

## GÜNLÜK BÜLTEN

22.09.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

21.09.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1087	-2,24
BIST-30	1213	-2,16
DVZSP	8.3004	0,35
EUR/USD	1.1748	-0,77
ALTIN	1.898	-2,68
PETROL (BRENT)	41.46	-3,92

## 21.09.2020

USD/TL 7,6302

17:30

## Dış Piyasalar

21.09.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.822	-3,14
S&P 500	3.243	-2,28
NASDAQ	10.611	-1,68
DAX	12.542	-4,37
FTSE 100	5.803	-3,39
NIKKEI	23.360	0,18
SHCOMP	3.316	-0,63

18:50

## Vadeli Piyasalar

21.09.2020	Değişim %
FDOW	-3,24
FSP	-2,48
US 10-Y	-0,93

18:50

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 17.00 ABD Ağustos ikinci el konut satışları
- 17.00 ABD Richmond Fed imalat bek 12
- 10.00 TR Eylül TÜİK/TCMB Tüketici Güven
- 18.00 TR Ocak-Ağustos Sigorta Şirketleri Prim Üretimi(TL)
- 10.30 İsveç Merkez Bankası, 15.00 Macaristan MB(MNB), faiz kararı
- Fitch Solutions, Türkiye webinar
- BM Genel Kurulu sanal ortamda
- Yunanistan İle 5.Teknik Toplantı

## Bakış Açısı

## Tüm Zamanların...

ABD Ağustos ikinci el konut satışları verisi açıklanacak bek 5.965M

5.400 M beklenen ABD Temmuz ikinci el konut satışları

%24,7 ile 5,86 mn olarak gerçekleşti x tüm zamanların en büyük artışıydı...

.ABD Haziran ikinci el konut satışları 4.720M ..

ABD Mayıs 2.el konut satışları -9.7% 3.91M olarak gerçekleşti (9.5 yılın en düşüğü).

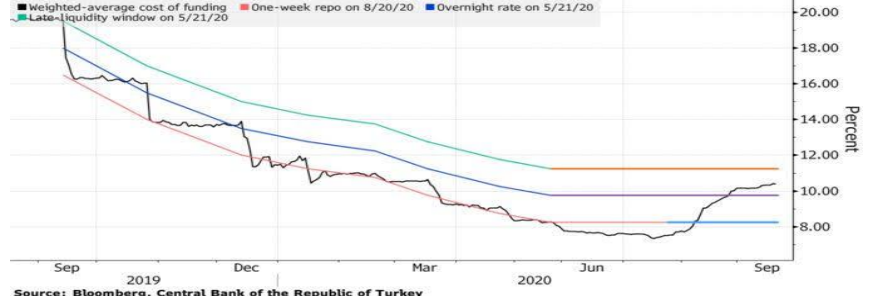
Medyan konut satış fiyatları yıllık bazda yüzde 2.3 artışla 284.600 dolara yükseldi.

Bu Şubat 2012'den beri en düşük artış oldu x

## AOFM

## Backdoor Tightening

Turkey's weighted average cost of funding nears upper bound of rate corridor



## Küresel Piyasalar

Perşembe 875k beklenen ABD Ağustos yeni konut satışları verisi açıklanacak  
Temmuz %13.9 artışla 901k, Haziran 776k, Mayıs yeni konut satışları rekor düşük mortgage oranlarının alıcıları cezabetmesi ile %16.6 artışla 676k olarak gerçekleşmişti....

Cuma %1.5 beklenen ABD Ağustos dayanıklı mal siparişleri açıklanacak.  
%4.3 beklenen ABD Temmuz dayanıklı mal siparişleri otomobil talebindeki %23.8 artışla %11.2 olarak gerçekleşti.



22 Eylül 2020 Salı Fitch Solutions, Türkiye'nin makroekonomik görünümünün tartışılacağı bir webinar düzenleyecek.

Fitch, Türkiye ekonomisinin 2020 için büyüme tahmininin yüzde eksi 3,9'dan yüzde eksi 3,2'ye revize edildiği belirtilen raporda, bunun bu yılın üçüncü çeyreğinde iç talep ve ihracatta görülen beklentinin üzerindeki artışın yansımaları olduğu kaydedilmiştir.

Çarşamba Powell, Temsilciler Meclisi'nin Koronavirüs Krizi Seçilmiş Alt Komitesi'nde Banka'nın koronavirüs salgınına verdiği yanıtlar konusunda sunum yapacak ve soruları yanıtlayacak.

## Ekonomi Haberleri

- Foreks anketine katılan 17 ekonomistin 12'si TCMB'nin Eylül toplantısından faiz değişikliği beklemezken, 5'i 50-200 baz puan aralığında değişen oranlarda faiz artırım kararı alınacağı tahmininde bulundu. Önceki toplantıda: Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir (bek: O/N ve GLP'de 75 baz puan artırım) x
- Goldman Sachs faiz koridorunun üst sınırını (geç likidite borç verme oranı) yüzde 11.25'ten yüzde 12.00'ye yükseltmesini beklediğini duyurdu.
- Goldman Sachs Türkiye ekonomisinin bu yıl yüzde 3.5 daralmasını bekliyor. Kurumun önceki tahmini eksi yüzde 5 idi
- Saudi Industrial Investment Group ve National Petrochemical Co., 11 milyar dolarlık varlığa sahip bir firma oluşturmak için birleşme görüşmelerine başladı- BHT
- Uluslararası danışmanlık şirketi Kearney, 2020 yılının ilk yarısında yüzde 67 büyüyen THY'nin iştiraki Turkish Cargo'yu küresel hava kargoculuğunun en hızlı büyüyen oyuncusu ilan etti.
- Akar: Yunanistan ile 5.Teknik Toplantı Yapılacak
- AMB/Lagarde: Avrupa Merkez Bankası teşvikleri artırabilir.....
- Her 50 park yerinden birinde şarj istasyonu zorunlu olacak

## Şirket Haberleri

SISE Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin devralınması suretiyle Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") bünyesinde birleşilmesi işlemi kapsamında pay dağıtım tarihinin 1 Ekim 2020 tarihi olması planlanmaktadır. Bu planlama doğrultusunda devralınmasına konu edilen halka açık şirketlerimizin Borsa İstanbul A.Ş.'deki son işlem günü 30 Eylül 2020 tarihi olacaktır.

## 01/10/ 2 020-31/12/ 2 020DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ

## BIST 30 ENDEKSİ ALINACAK PAYLAR GUBRF GUBRE FABRI OYAKC OYAK CIMENTO ,

EKGYO İstanbul-Avcılar ve Ankara-Çankaya, 39.604 m2 yüz ölçümlü arsaların KDV Hariç 128.000.000 TL (KDV Dahil 151.040.000 TL) bedel üzerinden e-ihale ile satışa sunulmuş olup, söz konusu arsalar için 18.09.2020 tarihinde toplam KDV Hariç 149.900.000 TL (KDV Dahil 176.882.000 TL) teklif gelmiştir.

KUYAS.E paylarında 22/09/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 06/10/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

ARDYZ Millî Savunma Bakanlığı Tedarik Hizmetleri Genel Müdürlüğü ile "Yedekleme Sistemleri İçin İlave Disk Alımı" işine ait sözleşmeyi 1.958.000 TL + KDV bedelle 21.09.2020 tarihi itibarıyla imzalamıştır.

MARKA 30.06.2020 757.484

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.(METRO) payları ile ilgili olarak 2,34-TL fiyatından 224.100-TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir

GARAN 185 gün vadeli 745.243.747 TRY nominal değerdeki bonoların nitelikli yatırımcılara ihracı 21.09.2020 itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

FORMT 76.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin % 294,73 oranında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 224.000.000-TL artırılarak 300.000.000-TL'ye çıkarılmasına,

MZHLD TMSF ile iştirakimiz Güçbirliği Holding A.Ş. arasındaki protokolde yer alan ve yeni bir ödeme planı verilmesine ilişkin; Belediye ile iştirakimiz Güç Yapı İnşaat Turizm Mühendislik Gayrimenkul Yatırım San. ve Tic. A.Ş. arasında görüşmeler devam etmektedir. TMSF de görüşmelere katılmaktadır.

IDGYO %49 hisse ile ortağı olduğu İstanbul Şile Çavuş Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nin finanse edilmesi amacıyla, Akbank T.A.Ş.'den kullanılan kredi tutarından kalan borç olan 3.817.792,33TL bankaya ödenerek erken kapama yapılmıştır.

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü 2.12% azalış ile 1087 puandan tamamladı. İşlem hacmi 16.8 mlr TL.**

**DESTEK** 1085.23 1072.80 1064.42 1063.04 sa %38.2 fib.: 1060.....

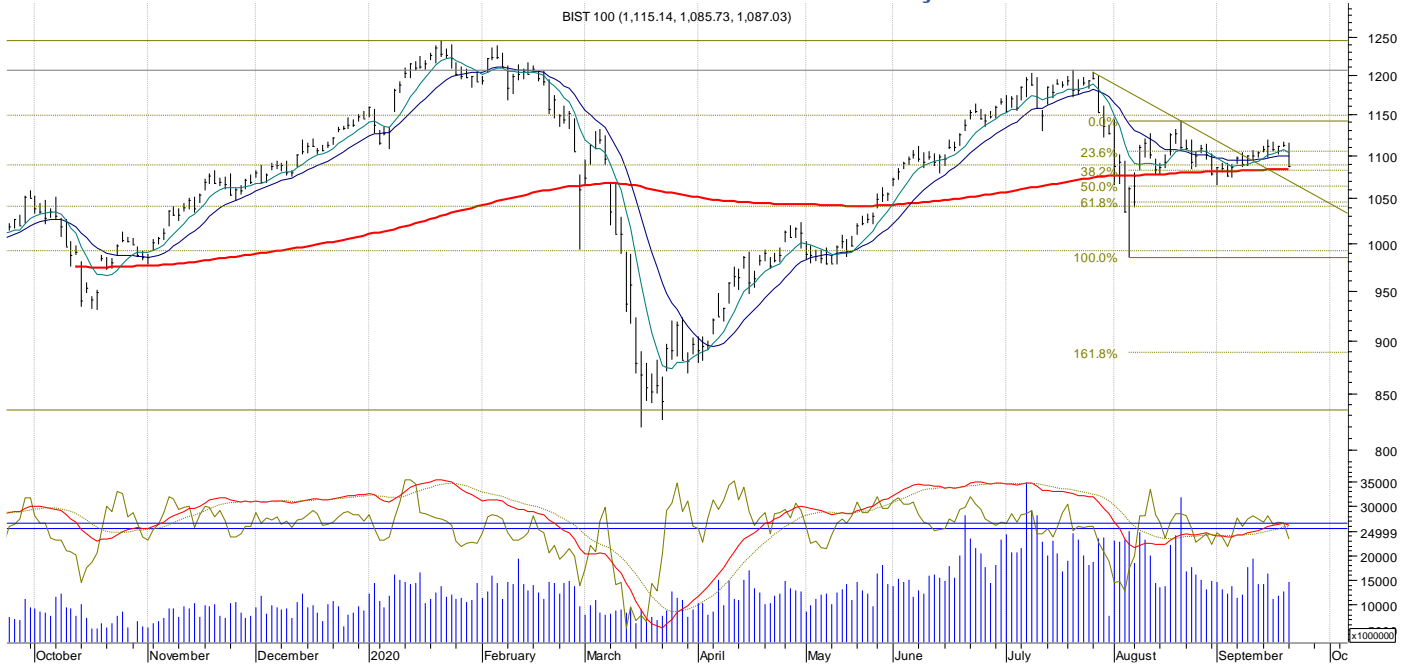
1039..... 1036.48 985.38 976.72 (m-m)\* 974.82- 972.75\* 946.02 - 922.99- 916.44

**USD\$:** 135.369 135.196 131.875 125.075 .....

**DİRENÇ** 1101.43 1106.24 1115.14 1116.57 1118.70 X 1121.38 1124.62 sa x 1143.26 w-w ....1162.79 1173.91

**BIST100 Yıllık Ortalama 1083.74 x 1101.43 1106.24 sa direnç...**

BIST 100 (1,115.14, 1,085.73, 1,087.03)



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
TCELL	14.70 14.64 14.57	14.87 15.02 15.16
NETAS	16.15 16	16.59 16.63 16.79

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir (bek: O/N ve GLP'de 75 baz puan artırım) Turizm gelirlerinde salgın hastalığa bağlı olarak gözlenen düşüşe rağmen seyahat kısıtlamalarının hafifletilmesiyle kısmi bir iyileşme başlamıştır. İktisadi faaliyette kademeli normalleşme adımlarıyla birlikte Mayıs ayında başlayan toparlanma güç kazanmaktadır.

Enflasyonun 2020 yılı sonunda yüzde 8,9 olarak gerçekleşeceği (önc %7.4) .2021 yıl sonunda yüzde 6,2'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir Salgına bağlı birim maliyet artışları, birikimli döviz kuru gelişmeleri, uluslararası petrol fiyatlarındaki toparlanma ile dönemselsel ve salgına bağlı etkilerle artan gıda fiyatları tüketici enflasyonundaki yükselişin temel belirleyicileri olmuştur. Bu görünüm altında, çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonu ve eğilimleri bir miktar yükselmiştir.

PPK Toplantıları 24 Eylül 2020

## Ağusto Tüfe %11,77 (önc %11,76)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Ağustos ayında bir önceki aya göre %0,86 (bek %1)

bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,29,

bir önceki yılın aynı ayına göre %11,77

on iki aylık ortalamalara göre %11,27 artış gerçekleşti.

Yıllık en düşük artış %2,44 ile alkollü içecekler ve tütün grubunda gerçekleşti

Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu diğer ana gruplar sırasıyla, %6,37 ile haberleşme, %6,61 ile eğlence ve kültür ve %8,50 ile eğitim oldu.

\*Eğitim hizmetlerinde uygulamaya konulan KDV indiriminin önümüzdeki dönemde fiyatları olumlu etkileyebileceği değerlendirilmektedir-TCMB 04 09 20..

## Vadeli İşlemler

Geçen hafta 1215-1229'a kadar gerileyen endeks .

Hafta başında 1234 1221 1209 bandında hareket etti.

USDTRL 7.5393- 7.6401 bandında hareket etti.

7,5393  
7,4983 geçildi , 7.4147 7.4005 , 7.2756 7.1952  
7.1827 7.0128- 6.8794 destekler

Max	Min	Fark
7.27	6.6727 m-m:	fark +0.5973

2020 yıl sonu TÜFE tahmini %11,46 (önc %10,82) gerçekleşti.

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Eylül ayında toplam 25,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 43,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik

Kasım ayında toplam 28,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

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.