

## GÜNLÜK BÜLTEN

29.08.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

28.08.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	95.908	-0,13
BIST-30	119.106	-0,30
DVZSP	6,1465	0,16
EUR/USD	1,1082	-0,08
ALTIN	1,537	-0,35
PETROL (BRENT)	60,28	2,12

## 29.08.2019

USD/TL		
17:30	5,8173	5,8275
EUR/USD		1,1084
(21.04.21)		
%16.75		%16.67
BRENT		59,56

## Dış Piyasalar

28.08.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.777	-0,41
S&P 500	2.869	-0,41
NASDAQ	7.826	-0,41
DAX	11.610	-1,02
FTSE 100	7.089	-0,08
NIKKEI	20.479	0,11
SHCOMP	2.894	-0,29

## Vadeli Piyasalar

29.08.2019	Değişim %
FDOW	-0,25
FSP	-0,34
US 10-Y	1,45

## Bakış Açısı

## En Yavaş Büyüme Sonrası...

%2.00 beklenen ABD büyüme 2Ç (p) verisi açıklanacak TSi 15.30

**%1.9 beklenen ABD büyüme 2Ç verisi %2.1 ile 2017 ilk çeyrekte beri en yavaş artış olarak gerçekleşmişti.**

Kişisel tüketim %4 beklentinin üzerinde %4.3 olarak gerçekleşirken, önceki veri %0.9'dan %1.1'e revize edildi.

**Çekirdek PCE %2 beklentinin altında %1.8 olarak gerçekleşmişti.**

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

**30 Ekim 2019 %59,8 (150-175 bps).**



Source: Bureau of Economic Analysis; updated 07/26/19

Briefing.com

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

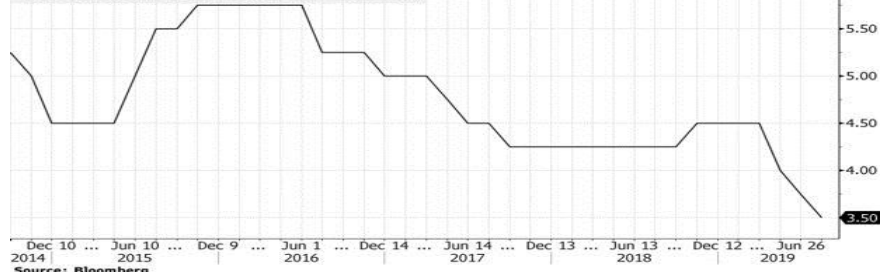
- 10.00 TR Tem ÖTS Dış Ticaret önc -3,1 mlr
- 15.30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları bek 213k önc 209k
- 15.30 ABD 2.Ç GSYH(Öncü) bek %2.0
- 15.30 ABD Temmuz Öncü Mal Ticaret Dengesi bek -74.4 mlr\$
- 17.00 TR 3 aylık İç Borçlanma Stratejisi

## İZLANDA MB FAİZ İNDİRİMİ

## Iceland Is Easing

Central bank cuts rates for a third time amid tourism collapse

■ Iceland Central Bank 7 Day Term Deposits Rate (Announcement)



Source: Bloomberg

## Küresel Piyasalar

Cuma %0.3 ve %0.5 beklenen ABD Temmuz kişisel gelir ve harcamalar,

**%1.6'dan %1.7'e yükselmesi beklenen ABD Temmuz çekirdek fiyat endeksi açıklanacak...**

%0.3 beklenen ABD Haziran kişisel gelir ve harcamalar verisi %0.4 %0.3,

ABD Haziran çekirdek PCE fiyat endeksi %1.6,

PCE fiyat endeksi %1.4 olarak gerçekleşmişti.

Hatırlayacak olursak,

ABD Temmuz Tüfe verisi %0.3 ve %1.8 olarak gerçekleşirken, çekirdek Tüfe yıllık bazda yüzde 2.1'den 2.2'ye yükseldi.

Önceki hafta 220 binden 215 bine gerilemesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -12 bin ile 209k olarak gerçekleşti- 4 haftanın düşük seviyesi (7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

**ABD TİCARET TEMSİLCİSİ: 1 EYLÜL VE 15 ARALIK'TAN İTİBAREN EK VERGİ ALINACAK 300 MİLYAR DOLAR TUTARINDA ÇİN MALLARI İÇİN ORAN YÜZDE 15 OLACAK**

Çin, riskleri sınırlamak için küçük bankalara yönelik yeni kuralları uygulamayı değerlendiriyor

IMF heyeti, Arjantin'in yeni borç planını analiz ediyor

Arjantin uluslararası tahvillerinin ve IMF'e olan borçlarının vadelerini uzatmak istiyor

İtalya'da Conte'nin yeniden başbakan olacağı koalisyonda anlaşıldı

## 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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** Sermaye Piyasası Kurulu 02.08.2019 tarih,32992422-205.03.03-E.10423 sayılı yazısında Kurumumuzun Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyet İzni başvurusu olumlu karşılanmıştır.

**DURDO** Gloss & Green® teknolojiyle ürettiğimiz çevreci ve geri dönüştürülebilir metalize kutularının kapasite artışını sağlayacak 2.717.300 Euro tutarında makine satın alım görüşmeleri sonuçlanmış ve kontratlar imzalanmıştır. Makine alımlarının 2020 yılının haziran ayına kadar tamamlanıp faaliyete geçirilmesi hedeflenmektedir.

Boyner Perakende Ve Tekstil Yatırımları Anonim Şirketi'nin ticaret unvanının Beymen Perakende ve Tekstil Yatırımları Anonim Şirketi olarak değişmesi nedeniyle, bülten adı 29/08/2019 tarihinden itibaren "**BEYMEN PERAKENDE**" olarak değiştirilecektir.

28.08.2019 tarihinde **NET HOLDİNG A.Ş.** payları ile ilgili olarak 1,62 - 1,66 TL fiyat aralığından 1.646.305 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi

**DERİM** 27.000.000,00 TL (yirmi yedi milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 5.400.000,00 TL (Beş milyon dört yüz bin Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 21.600.000,00 TL (Yirmi bir milyon altı yüz bin Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak % 40 oranında artırılarak 27.000.000,00 TL (Yirmi yedi milyon Türk Lirası) ye çıkarılmasına,

## Ekonomi Haberleri

- **FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ağustos ayı TÜFE tahmini %1,34 (2018 Ağustos %2,30) artış, yıllık veride ortalama tahmin %15,56 (önc %16,65). %1,32 ve altındaki oranlarda Eylül ayında ise tek hane Tüfe görülme olasılığı mümkün.**
- **Önceki veride 1Ç19 yıllık büyüme verisi, beklentiler dahilinde (%-2,5-%-2,8), %-2,6 daralmıştı. Verinin kısmen, piyasa fiyatlamalarının içinde olduğunu düşünüyoruz. Ancak bizi daha çok memnun eden, çeyrek bazda %1,3 büyüme olmuştu (bekl %1,3 seviyesinde çeyrek büyüme idi).**
- **Ekonomik güven endeksi ağustosta bir önceki aya göre yüzde 7,9 artarak 80,7'den 87,1'e yükseldi.**
- **Medyan tahmin, Türkiye ekonomisinin 2. çeyrekte, geçtiğimiz yılın aynı çeyreğine göre %2 daralacağı yönünde. En iyimser tahmin yıllık %1 daralma beklerken, en kötümser tahmini paylaşan kurum % 2,2 daralma bekliyor. 2019 büyüme tahmini ise medyanda % 0 olarak oluştu BHT**
- **Foreks Anketi-Ekonomistlerin 2.Çeyrek Gsyh Tahmini -%1,9 Olurken, 2019 Tahmini %0,0 Oldu**
- **Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) resmi rezerv varlıkları, temmuzda bir önceki aya kıyasla yüzde 3,1 artarak 99,4 milyar dolara ulaştı**
- **Kamu Görevlileri Hakem Kurulu, hükümetin memurlara 2020 için %4+4, 2021 için %3+3 teklifini onayladı**
- **Yeni OVP yeniden dengelenme sürecinin ilk raporu olacak- Dünya**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,13 azalış ile 95.908 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,5 mlr TL.**

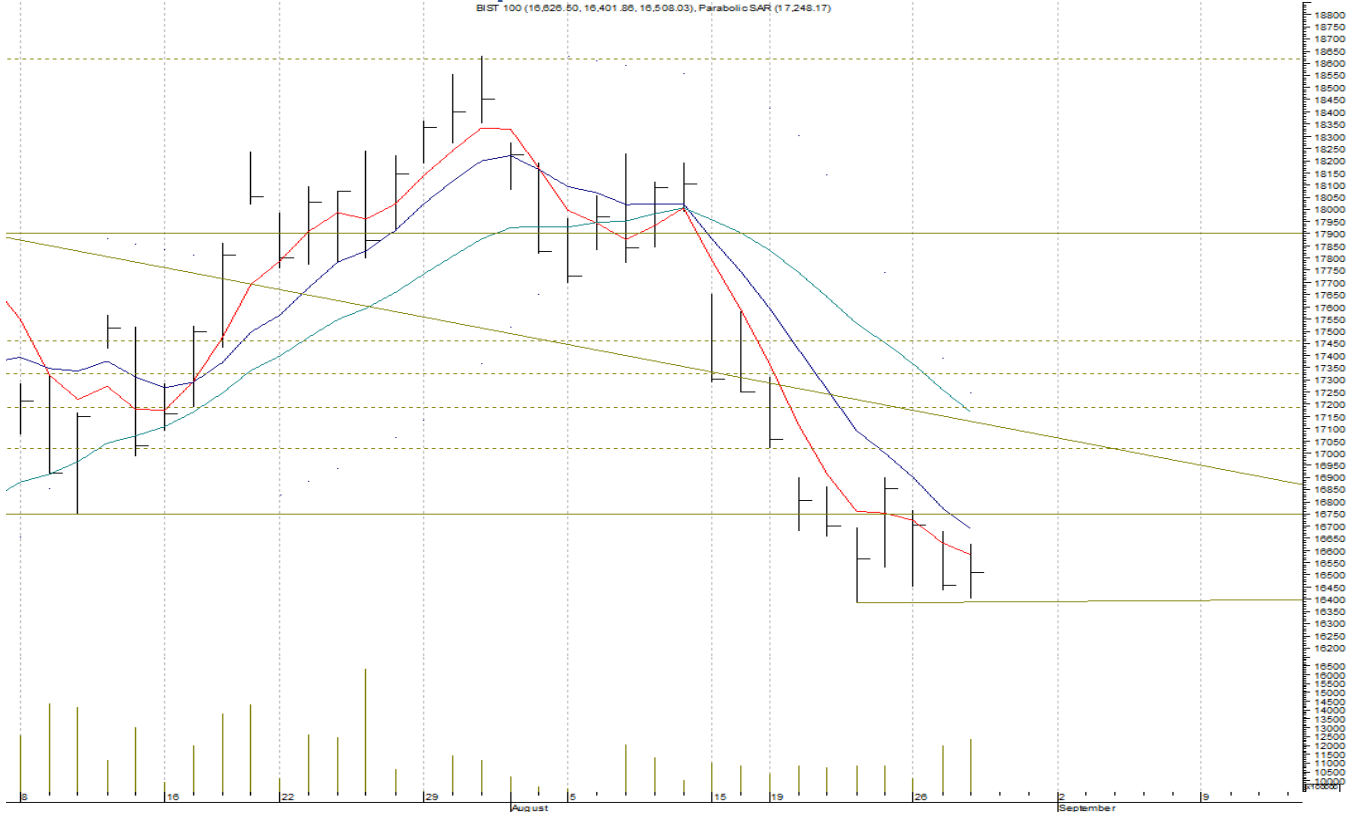
**DESTEK** 95.270 94.349\* 92.288 91.864 91.206 90.523\* **%61.8: 92.781 %50 : 93.844**

**DİRENÇ** 96.208 96.597 , 97.448 97.572 98.778 gap 99.875 100.057- 100.178 100.500 100.847 101.093 101.540\*

Dün 95.290'dan gelen tepki 96.208 ile sınırlı kaldı

**BIST100 Dolar Bazında Önceki Dip 16.385 X TRY : 95.194 3.KEZ TES T EDİLEN 95.300**

BIST 100 (16,626,50, 16,401,86, 16,508,03), ParabolikSAR (17,248,17)



Bilgi Notu	Kapanış	Destek		Direnc	
<b>OTKAR</b>	127	124.30	123.7	127.8	128.8 130 131.1
<b>HALKB</b>	5.64	5.59	5.57	5.71	5.78 5.81 5.83 5.85g

## 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.

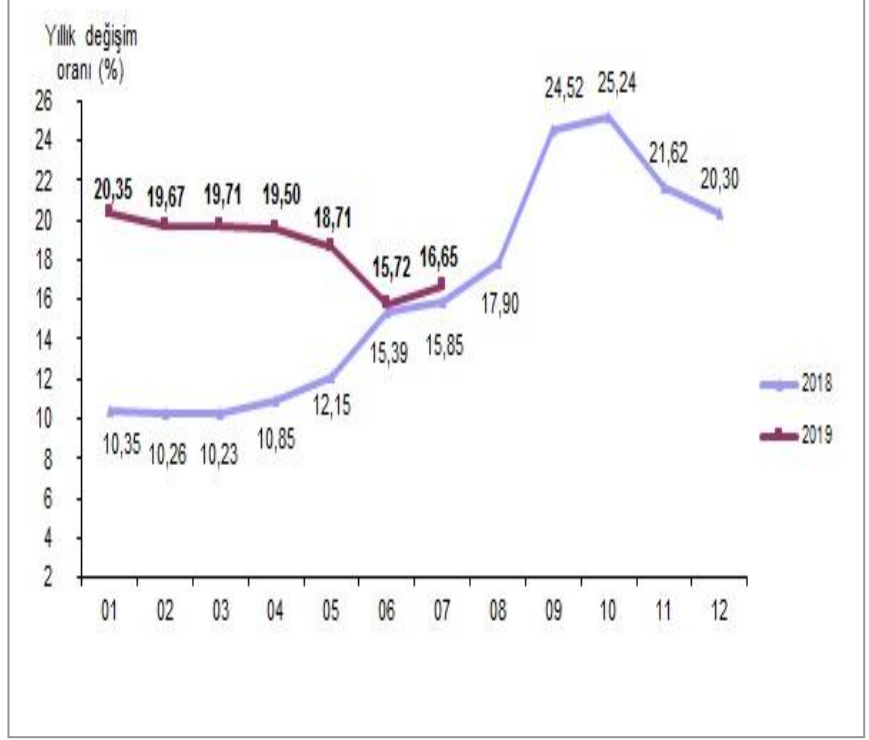
Fiyatlamaların son derece gerilmesi riskli varlıklardan kaçış ve dolara giriş senaryosunun hızlanma olasılığının artması durumunda beklentilerde bozulma ihtimali ile özellikle getiri eğrisinin ön tarafının artık fazla pahalı olduğu düşüncesindeyiz.

**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

120.250 sonrası endeks 118.200'de dengelendi

Destek: (119.125 119.000 ara direnç) 117.625

Direnç : 121.400

123.650 124.350 125.225 126.850 127.100

129.700 130.350 gap...130.650 131.700

121.350 121.450 tepkinin güç kazanması için referans alınabilir notumuzdu max 121.400 görüldü (270819)

## 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.