

## GÜNLÜK BÜLTEN

27.08.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

26.08.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	97.117	-0,03
BIST-30	120.907	-0,08
DVZSP	6,1305	0,57
EUR/USD	1,1120	-0,20
ALTIN	1,534	0,46
PETROL (BRENT)	59,19	0,80

## 27.08.2019

USD/TL		
17:30 5,8045		5,8288
EUR/USD		1,1102
(21.04.21)		
%16,18		%17,01
BRENT		58,43

## Dış Piyasalar

26.08.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.898	1,05
S&P 500	2.878	1,10
NASDAQ	7.853	1,32
DAX	11.658	0,40
FTSE 100	7.094	-0,47
NIKKEI	20.519	1,28
SHCOMP	2.911	1,68

## Vadeli Piyasalar

27.08.2019	Değişim %
FDOW	-0,10
FSP	-0,06
US 10-Y	1,52

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 09.00 Almanya 2.Çeyrek Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH(Final) önc yy 0.4%
- 16.00 ABD Haziran S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları önc mm %0.6 bek %2.3
- 17.00 ABD Tüketici Güveni Ağustos bek 130 önc 135.7
- 15.00 Macaristan MB(MNB), faiz kararı
- AKAR: (S-400) İKİNCİ BATARYANIN TESLİMATI BAŞLIYOR-CNN TÜRK

## Bakış Açısı

## ReseZzyon..

-4 beklenen ABD Ağustos Richmond Fed İmalat Endeksi önc -12 TSİ 17.00

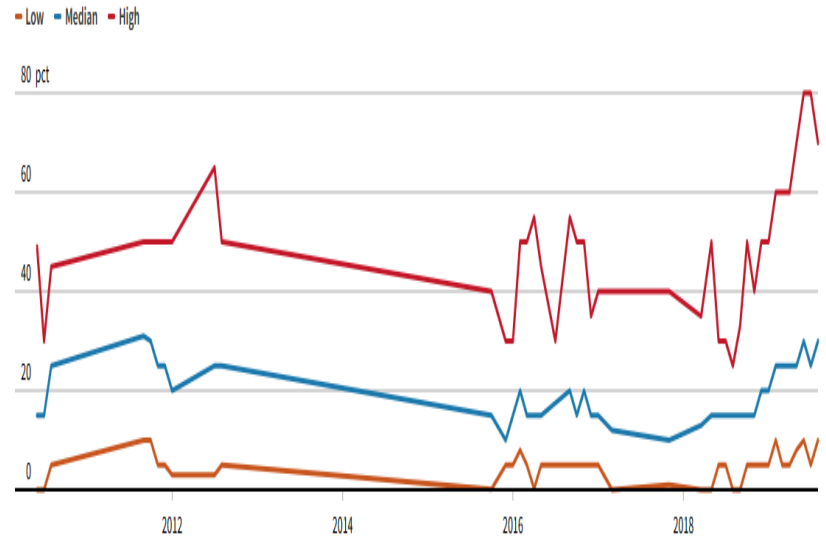
Hatırlayacak olursak, 55.5 beklenen ABD Temmuz ISM imalat dışı endeks 53.7 ile 2016 Ağustos'tan beri en düşük seviyede gerçekleşti.

Temmuz ayında 50,4 olan ABD'de imalat sektörü Ağustos PMI, yaklaşık 10 yıldır ilk kez daralmaya işaret etti 49,9.

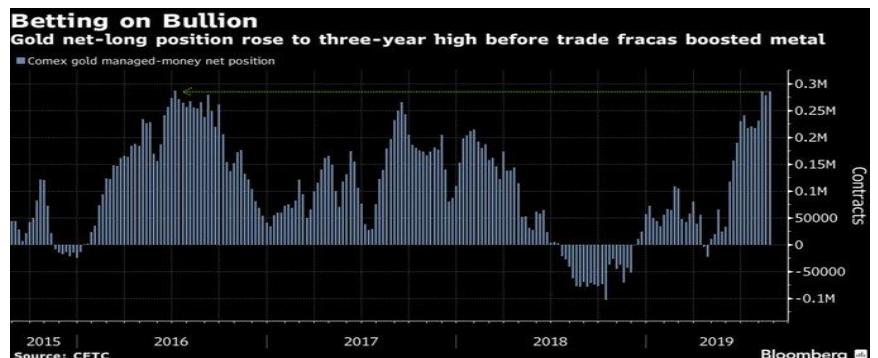
Reuters anketine göre ABD'deki durgunluğun önümüzdeki 12 ayda gerçekleşmesi ihtimali, Temmuz ayı anketinde %25'ten %30'a yükseldi.

Gelecek iki yıldaki durgunluğun ortanca olasılığı ise Temmuz ayında %35'ten %45'e çıktı.

## NEXT 12 MONTHS



## Altın Pozisyonları 3 Yıllık Yüksekliğinde



## Küresel Piyasalar

%1.1 beklenen ABD Temmuz dayanıklı mal siparişleri 2.1% olarak gerçekleşti ve üçüncü ayda da yükseldi.

%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.

Trump, Çin ile ticaret görüşmelerinin yeniden başlayacağını, Çinli yetkililerin ABD Ticaret Müzakerecisi'ni aradıklarını ve Çin'in müzakere masasına geri gelmek istediğini söyledi.

Çin Başbakan Yardımcısı: ABD ile ticaret savaşının tirmanmasına karşıyız.

UBS AG, altının ekonomideki yavaşlama ve merkez bankalarının gevşemesi ile birlikte yükselişini sürdüreceğini kaydederek, 1,600 doların görülebileceği tahmininde bulundu.

Almanya'da Ifo İş Güveni Endeksi Ağustos'ta 94.3'e gerileyerek 95.1'lik beklentinin altında kaldı. Temmuz verisi 95.7'den 95.8'e revize edildi.

**Erdoğan, Rusya'ya yapacağı gününbirlik ziyaret sırasında Rusya Federasyonu Devlet Başkanı Putin ile görüşecek.**

Trump, G7 Zirvesi'nde yaptığı konuşmada "Japonya'ya otomotiv vergisi getirmeyi şu an değerlendirmiyorum"

Çin'de sanayi şirketlerinin karları yüzde 2,6 büyüdü

5 Yıldız Hareketi ile PD arasında koalisyon kurulacağı yönünde umutları artıran gelişme, PD'nin 5 Yıldız Hareketi tarafından Başbakan olması konusunda ısrar edilen Giuseppe Conte konusunda itirazlarını kaldırdığına işaret eden açıklamalar oldu

## 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**

**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

**ALARK** Bükreş Güney Çevreyolu Dizayn ve Yapım işi Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. KDV hariç 830.679.662 RON (yaklaşık 175.931.816 Euro) bedelle imzalanmıştır. Sözleşme süresi 12 ay dizayn, 30 ay inşaat ve 60 ay garanti süresi olarak belirlenmiştir.

**ISGYO** İstanbul Maslak Ofis Binası'nda halihazırda yaklaşık 594 m2'lik alanda kiracı olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'ye 68,7 m2'lik ilave alan kiralanmış olup, söz konusu ilave kiralama işlemi ekspertiz kira bedeli dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir.

**AYEN** yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 265.756,412 TL nominal değerli payların tümünün satışı 22.08.2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

**KNFRT** İhraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat süreci başlayacaktır.

**Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı SONME**

**KRDMB** 26.08.2019 - 26.08.2019 tarihinde KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,02 - 2,02 TL fiyat aralığından 100.000 TL toplam nominal tutarlı alışı işlemi

**BANVT** Birleşme işleminin 2019 finansallarıyla yapılması planlandığından, süreç iptal edilmiştir

**Aksa Jeneratör**, "Turquality" programına kabul edildi

## Ekonomi Haberleri

- Tcmb: İmalat Sanayi Genelinde Kapasite Kullanım Oranı Ağustos'ta %76,6 (Önceki %76,2).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.
- Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi, Ağustos'ta 96.6'dan 102.1'e yükseldi.**
- Akar: Amerikan Askeri Unsurları İle Müşterek Devriyelerin Yakın Bir Zamanda Başlaması İçin Çalışmalarımız Sürüyor-Ht**
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan kara birliklerinin çok yakında Suriye'nin kuzeyinde planlanan güvenli bölgeye gireceğini belirtti.**
- İhale bedeli dahil toplam 1,7 milyar dolarlık yatırım yapılan ve Karaköy sahil şeridinde 200 yıl sonra erişim imkanı verecek, Galataport İstanbul, 2020'nin mayıs ayında açılmaya hazırlanıyor Dünya 260819**
- Motorinin litre fiyatına 11 kuruş, benzinin litre fiyatına ise 16 kuruş zam yapıldı.**
- Pentagon/Lord: (F-35) Türkiye bir müttefik, bizim için stratejik bir ortak, dolayısıyla her zaman konuşmaya devam ediyoruz**
- Trump: Ruhani ile birkaç hafta içinde görüşmek bana gerçekçi geliyor-Sputnik**

## Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,05 azalış ile 97.101 puandan tamamladı. İşlem hacmi 5,8 mlr TL.

**DESTEK** 95.777 (95.649 çalıştı) 95.270 94.349 92.288 91.864 91.206 90.523\* %61.8: 92.781 %50 : 93.844

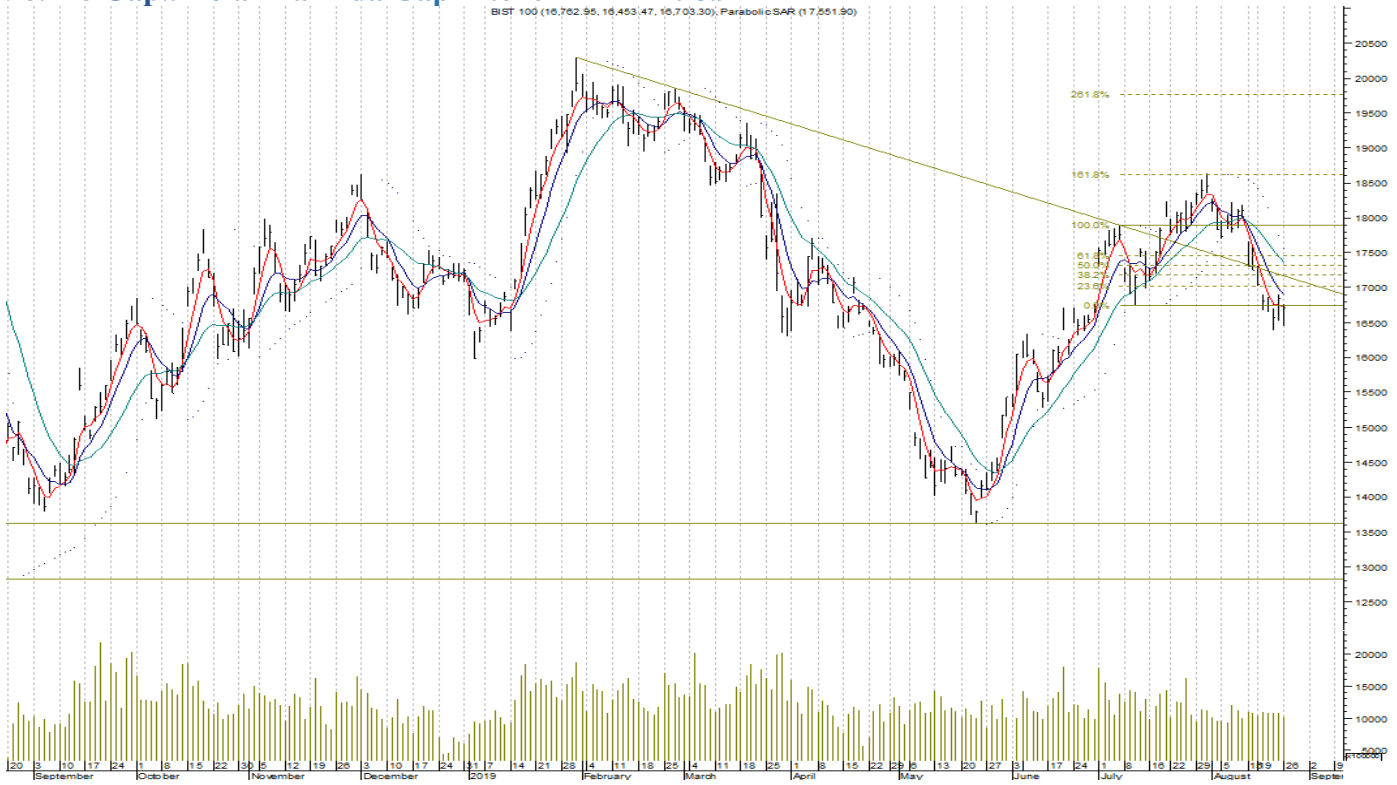
**DİRENÇ** 97.448 **97.572** 98.778 gap 99.875 **100.057- 100.178** 100.500 100.847 101.093 **101.540\***

**DAHA YUKARIDA 2.DİP OLUŞUMUNDA**

Geri çekilmelerde SA 10-22 MAV 96.942-96.679

**BIST100 22 MAV 97.846**

**98.778 Gap.. Dolar Bazında Gap 17.020 X TRY 98.942**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>HALKB</b>	5.65	5.68*	5.71 5.78 5.81 5.83
<b>THYAO</b>	11.57	11.47 11.43	11.75 11.86 12
<b>EREGL</b>	6.43	6.38 6.36	6.61 6.7 6.72 gap
<b>DOAS</b>	5.16	5.15 5.12 5.10	5.25 5.46 5.56

## Sgmk &amp; 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.

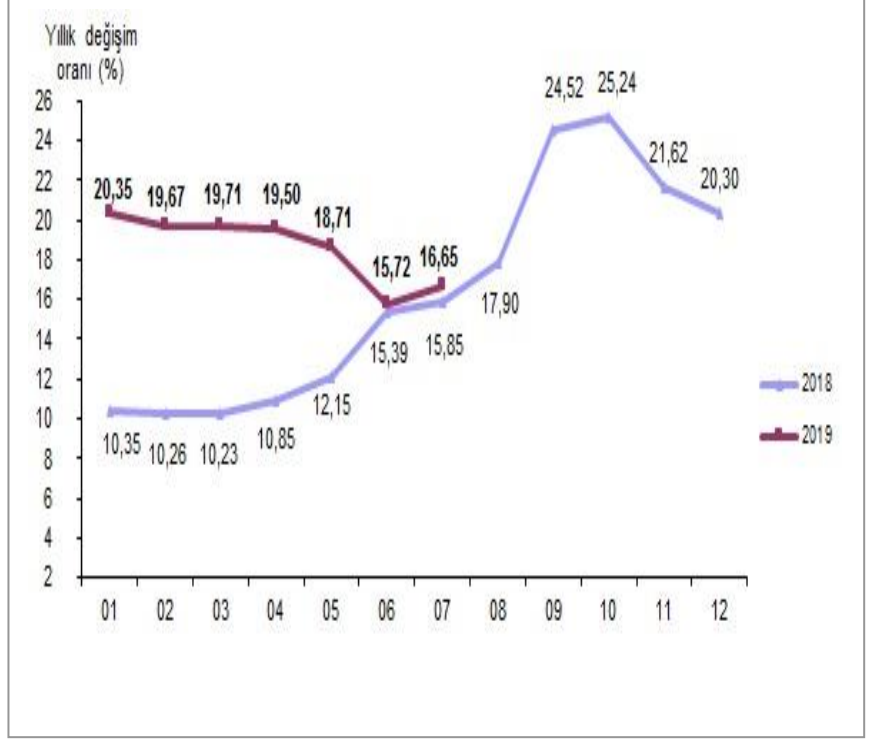
Fiyatlamaların son derece gerilmesi riskli varlıklardan kaçış ve dolara giriş senaryosunun hızlanma olasılığının artması durumunda beklentilerde bozulma ihtimali ile özellikle getiri eğrisinin ön tarafının artık fazla pahalı olduğu düşüncesindeyiz.

**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

Satıcı başlangıç sonrası 119.000 desteğine yönelen endekste 119.125'den tepki alımları görüldü - 121.600

Destek: 119.125 119.000 117.625

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
<b>TOPLAM</b>	<b>6.224</b>	<b>2.219</b>	<b>8.443</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.