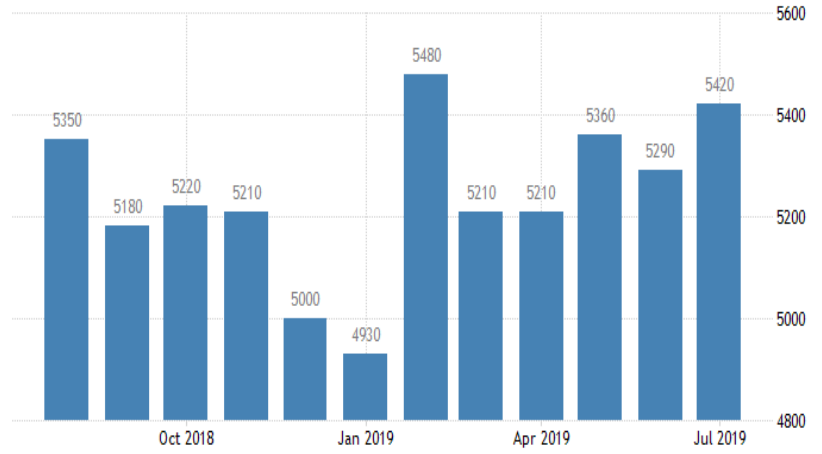
ABD Haziran ikinci el konut satışları -1.7% ile 5.27 M olarak gerçekleşti

ABD Mayıs 2. El konut satışları %2.5 artışla 5.34 M olmuştur.

ABD Nisan 2.el konut satışları -0.4% ile 5.19 M.

ABD Mart 2.el konut satışları -4.9% azalışla 5.21 M ,

**ABD Şubat 2.el konut satışları %11.8 artış ile 5.51 M ile 11 ayın en yüksek seviyesiydi.**

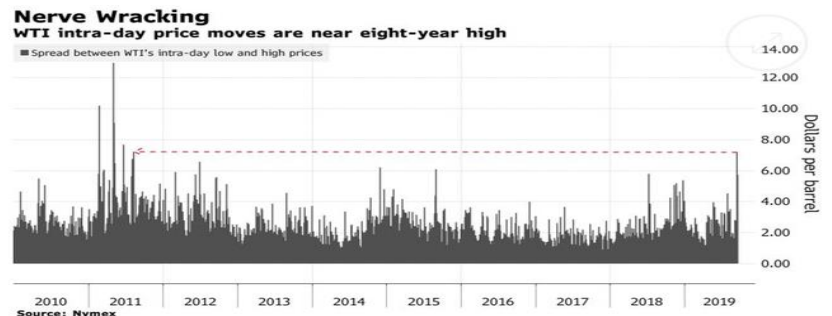


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL ASSOCIATION OF REALTORS

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 15.30 ABD haftalık işsizlik Başvuruları bek 215k önc 204k (Nis'dan beri en düşük)
- 14.00 İngiltere MBankası(BoE), Faiz Kararı
- 14.00 TCMB, 12 Eylül PPK toplantı özet
- ABD ile Çin arasında Ekim ayı başlarında yapılacak olan ticaret müzakerelerinin yeni turuna hazırlık amacıyla Çin Maliye Bakan Yardımcısı başkanlığında bir heyet, Washington'a gidecek
- MAVİ 2Ç bek 25.6 (27) mln TL

**WTI Fiyat Hareketleri**


## Küresel Piyasalar

1.191 M'dan 1.250M'a yükselmesi beklenen ABD Ağustos konut başlangıçları apartman ve özel konutlarda artışa paralel %12.3 ile 1.364 M olarak gerçekleşti (2007 yılı Haziran'dan beri en yüksek seviye). 1.260 M beklenen ABD Temmuz konut başlangıçları beklenmedik şekilde -4.0% düşüştü 1.191 M olarak gerçekleşmişti.

Euro Bölgesinde 2019 Ağustos ayında TÜFE aylık 0.1%, yy %1.0 seviyesinde gerçekleşirken, çekirdek Tüfe yy %0.9 oldu. 2019 Temmuz'da TÜFE aylık -0.5%, yy %1 seviyesinde gerçekleşirken, bu rakam son iki yılın en düşük seviyesiydi.

Önceki hafta 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).

FED federal fon oranını 25 baz puan indirerek beklendiği gibi %1.75 -% 2 seviyesine düşürdü  
FED YETKİLİLERİNİN 2020 SONU İÇİN ORTALAMA FED FON FAİZİ BEKLENTİSİ %1,9

2019 Yılı büyüme beklentisi %2,2 (Önceki %2,1)

2019 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,6)

2020 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,7)

2019 Yılı çekirdek PCE beklentisi %1,8 (Önceki %1,8)

FOMC üyelerinin 2019 için medyan tahmini başka faiz indirimi olmayacağına işaret ederken, 17 üyenin 7'si bir faiz indiriminin daha yapılmasını uygun olacağını savundu

Powell, "Fed resesyon öngörmüyor." dedi ve getiri eğrisini izlediklerini belirtti. Enflasyonun yüzde 2 etrafındaki simetrik hedefin altında kaldığını söyledi ve enflasyonist baskıların yetersiz kaldığını vurguladı. Beklentinin altındaki enflasyonun beklentileri olumsuz etkileyebileceğini söyledi.

**Fed Başkanı Powell: Eğer ekonomi terse dönerse daha geniş çaplı bir faiz indirim dizisi uygun olabilir**

**Brezilya Merkez Bankası, faizi beklendiği gibi 25 baz puanlık indirimle % 5.75'e çekti.**

**Japonya Merkez Bankası para politikasında değişikliğe gitmedi**

Hong Kong, Suudi Arabistan, Ürdün ve BAE Fed'den sonra faiz indirdi

Arjantin Merkez Bankası gösterge faiz tabanını % 58'den % 78'e çıkardı.

## Şirket Haberleri

**TBB/AYDIN: 46 MİLYAR TL'LİK KREDİ AĞIRLIKLIL OLARAK DÖVİZ CİNSİNDEN KREDİ BORÇLUSU KAMU OLAN KURUM YOK ENERJİ PAYI %20'LERDE.(TAKİBE DÜŞEN KREDİLER) ÖNEMLİ KISMI YAPILANDIRILARAK TAHSİL İMKANINA KAVUŞABİLİR- NTV**

**THYAO** pazar koşullarına bağlı olarak, Çin'in Xian kentine tarifeli seferler başlatılmasına karar verilmiştir. THY Uluslararası Yatırım ve Taşımacılık A.Ş.'nin %45, Hong Kong merkezli ZTO Express (Hong Kong) Limited'in %45 ve Hong Kong merkezli PAL Air Limited'in %10 oranında hisseye sahip olduğu Hong Kong merkezli We World Express Limited adlı Ortak Girişim Şirketi kurulmuştur.

**DOAS** Çeşitli basın yayın organlarında ve ortamlarda, Volkswagen'in yatırım için Türkiye'yi tercih ettiği, distribütörlük faaliyetlerini yürütmekte olan Şirketimizle distribütörlük ilişkisini sonlandıracağına ilişkin haberler yer almaktadır. Yatırım kararı Volkswagen yönetimine ait olup, henüz resmi bir açıklama yapılmamıştır. Şirketimizin, 25 yıldır başarı ile devam eden Türkiye distribütörlüğünün sona ereceğine ilişkin haberler tamamen asılsız olup, VW markası ile mevcut sözleşmemiz süresizdir.

**PEKGY** Şirket ortaklarımızdan, yönetim kurulu üyemiz Sn. Ayşegül Peker şirket sermayesinin %7,66'sına denk gelen 5.598.365,783 adet hisseyi ortaklarımızdan yönetim kurulu başkanımız Sn. Hasan Peker'e devrettiğini Şirketimize bildirmiştir.

**SANİFOAM'IN 2019/6 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 241.415 TL (2018/6: 108.908 TL)**

## Ekonomi Haberleri

- Türkiye genelinde konut satışları Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,1 oranında arttı, satışlar böylece 2019'da ilk kez yıllık bazda arttı, yabancılara satışlar ise Mart 2017'den bu yana ilk kez düştü.** Türkiye genelinde konut satışları 2019 Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,1 oranında artarak 110 538 oldu. Konut satışlarında, İstanbul 15 881 konut satışı ve %14,4 ile en yüksek paya sahip oldu.
- Türkiye'nin 2023 Sanayi ve Teknoloji Stratejisi'nin açıklandığı toplantıda konuşan Sanayi ve Teknoloji Bakanı Varank, İmalat sanayinin milli gelirdeki payını yüzde 16,5'tan 21'e çıkarmayı planladıklarını söyledi.** Yatırım tutarı 50 milyon liraya aşarsa proje bazlı teşvik sistemi devreye girecek.\* İlk olarak teknolojik yetkinlik ve sektörel yol haritalarını belirleyeceğiz.\* **Kimya, ilaç, ulaşım araçları, makine, bilgisayar, elektronik, optik, elektrikli teçhizat sektöründeki stratejik malzeme üretimini teşvik edeceğiz.**
- AK Parti Sözcüsü Çelik: Erken seçim diye bir şey yok**
- AK Parti Sözcüsü Çelik: Patriot konusunda Türkiye'ye aynı olumlu yaklaşımın üretilmesi halinde Türkiye, savunma ihtiyaçlarını müttefiklerinden karşılamak isteyecektir**
- ABD, İran yaptırımlarını 48 saat içinde açıklayacak. Trump: Orta Doğu'da neler olacağını göreceğiz. Tek bir telefonla bir ülkeye girebiliriz. Bunun bugün olması şart değil. Yarın olur, iki hafta sonra olur"**

## Teknik Bakış

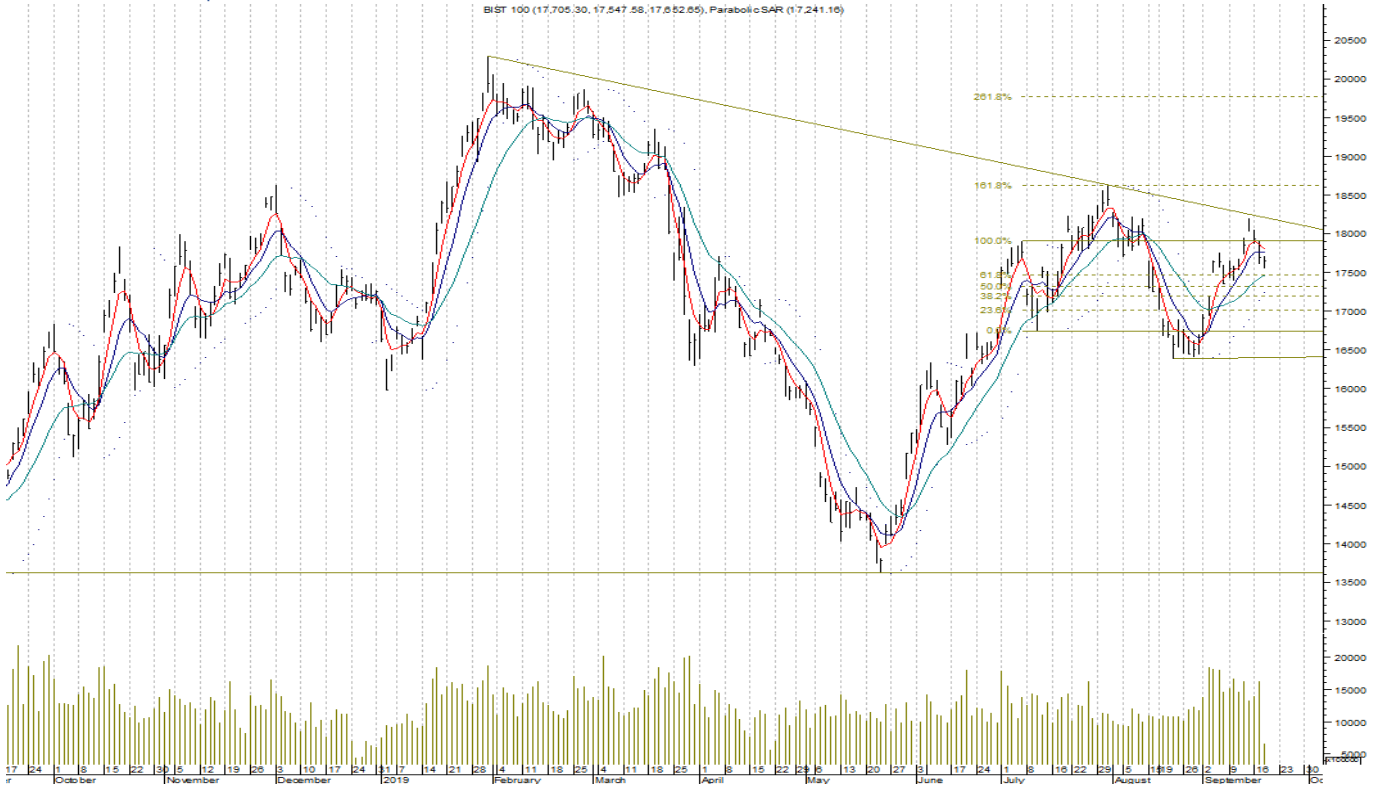
**BIST-100 günü %0,48 artış ile 101.930 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,3 mlr TL.**

**DESTEK** 100.600 100.336 ; 98.935 97.957 97.256-96.596

**US\$ 17.201 gap X TRY : 97.853**

**DİRENÇ** 102.246-102.309 103.321\*\*\* 103.552- 103.750 104.153\* 104.939 105.269 105.930\* 106.525

104.153 geçilir(se) ..... **USD \$ 18.628 üst band anlamında hedeflenebilir.**

**BIST100 US\$ 18.189 X TRY : 103.473**


	Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
SKBNK	1.04	1.02	1.09 1.11 1.14 1.16

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , 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.

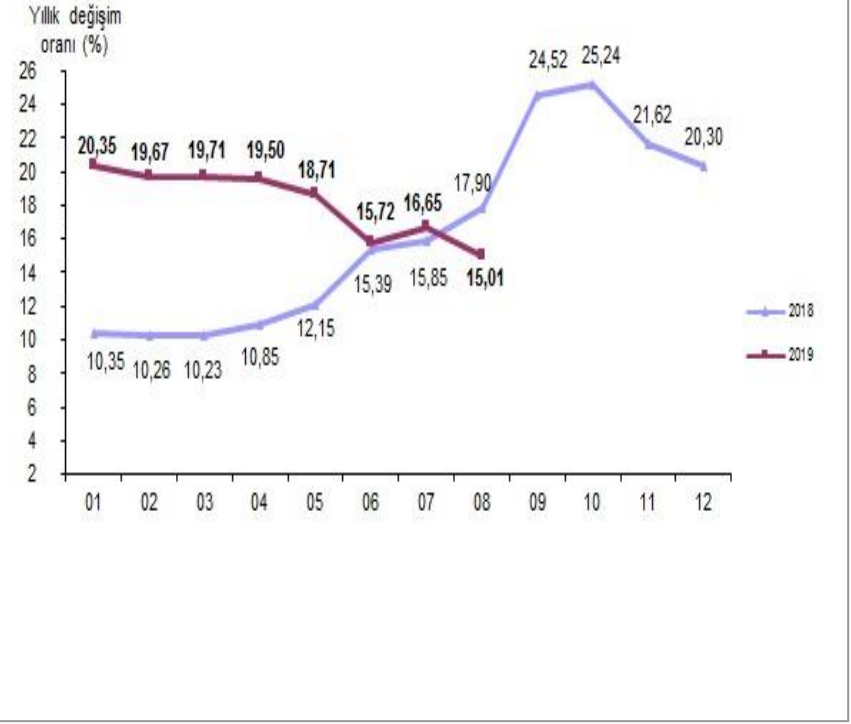
**10 yıllık devlet tahvilinde** Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz. Yukarıda 16,10% seviyesi aşağıda ise ilk önce 14,80% sonra ise 14,30% seviyelerini test edebiliriz.

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

20 Eylül 2019 valörlü, 17 Eylül 2021 itfa tarihi olarak; TRD170921T13 ISIN kodlu 6 ayda bir %1,00 kira ödemeli 16.962 kilogram (995/1000 saflıkta) altın karşılığı Altına Dayalı Kira Sertifikası TRT170921T15 ISIN kodlu 6 ayda bir %1,00 kupon ödemeli 3.985 kilogram (995/1000 saflıkta) altın karşılığı Altın Tahvili, ihracı gerçekleştirilmiştir.

## Yıllık Tüfe %15,01

## 2019 (T) %13,9 önc %14.6



## Vadeli İşlemler

## FXU0301019

128.525-128.825 önceki destekler/ üzerinde kalıcılık dikkate alınabilir.

Destek: 126.400,

Dirençler: 130.625 SA, 130.800 132.175 133.000 133.500 134.275

## Hazine- 3 aylık borçlanma programı

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

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

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
<b>TOPLAM</b>	<b>7.125</b>	<b>2.837</b>	<b>9.962</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 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.