

GÜNLÜK BÜLTEN
26.08.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

23.08.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	97.149	1,84
BIST-30	121.001	1,96
DVZSP	6,0646	-0,40
EUR/USD	1,1080	-0,01
ALTIN	1,513	1,02
PETROL (BRENT)	59,73	-0,37

26.08.2019

USD/TL		
17:35 5,7508		5,8135
EUR/USD		1,1146
(21.04.21)		%16,18
%16,18		%16,18
BRENT		58,27

Dış Piyasalar

23.08.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.628	-2,37
S&P 500	2.847	-2,59
NASDAQ	7.751	-3,00
DAX	11.611	-1,15
FTSE 100	7.094	-0,47
NIKKEI	20.710	0,40
SHCOMP	2.897	0,49

Vadeli Piyasalar

26.08.2019	Değişim %
FDOW	-0,50
FSP	-0,59
US 10-Y	1,46

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Ağustos KKO'ranı önc %76,2
- 10.00 TR Ağustos Reel Kesim Güven Endeksi önc 98,3
- 10.00 Boyner Perakende Olağan Genel Kurul
- 17.30 ABD Dallas Fed İmalat bek -1.00% önc -6.3%

Bakış Açısı
En Büyük Artış Sonrası...

%1.1 beklenen ABD Temmuz dayanıklı mal siparişleri açıklanacak Tİ 15.30.

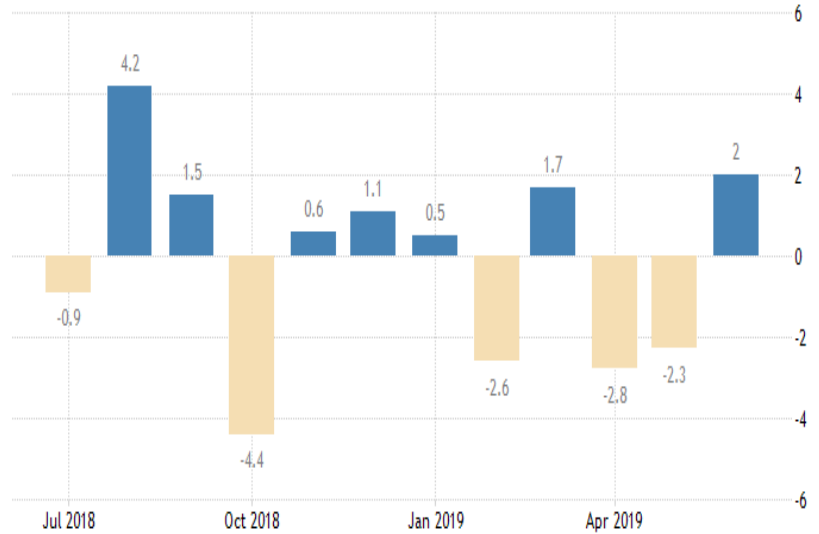
%0.5 beklenen ABD Haziran dayanıklı mal siparişleri verisi %2 ile bir yıldan fazla süredeki en büyük artış olarak gerçekleşmişti.

%0.0 beklenen ABD Mayıs dayanıklı mal siparişleri -1.3%.

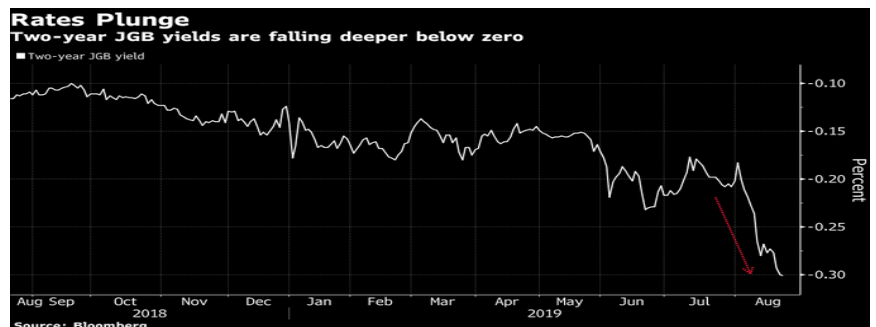
ABD Nisan dayanıklı mal siparişleri verisi -2.1%'den -2.8% revize edildi.

ABD Mart dayanıklı mal siparişleri verisi %2.7 ile 8 aydaki en çok artışı gösterdi.

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



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | U.S. CENSUS BUREAU

2Y JGB


Küresel Piyasalar

648k beklenen ABD Temmuz yeni konut satışları önceki ayın revizyonunun satışları 2007'den beri en yüksek seviyeye getirmesiyle beklentilerin altında kalarak -12.8% azalış ile 635k olarak gerçekleşti. ABD Haziran yeni konut satışları %7 artışla 646k. ABD Mayıs yeni konut satışları -7.8% 626k (revize 604k) ile 2019'da 5 ayın en düşük seviyesine gerilemişti. Düşük mortgage oranlarına rağmen sektördeki zayıflığın işaretini verdi. ABD Nisan yeni konut satış verisi -6.9% azalışla 673 bindi. ABD Mart yeni konut satışları yüzde 4.5 artarak 692k ile Kasım 2017'den beri en yüksek seviyedeydi. -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 olmuştu. Ekim ayında mortgage oranları 2011 Nisan'dan beri en yüksek %4.72'e ulaşmıştı. Düşük mortgage oranları ve Fed'in faiz artışlarında sabırlı olacağı açıklaması konut piyasasının istikrar kazanmasında önemliydi.

Çin, bazı ABD mallarına 75 mlr US\$ seviyesinde %5-10 arasında değişen oranlarda vergi uygulayacak 1 Eylül ve 15 Aralık'ta yürürlüğe girecek.

1-FED BAŞKANI POWELL: ABD EKONOMİSİ OLUMLU BİR KONUMDA, FED UYGUN ŞEKİLDE HAREKET EDECEK.

2-GENİŞLEMİYİ SÜRDÜRMEYE UYGUN BİR ŞEKİLDE DAVRANACAĞIZ.

3- CİDDİ RİSKLERLE KARŞI KARŞIYA OLAN EKONOMİYİ YÜRÜTMEK İÇİN ÇALIŞIYORUZ

Vadeli işlemlerde 18 Eylül Fed faiz indirim olasılığı %99,6 (175-200 bps)

30 Ekim 2019 %66,2 (150-175 bps).

Trump, Çin'in Amerikan ürünlerine getirdiği ek gümrük vergilerine misilleme olarak, bu ülkeye yönelik gümrük vergilerini yüzde 5 artırdıklarını duyurdu.

Şirket Haberleri

BOYP Satma Hakkının Doğma Tarihi 27.06.2019 Satma Hakkının Kullanımına İlişkin Üç Aylık Hak Düşürücü Sürenin Sona Erme Tarihi 27.09.2019 **8,1318 TRY**

ATEKS TEKSİF sendikası tarafından 10 Eylül 2019 tarihinde uygulamak üzere grev kararı alınmıştır

YKGYO.E payları 26/08/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 09/09/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

KRSTL Sermaye Artırımından Elde Edilecek - Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor

GSRAY Pizza Pizza Türker Turistik İşletmeleri İnşaat ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Şirketimize, 2019-2020 futbol sezonu için 18.000.000 TL + KDV, 2020-2021 futbol sezonu için 20.000.000 TL + KDV olmak üzere toplam 38.000.000 TL + KDV ödeyecektir.

YUNSA XXV. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri sonucu anlaşma sağlanamamıştır.

KORDS XXV. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri sonucu anlaşma sağlanamamıştır.

VAKKO TEKSİF tarafından, görüşme kapsamındaki TTSİS üyesi işverenliğe bağlı işyeri/işletmelerin tamamı için grev kararı alındığı ve alınan kararın anlaşma sağlanamaması halinde, üye işverenliğe bağlı işyerlerinde 10.09.2019 tarihinde uygulanacağı Şirketimize bildirilmiştir.

NTHOL 23.08.2019 tarihinde NET HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,52 - 1,53 TL fiyat aralığından 371.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya 0 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

30 Ağustos 2019 Cuma seans yapılmayacaktır

28 Ağustos 2019 Çarşamba tarihli işlemlerin takası 2 Eylül 2019 Pazartesi

29 Ağustos 2019 Perşembe tarihli işlemlerin takası 3 Eylül 2019 Salı

DİRİT polyester hammadeye dönüşüm yapma kararı almış olduk. Bu dönüşümle üretim maliyetlerimizde yarı yarıya azalma sağlanması düşünülmekte olup, pazardaki payımızın artması ile karlılık oranlarımızı maksimize etmeyi hedeflemekteyiz.

Ekonomi Haberleri

- Temmuz ayında KKO 90bp azalarak %76,2 gerçekleşmişti.** 2019 Haziran ayında KKO'ı aylık bazda 80bp artarak %77,1 gerçekleşti; yıllık bazda 120bp düşüş gösterdi. Mayıs ayında KKO'ı aylık bazda 130bp artarak %76,3, Nisan ayında KKO'ı aylık bazda 70bp artarak %75,0.
- Merkez Bankası verilerine göre konut kredisinde 26 Temmuz'da yüzde 20.49, 2 Ağustos'ta ise yüzde 18.45 olan yıllık ortalama bileşik faiz, 9 Ağustos'ta yüzde 13.64'e geriledi. Konut kredisinde 1 haftada 4.7, 22 haftada ise 6.8 puanlık düşüş oldu. Aylık faiz ise 2 haftada yüzde 1.70'den 1.13'e geriledi Sabah 230819.
- Hükümetin hazırlıklarını sürdürdüğü Kentsel Dönüşüm Eylem Planı'nın eylül ayında açıklanması bekleniyor NTV**
- Doğu Akdeniz'de Kıbrıs Türk halkının ve Türkiye'nin içinde olmadığı hiçbir anlaşmanın geçerliliği yoktur- Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu**
- Fitch: Türk Bankalarına Yüzde 10-20 Kredi Büyümesi Teşviki Kısa Vadeli Bir Tehdit Değil Sağlanan Teşvikin Bankacılık Sektörü Kredilerinde Veya Bunlarla İlişkili Risklerde Ciddi Hızlanmaya Yol Açması Muhtemel Değil Ortaya Konan Hedef Aralığın Bazı Özel Sahipli Bankalarda İlimli Kredi Büyümesi Artışını Motive Edeceğine İnanıyoruz.**

***Kredi büyümesi referans değerler olarak belirlenen yüzde 10 ile yüzde 20 arasında olan bankalar daha avantajlı zorunlu karşılık oranları ve faiz/nema oranına (zorunlu karşılıklara uygulanan) tabi olacak. Araştırma kapsamımızdaki bankalardan HALKB ve VAKBN'ın Türk lirası cinsi kredi büyüme oranları TCMB'nin belirlediği referans değerler arasında bulunuyor.**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,84 artış ile 97.149 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,1 mlr TL.

DESTEK 96.684 95.777 94.349 92.288 91.864 91.206 90.523* %61.8: 92.781 %50 : 93.844

DİRENÇ 97.572 98.778 gap 99.875 100.057- 100.178 100.500 100.847 101.093 101.540*

Önemine değindiğimiz kanal direnci çalıştı 96.684 sonrası / 95.777'e geri çekilen endekste 95.270 Sa destek

BIST100 Hafta Geneline 98.778 Gap.. 22 GÜNLÜK ORTALAMA 97.995
Dolar Bazında Gap 17.020 17.990 X TRY 98.106 103.697



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
HALKB	5.65	SA 22 M 5.56	5.70	5.78 5.81 5.83

Sgmk & Faiz

Getiri eğrisinin ön kısmında başlayan 400 bps' lik ralli geçtiğimiz ay da devam ederek yaklaşık 300-350 bps lik bir ralliye daha sahne oldu.

Sene sonu itibari ile toplamda 800 bps bir indirim beklentisi içerisinde olan piyasa bunu özellikle getiri eğrisinin ön tarafında tamamına yakın bir şekilde yansıttı.

Fiyatlamaların son derece gerilmesi riskli varlıklardan kaçış ve dolara giriş senaryosunun hızlanma olasılığının artması durumunda beklentilerde bozulma ihtimali ile özellikle getiri eğrisinin ön tarafının artık fazla pahalı olduğu düşüncesindeyiz.

2 yıllık benchmark tahvilde geri çekilmelerde 17,20%ve 17,75 % seviyelerinin ,

10 yıllık tahvilde ise 16,20%16,50% seviyelerinin uygun giriş seviyeleri olduğunu düşünüyoruz.

Yıllık Tüfe %16,65

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0300819

120.775 sonrası kar satışlarının görüldüğü endeks 119.625'de dengelendi.

Destek: 119.000 117.625

121.350 121.450 tepkinin güç kazanması için referans alınabilir.

123.650 124.350 125.225 126.850 127.100

129.700 130.350 gap...130.650 131.700

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Ağustos ayında toplam 8,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,5 milyar TL'lik iç borçlanma

Eylül ayında toplam 10 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 9 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 7,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
07.08.2019	589	150	739
09.08.2019	82	0	82
14.08.2019	2.162	1.362	3.524
21.08.2019	3.079	648	3.727
TOPLAM	6.224	2.219	8.443

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.