

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**02.10.2019**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

01.10.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	103.877	-1,10
BIST-30	128.761	-1,3
DVZSP	5.9895	1,41
EUR/USD	1.0937	0,36
ALTIN	1.484	0,80
PETROL (BRENT)	58.76	-0,84

**02.10.2019**

USD/TL		
17:30	5,7140	5,7169
EUR/USD		1,0933
(21.04.21)		
%13.88		%14.15
BRENT		59,33

**Dış Piyasalar**

01.10.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.649	-0.99
S&P 500	2.950	-0.87
NASDAQ	7.940	-0.75
DAX	12.263	-1.32
FTSE 100	7.360	-0.65
NIKKEI	21.772	-0.52
SHCOMP	2.905	-

**Vadeli Piyasalar**

02.10.2019	Değişim %
FDOW	0,20
FSP	0,22
US 10-Y	1,66

**Bakış Açısı**
**Hız Sınırı :200k**

152.000 beklenen ABD Eylül ADP verisi açıklanacak TSi 17.15

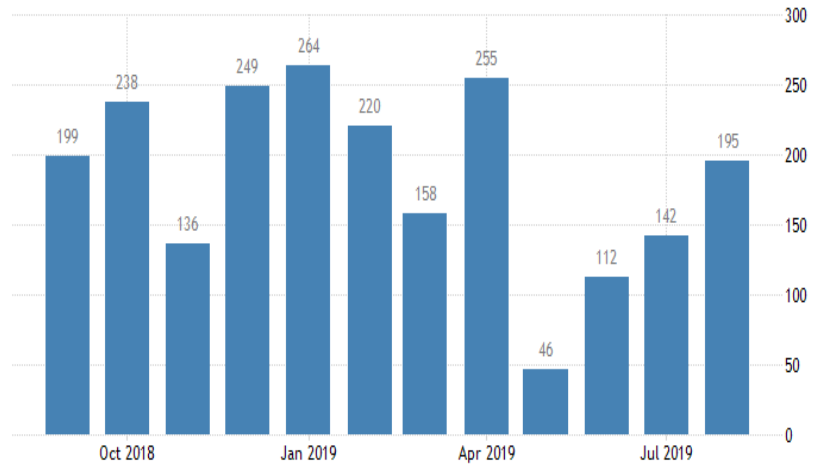
ABD Ağustos ADP raporu 195.000 olarak gerçekleşti (1-49: 66.000 50-499: 77.000 500+: 52.000).

155.000 beklenen ADP Temmuz raporu 142.000 olarak gerçekleşmişti.

ABD Haziran ADP verisi 112.000'e revize edildi (102.000) ,

Mayıs verisi 41 (27k) bine revize edildi.

ABD ADP Mart raporu 129.000 seviyesindeydi.



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC.

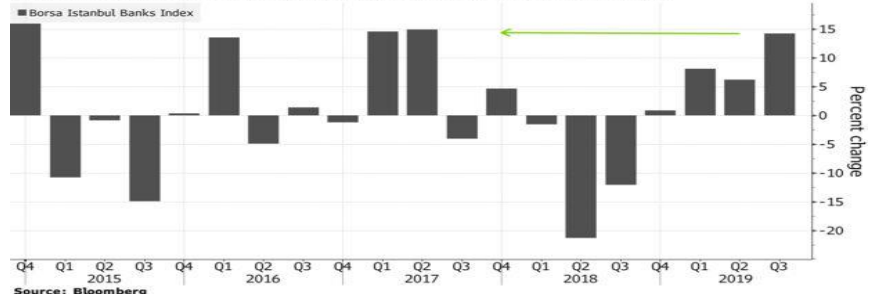
**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 11.00 TR Eylül ÖTS Dış Ticaret Dengesi önc -2.5 mlr\$
- 18.00 TR Eylül Otomotiv Satışları(ODD) önc yy -23.8%
- EIA Petrol Stokları 17.15 önc 2.4 M varil
- Tatil : Çin Shanghai Borsası

**BIST Bankacılık Endeksi Performans**
**Happy Quarter**

BIST Banks Index had the best quarterly performance since 2017



Source: Bloomberg

## Küresel Piyasalar

Euro dolar karşısında, Reuters'in konu hakkında bilgiye sahip iki kaynağa dayandırdığı haberinde önde gelen ekonomik kurumların Almanya'nın 2019 yılı büyüme tahminini düşüreceğinin kaydedilmesinin ardından yüzde 0.31 düşerek 1.0906 seviyesine kadar indi.Haberde, Nisan ayında 2019 yılı ekonomik büyümesinin yüzde 0.8 olacağını tahmin eden kurumların, bu beklentilerini yüzde 0.5 büyümeye düşürdüğü kaydedildi BHT

50,0 beklenen 2019 ABD Eylül ISM imalat verisi 47,8 ile 2009 Haziran'dan beri en düşük seviye olarak gerçekleşti. ABD 2019 Ağustos sanayi üretimi ve KKO %0.6 (bir yıldan fazla süredeki en çok artış) ve %77.9 olarak gerçekleşirken, imalatın dengelenmeye başladığının işaretini vermişti.

ABD Ağustos ISM İmalat Endeksi 49.1 olarak gerçekleşti. 3 yılda ilk kez daralmıştı. ABD Temmuz ISM imalat endeksi 51.2 ile 2016 Eylül sonrası en düşük seviyeye geriledi. ABD Mayıs ISM imalat endeksi 52.1 ile 2016 Ekim'den beri en düşüktü. ABD Nisan ISM imalat endeksi 52.8, ABD Mart ISM imalat endeksi 55.3 olmuştu.

Euro bölgesinde yy Ağustos ayında %1 olan Tüfe Eylül ayında %0.9'a geriledi.

ABD Dışişleri Bakanı Pompeo, Başkan Trump'a yönelik azil soruşturması kapsamında Temsilciler Meclisinde ifadeye çağrılan 5 bakanlık görevlisinin ifade vermeye gitmeyeceğini açıkladı.

Trump, Beyaz Saray'da Finlandiya Cumhurbaşkanı ile bir araya gelecek

## Şirket Haberleri

**01/10/2019-31/12/2019 DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ BIST 100 ENDEKSİ ALINACAK PAYLAR**  
GLYHO DOAS TRGYO HLGYO DEVA GUSGR

**IZOCM** paylarının 01/10/2019 tarihinde seans bitiminden sonra Borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir.

**FORMT** payında 02/10/2019 tarihinden itibaren 3 ay süreyle Açığa Satış ve Kredili İşlemler Yasağı ile Brüt Takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır.

**PEKGY** Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. aktifinde yer alan Konya Merkezde bulunan Kulesite AVM'nin tüm bağımsız bölümlerinin satın alınması ile ilgili Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. ile görüşmelere başlamıştır.

**MGROS** 4 adet Migros, 1 adet Migros Jet ve 2 adet Macrocenter formatında toplam 7 satış mağazası Eylül ayı içerisinde hizmete açılmıştır.

**KERVT** satış/dağıtım organizasyonumuzda, direkt dağıtım yapılan illerde de bayilik sistemine gidilmesi yönünde değişiklik yapılmıştır.

**TATGD** Pastavilla, Kartal ve Lunch & Dinner markalarının Durum Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmasına Rekabet Kurumu tarafından onay verilmiştir.

**DESA** Susurluk Avm. A BLOK NO:14 adresinde Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Susurluk Outlet şubesi ünvanlı mağazamızın 30.09.2019 tarihi itibari ile kapatılmasına

**HLGYO** Halk GYO - Vakıf GYO Adi Ortaklığı (%50/%50) ile hayata geçen Bizimtepe Aydos projesi bünyesinde yer alan işyeri niteliğindeki gayrimenkul, 01.11.2019 tarihinden itibaren, aylık 2.800.-TL+KDV bedel ile bir gerçek kişiye Vakıf GYO A.Ş. ile müşterek olarak kiralanmıştır.

**Ulaştırma ve Altyapı Bakanı Turhan**, "Tüm GSM operatörleriyle görüşülerek iletişim altyapısında kapasitenin artırılması dahil ne gerekiyorsa yapılması talimatı verildi. 3 operatörün aynı anda haberleşme kapasitesi 175 milyona çıkarılacak.

## Ekonomi Haberleri

- İstanbul'da Eylül'de perakende fiyatlar %1,11 artarken, toptan fiyatlar ise %0,14 oranında azaldı. Önceki veride İTO İstanbul'da Ağustos ayında perakende fiyatlar yüzde 2,53 arttı, toptan fiyatlar ise yüzde -1,68 oranında azaldı.
- Foreks Anketi-Ekonomistlerin Eylül ayı TÜFE tahmini yüzde 1,30 (%6.30) artış yönünde 2019 tahmini %13,4. Beklenti dahilinde gelecek veri ile Yy Tüfe %15.01'den %9.45'e gerileyecektir.
- Bankaların likidite yönetimdeki etkinliğin artırılması amacıyla Döviz Karşılığı Altın Swap Piyasasının açılmasına karar verilmiştir.Söz konusu piyasada Merkez Bankası taraflı işlemlere 2 Ekim 2019 tarihinden itibaren başlanacaktır.
- Eylül imalat PMI endeksi aylık bazda %4,2 artarak 50,0 seviyesine yükseldi. Yıllık büyüme ise %17,1 ile çok etkileyici. İmalat PMI endeksi Ağustos'ta aylık bazda %2,8 artarak 48,00 seviyesine yükselmiş ve yıllık büyüme %3,4 olmuştu.
- **Erdoğan, "Özellikle Fırat'ın doğusunda arzu ettiğimiz neticelere ulaşamadık. Kendi yolumuzda devam etmekten başka çaremiz kalmamıştır.**
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, kabine revizyonuna ilişkin, "Şu anda böyle bir şey yok.

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %1,10 azalış ile 103.877 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,5 mlr TL.**

**DESTEK** 103.120 101.913 101.556 100.964 100.716 gap 99.583 99.475 98.935 97.957

**DİRENÇ** 105.297 105.930\* 106.525 108.605 110.530 111.107 kuvvetli  
%2.618 fib. : 109.366

**SA 104.689 104.868**

**BIST100 Dünkü Band 105.297 103.189**  
**Daha Önce Önemine Değindiğimiz Alçalan Trend Direnci 103.100 x Destek...**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>HURGZ</b>	0.81	0.79 0.78	0.83 0.85
<b>GOODY</b>	2.93	2.89 2.88	2.96 2.99 3.07
<b>OTKAR</b>	139.4	138.8 138	139.8 US25.1-25.47

## Sgmk &amp; Faiz

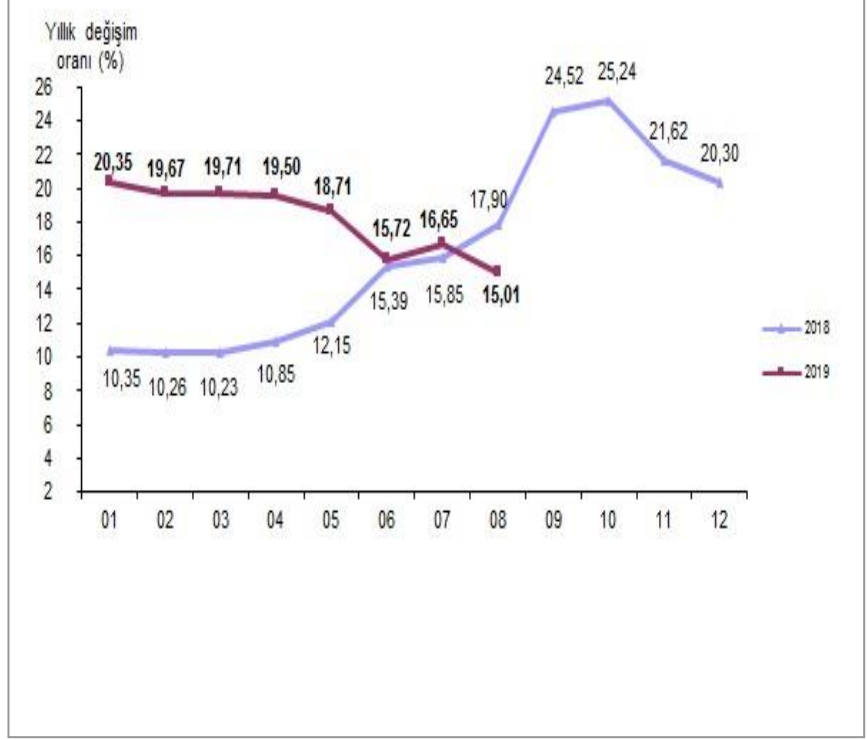
Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19,75'ten yüzde 16,50'ye indirilmesine (325bps) karar verdi (bek 250 bps) Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Temmuz Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin (2019 T %13,9) bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir.

**Çekirdek göstergelerin eğilimindeki ılımlı seyir korunmuştur. Eylül ayında bir önceki yıldan gelen yüksek baz etkisinin de katkısıyla enflasyonda belirgin bir düşüş kaydedilecektir.** Geline nokta, mevcut para politikası duruşunun hedeflenen dezenflasyon patikasıyla büyük ölçüde uyumlu olduğu değerlendirilmektedir.

TCMB TL zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 4 Ekim'den itibaren %13'ten %8'e indirdi. Para politikasında alanı önden yüklemeli kullanmayı tercih etti.

## Yıllık Tüfe %15,01

## 2019 (T) %13,9-12 önc %14,6



## Vadeli İşlemler

## FXU0301019

132.200 sonrası endeks 130.750'de dengelendi.

Destek: 129.250 128.975 127.550 127.000 SA ,  
125.800 gap 124.650

Dirençler: 132.200 132.950 133.225 133.500  
134.275

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ekim ayında toplam 7,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 7,3 milyar TL'lik

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20,4 milyar TL'lik

Aralık ayında toplam 11,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/ekim-aralik-2019-ic-borclanma-stratejisi>

İç Borç Ödemeleri <sup>(1)</sup>			
Alıcılara Göre Dağılım			
	Piyasa	Kamu <sup>(2)</sup>	Toplam Ödeme
<b>2019 Yılı Ekim Ayı</b>			
02.10.2019	796	189	984
09.10.2019	2,209	105	2,314
16.10.2019	183	0	183
23.10.2019	2,664	1,133	3,798
30.10.2019	267	104	370
<b>TOPLAM</b>	<b>6,119</b>	<b>1,531</b>	<b>7,649</b>
<b>2019 Yılı Kasım Ayı</b>			
06.11.2019	72	16	89
13.11.2019	15,695	3,945	19,640
20.11.2019	1,157	478	1,635
29.11.2019	98	0	98
<b>TOPLAM</b>	<b>17,022</b>	<b>4,440</b>	<b>21,462</b>
<b>2019 Yılı Aralık Ayı</b>			
11.12.2019	6,280	1,961	8,241
18.12.2019	948	84	1,033
20.12.2019	23	0	23
23.12.2019	56	0	56
25.12.2019	1	0	1
27.12.2019	2,365	0	2,365
31.12.2019	12	0	12
<b>TOPLAM</b>	<b>9,685</b>	<b>2,046</b>	<b>11,730</b>

<sup>(1)</sup> İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

<sup>(2)</sup> Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

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.