

## GÜNLÜK BÜLTEN

24.04.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

22.04.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	95.953	-0,94
BIST-30	119.889	-1,02
DVZSP	6,1988	0,16
EUR/USD	1,1254	0,07
ALTIN	1,275	-0,02
PETROL (BRENT)	73,95	2,77

## 24.04.2019

USD/TL		
17.45	5,8320	5,8519
EUR/USD		1,1213
(13.11.19)		
%20,90		%21,19
BRENT		74,01

## Dış Piyasalar

23.04.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.656	0,55
S&P 500	2.933	0,88
NASDAQ	8.120	1,32
DAX	12.235	0,11
FTSE 100	7.523	0,85
NIKKEI	22.259	0,19
SHCOMP	3.198	-0,51

## Vadeli Piyasalar

24.04.2019	Değişim %
FDOW	-0,11
FSP	-0,16
US 10-Y	2,5540

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10.00 TR Nisan KK Oranı önc 74,3%
- 11.00 Almanya Nisan Ifo

**Yüksek Seçim Kurulu, saat 14.00'te MHP'nin İstanbul'da yaptığı olağanüstü itirazı görüşecek**

- 16.15 İngiltere Maliye Bakanı Hazine Komitesi'nde bütçe hakkında sunum
- EIA Petrol Stokları önc -1.4 M varil

## Bakış Açısı

## Biz K(onut)apalyken...

645 bin beklenen ABD Mart yeni konut satışları Mart'ta yüzde 4.5 artarak 692 ile Kasım 2017'den beri en yüksek seviye

-6.9% azalış Ekim'den beri en zayıf gidişi gösteren 607 binden 615 bine yükselmesi beklenen ABD Şubat yeni konut satışları verisi %4.9 artışla 667 bin olmuştur.

Ekim ayında mortgage oranları 2011 Nisan'dan beri en yüksek %4.72'e ulaşmıştı.

Düşük mortgage oranları ve Fed'in faiz artışlarında sabırlı olacağını açıklamasının konut piyasasının istikrar kazanmasına neden olduğunu göstermişti.

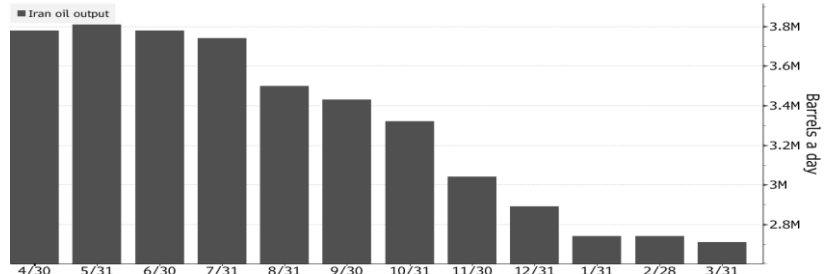
Hatırlayacak olursak geçen hafta,

1.230 M beklenen ABD Mart konut başlangıçları -0.3% ile 1.139 M olarak gerçekleşti (artan istihdam ve hammadde maliyetleri nedeniyle sektörde yaşanan zorluk)

## İran Petrol Üretimi

## Sanctions Hitting Iran

The U.S. government seeks to reduce Iranian oil exports to zero



Source: Bloomberg

## Küresel Piyasalar

ABD ve Çin yetkilileri, Mayıs başında ticaret anlaşmasına varma çabasıyla daha fazla yüz yüze görüşme planlıyor. Trump ve Çin Devlet Başkanı Xi Jinping Mayıs sonunda ticaret anlaşmasını imzalayacak.

5.300 M beklenen ABD Mart 2.el konut satışları -4.9% azalışla 5.21 M oldu. 4.940 M'dan 5.100 M'na yükselmesi beklenen ABD Şubat ikinci el konut satışları %11.8 artış ile 5.51 M ile 11 ayın en yüksek seviyesiydi.

Perşembe %0.8 beklenen ABD Mart dayanıklı mal siparişleri verisi açıklanacak.

%0.4 ile 3.ayda da artan ABD Ocak dayanıklı mal siparişleri sonrası -1.8% beklenen ABD Şubat dayanıklı mal siparişleri verisi -1.6% olmuştur.

Aynı gün ABD işsizlik başvuruları açıklanacak. 196 binden 206 bin'e yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 192 bin ile 50 yılın düşüğü (tatil ve hükümetin kapanması süreci nedeniyle +53k 253 bin ile 1 yılın en yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksekti, 199k: 1969'dan beri en düşük seviye).

Cuma %2.0 beklenen ABD 1Ç büyüme verisi açıklanacak. %2.6'dan %2.2'e gerilemesi beklenen ABD büyüme verisi 4Ç final verisi %2.2 olarak gerçekleşirken, ekonominin en büyük bölümünü oluşturan tüketici harcamaları %2.8'den %2.5'e revize ile beklentinin altında kaldı. Üretimin 2018 Mayıs'tan bu yana en büyük düşüşü göstermesi sonrası, %2.3 beklenen ABD büyüme verisi 4Ç (p) %2.6 olmuştur.

JPMorgan Chase & Co. Ekonomistleri ilk çeyreğe ilişkin yıllıklandırılmış büyüme beklentilerini yüzde 2'den yüzde 2.5'e yükseltti. Goldman Sachs de net ticaretten büyümeye pozitif katkı beklediklerini, bu nedenle büyüme beklentilerini yüzde 1.7'den yüzde 2.1'e yükselttiklerini bildirdi.

**ABD, gelecek hafta Çin'e ticaret delegasyonu gönderiyor**

## Şirket Haberleri

**19 Nisan 2019 Cuma tarihli işlemlerin takası 24 Nisan 2019 Çarşamba tarihinde gerçekleştirilecektir.** 22 Nisan 2019 Pazartesi tarihli işlemlerin takası 25 Nisan Perşembe 2019 tarihinde gerçekleştirilecektir.

**\*FOREKS ANKETİ-TAV 2019 1.Ç KARININ 141 MİLYON TL OLMASI (2018 1Ç 33)**

**\*TKFEN 2019 YILI 1.Ç KARININ 789 MİLYON TL OLMASI BEKLENİYOR(2018 1Ç 240)**

AKBANK 2019 1.Ç NET KARININ 1 MİLYAR 340 MİLYON TL OLMASI (2018 1Ç 1.709)

GARAN 2019 1.Ç NET KARININ 1 MİLYAR 550 MİLYON TL OLMASI (2018 1Ç 1.996)

İŞ BANKASI 2019 1.Ç NET KARININ 972 MİLYON TL OLMASI (2018 1Ç 1.806).

EREGL 2019 1.Ç NET KARININ 940 MİLYON TL OLMASI BEKLENİYOR(2018 1Ç 1.063)

**AKMERKEZ GMYO 1,08 ALARKO HOLDİNG 0,1706 ALKİM KİMYA 2,288587 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 24.04.2019**

McKinsey'in küresel tekstil sektörü araştırmasına göre **ABD ve Avrupalı hazır giyim devleri üretimlerini Uzak Doğu'dan Türkiye'ye kaydırıyor** (Dünya 230419)

**VERUS** Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından açılan 2 adet maden (boksit) sahası ruhsatı ihalesini kazanması hakkında

**TSPOR** yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına ve aynı Tebliğin (II-23.1) 10. Maddesinin 1. Paragrafı uyarınca hesaplanan, 0,93TL (Doksanüç Kuruş) pay fiyatından ayrılma hakkının kullanılmasına,

**GOLTS** Yönetim Kurulumuzun 19.04.2019 tarihli payların geri alımına ilişkin kararına istinaden 22.04.2019 tarihinde yapılan işlemler tabloda sunulmuştur.

Trump yönetimi, İslam Cumhuriyeti'nin ihracatını sıfıra indirme misyonunu hızlandırarak, **İran'ın bazı petrol müşterisine petrol ithalat muafiyetlerini uzatmama kararı aldı.**

**Mevduat ve Kredi Faiz Oranları ve Katılma Hesapları Kar ve Zarara Katılma Oranları ile Kredi İşlemlerinde Faiz Dışında Sağlanacak Diğer Menfaatler Hakkında Tebliğ'de değişiklik Yapıldı.** Mevduat ve Kredi Faiz Oranları ve Katılma Hesapları Kâr ve Zarara Katılma Oranları ile Kredi İşlemlerinde Faiz Dışında Sağlanacak Diğer Menfaatler Hakkında Tebliğ (Sayı: 2006/1)'in 3 üncü maddesinin ikinci fıkrasının ilk cümlesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. "Değişken faiz oranı, Türk lirası mevduatta 3 ay ve daha uzun vadeli, yabancı para mevduatta 6 aydan uzun vadeli mevduatlar için uygulanabilir."

## Ekonomi Haberleri

- Foreks anketinde ekonomistler Tcmb'nin Nisan Ayı Ppk Toplantısında Faiz Değişikliği Beklemiyor** Foreks Anketi-Tcmb'nin 2019 Yılında İlk Faiz İndirim Kararını Temmuz Ayında Alması Bekleniyor Tcmb'nin 2019 Toplamına İlişkin Faiz İndirimi Medyan Beklentisi 250, Ortalama Beklenti İse 275 Baz Puan. Reuters'in 5 Nisan Cuma günü yayınlanan anketine göre, ekonomistler TCMB'nin faiz indirimlerine Temmuz ayında başlayabileceğini düşünüyor. Ankete katılan ekonomistlerin yıl sonu TCMB politika faizi beklentileri yüzde 17.5 ile yüzde 24 arasında bulunuyor. Yıl sonu TCMB politika faizi beklentisi yüzde 20.75 düzeyinde bulunuyor. Ankete göre Merkez Bankası'nın 2019 yılı boyunca 325 baz puan faiz indirimi gerçekleştirmesi beklenirken, Reuters'in Şubat ayında gerçekleştirdiği ankette 2019 boyunca 500 baz puan faiz indirimi beklentisi bulunmaktaydı.
- Katar Ulusal Bankası, Türkiye'de emlak danışmanlığı hizmeti vermek üzere bir Türk firması ile anlaştı.**
- Çimento, Cam, Seramik ve Toprak Ürünleri İhracatçıları Birliği (ÇCSİB) Başkanı, geçen yıl toplam sektör ihracatının, 2017'ye göre yüzde 12 arttığını ve 3,2 milyar dolara ulaştığını belirterek, "Bu yıl çimento, cam ve seramik sektörleri toplamında, ortalama yüzde 14 ihracat artışı hedefliyoruz.**
- MERKEZİ YÖNETİM BORÇ STOKU MART SONU İTİBARIYLA: 1 TRİLYON 162 MİLYAR TL (ÖNCEKİ: 1 TRİLYON 126 MİLYAR TL)**
- ERDOĞAN: ABD BAŞKANI TRUMP İLE BUGÜNLERDE GÖRÜŞMEMİZ OLABİLİR**
- YSK, AK Parti'nin KHK ile görevlerinden ihraç edilen isimlerin seçimde oy kullanamayacağına dair itirazını reddetti.** YSK, KHK'lıların oy kullanabileceğine karar verdi.

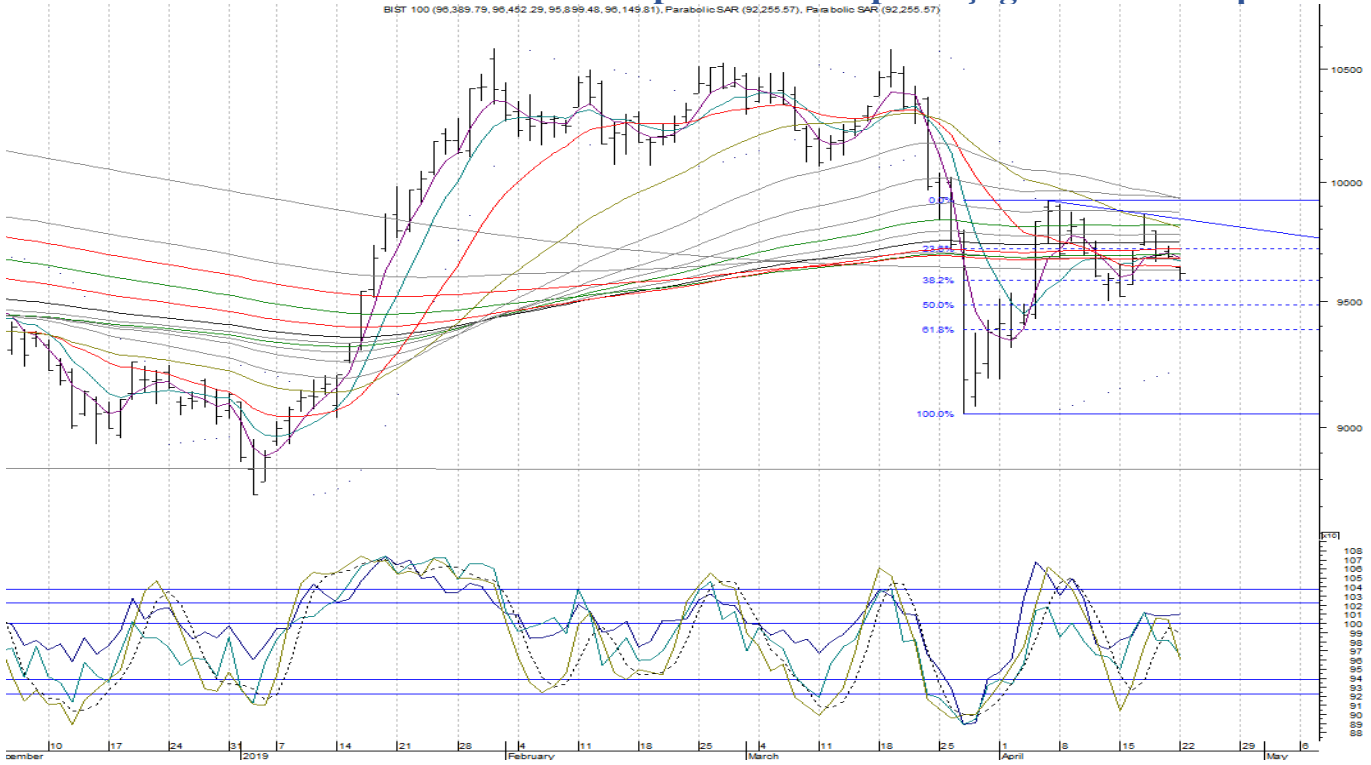
## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,94 azalış ile 95.953 puandan tamamladı. İşlem hacmi 2,3 mlr TL.**

**DESTEK** 95.900 95.280 gap 95.028 altına sarkmalarda 94.891 94.246 93.744 izlenebilir.  
93.132 92.950 ; 91.864 90.777 90.524 M-M bazda 89.337 88.564 88.168 87.400 84.654 \*88.432

**DİRENÇ** 97.437 98.166 gap 98.662 98.748 ; 99.214 100.260- 100.382, 100.650 100.750 ; 101.300 101.641 SA ,  
102.534 %61,8 fib. seviyesi : 100.044

**BIST100 Pazartesi Bırakılan 96.737 Gap\* 98.166 Gap .. Aşağıda 95.280 Gap..**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
OTKAR	110,10	109.20	112.9 118.25 119.51
YKBNK	2.19	2.17 2.15	2.23 2.25 2.29 2.38 2.39
EREGL	9.23	9.18 9.14	9.37 9.43 9.57 9.72

## Sgmk &amp; Faiz

TRT080328T15 10Y %17.99 seviyesinde işlem gördü.

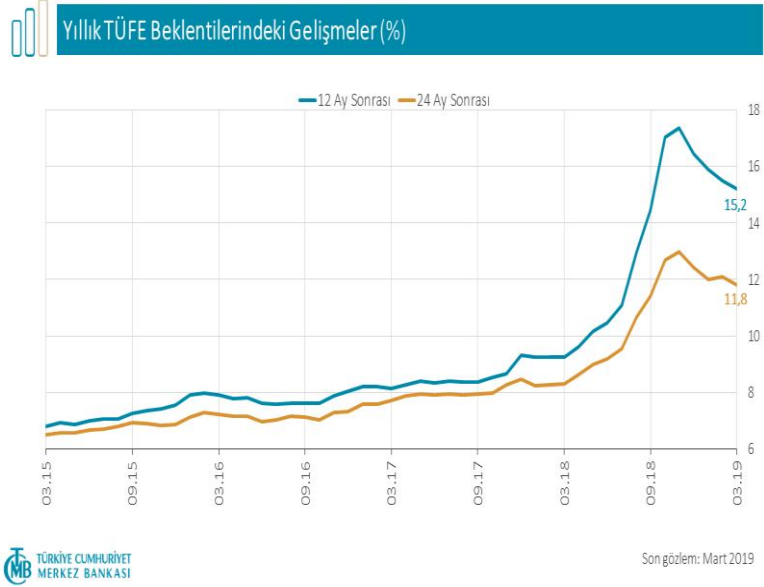
2019 ve 2020 yıl sonu gıda enflasyonu tahminleri yüzde 13 ve yüzde 10 olarak korundu.

Enflasyonun 2019 yıl sonunda yüzde 14,6 olarak gerçekleşmesi bekleniyor (önceki %15.2) Enflasyon Raporu 2019-I.

12 Nisan 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri; \* Toplam rezervler haftalık %0,5 artarak 98 milyar \$, \* Brüt döviz rezervleri haftalık %0,4 artışla 77 milyar \$; \* Altın rezervleri de haftalık %1,1 artarak 21 milyar \$ oldu.

12 Nisan 2019 yabancılar; \* Hisse senedinde +153 mn \$ alıcı (önc: -156mn \$ satıcı) \* DİBS'de -132 mn \$ satıcı oldular (önc: -39mn\$ satıcı)

## Yıllık Tüfe Beklentisi 12A 24 A Sonrası



## Vadeli İşlemler

## FXU0300219

Satıcı başlangıç sonrası 120.325'den tepki alımları görüldü- 121.850-121.325 bandı geçilemedi.

122.475, Sa 264 ortalama 123.000'ler REFERANS ALINABİLİR..

125.125 üzerinde,

Haftalık bazda 127.700, 127.850 kuvvetli direnç.

117.400 kuvvetli destek, 117.175 sonraki destek

## Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Nisan ayında toplam 2,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 2,8 milyar TL'lik iç borçlanma

Mayıs ayında toplam 19,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 18,8 milyar TL'lik iç borçlanma

Haziran ayında toplam 11,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Maliye politikasının söz konusu çerçeveden belirgin olarak sapması ve bu durumun orta vadeli enflasyon görünümünü olumsuz etkilemesi halinde para politikası duruşunun da güncellenmesi söz konusu olabilecektir (PPK Özet 130319).

Nisan Ayı İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
03.04.2019	737	186	923
10.04.2019	3	0	3
17.04.2019	14	0	14
27.04.2019	1.118	536	1.654
<b>TOPLAM</b>	<b>1.872</b>	<b>722</b>	<b>2.595</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 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.