

GÜNLÜK BÜLTEN

03.09.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

02.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	98.343	1,68
BIST-30	122.136	1,89
DVZSP	6,0912	-0,69
EUR/USD	1,0964	-0,25
ALTIN	1,525	0,35
PETROL (BRENT)	58,73	-0,88

03.09.2019

USD/TL	17:30 5,8086	5,8129
EUR/USD		1,1086
(21.04.21)		
%16,49		%16,31
BRENT		58,64

Dış Piyasalar

02.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.403	-
S&P 500	2.926	-
NASDAQ	7.962	-
DAX	11.951	0,19
FTSE 100	7.281	1,04
NIKKEI	20.641	0,10
SHCOMP	2.922	-0,05

Vadeli Piyasalar

03.09.2019	Değişim %
FDOW	-0,57
FSP	-0,60
US 10-Y	1,528

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Ağustos Tüketici Fiyat Endeksi önc yy 16,65% bek %15,5
- 12.00 Euro Bölgesi Temmuz Üretici Fiyat Endeksi önc yy %0,7
- 16.45 ABD PMI imalat endeksi bek 49.9
- 17.00 ABD Ağustos ISM İmalat Endeksi bek 51.3 önc 51.2

Bakış Açısı

EKSI ÜFE-2?

FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin 2019 yılı Ağustos ayı TÜFE tahmini %1,34 (2018 Ağustos %2,30) artış,

yıllık veride ortalama tahmin %15,56 (önc %16,65).

BHT (T) %1,3 %15,5

%1,32 ve altındaki oranlarda Eylül ayında ise tek hane Tüfe görülme olasılığı mümkün.

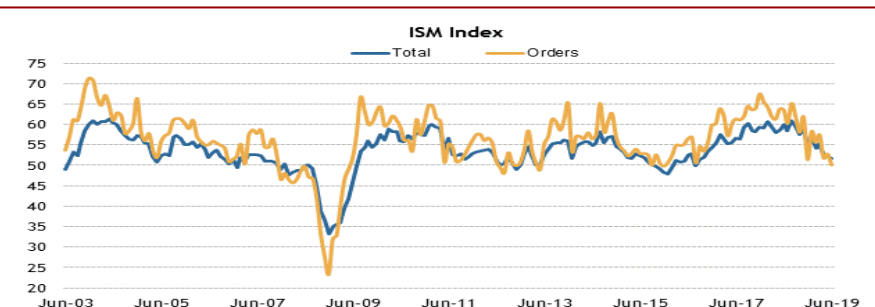


TÜFE (2003=100) 2019 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %1,36 (bek %1,60) artış gösterirken,

Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yi-ÜFE), 2019 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,99 düşüş göstermiş,

6 ay sonra eksi rakam görülmüştü.

ABD ISM İmalat Endeksi bek 51.3



Source: Institute for Supply Management; updated 08/01/19

Briefing.com

Küresel Piyasalar

Önceki veride 51.7'den 51.9'a yükselmesi beklenen 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.

Yarın ABD'de Bej Kitap(Beige Book) raporu açıklanacak Ekonomik faaliyetlerin, daha önceki raporlama dönemlerine göre küçük değişikliklerle Mayıs ayının ortasından Temmuz ayının başlarına kadar ılımlı hızda artmaya devam ettiği, ev satışlarının bir miktar yükseldiği, istihdamın önceki raporlama dönemine göre biraz yavaşladığı, enflasyonun önceki raporlama döneminden bir miktar daha düşük olduğu belirtilirken; girdi ücretlerinde, yüksek tarifelerden ve artan işçilik maliyetlerinden kaynaklanan bazı artışların görüldüğü ifade edildi. Hatırlayacak olursak, %2.0'e revize beklenen ABD büyüme 2Ç (p) verisi %2.0 olarak gerçekleşti. Kişisel harcamalar %4.3 beklentinin üzerinde %4.7 arttı (2014'den beri en büyük artış). 2.Ç çekirdek Pce Fiyat Endeksi %1,7 (Önceki %1,8).

Euro Bölgesi'nde imalat sektöründeki resesyon Ağustos'ta yedinci ayda da devam etti. İmalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) 47.0 ile ilk tahmine göre değişmedi. Siparişler özellikle Almanya'da küçülürken, şirketler aşırı kapasiteye sahip olmalarından dolayı iş birikimlerini kestiler. Alman ekonomisi 2019 yılının ikinci çeyreğinde yüzde 0,1 oranında daralırken, geçen yılın aynı döneminde yüzde 0,4 oranında büyüme vardı.

İngiltere parlamentosu bugün açılıyor-BBC

AB'den anlaşmasız ayrılmaya karşı çıkanların, 'anlaşmasız Brexit'i önleyecek bir yasa tasarısını oylaması bekleniyor.

Merkel, Avrupa Merkez Bankası(ECB) Başkanı Mario Draghi ile bir araya gelecek.

Şirket Haberleri

29 Ağustos 2019 Perşembe tarihli işlemlerin takası 3 Eylül 2019 Salı

SMART Kalan 862.500 TL nominal değerli satışa hazır hale getirilen paylardan Ağustos ayı içerisinde satış gerçekleştirilmemiştir.

EKGYO İstanbul Küçükçekmece Bizim Mahalle 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Tual Bizim Mahalle) tasfiye edilmiştir.

DESA toplam 1 (bir) yeni mağazamız 31.08.2019 itibari ile faaliyete geçmiştir. Ankara Arcadium Desa mağazamızın alanı 154,00 m2'dir.

GSRAY Profesyonel Futbolcu Florin Andone Transferi Hakkında

Radamel Falcao Garcia Zarate ve Kulübü AS Monaco Football Club ile oyuncunun bedelsiz transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Yapılan anlaşmaya göre Futbolcuya, 2019-2020 sezonundan başlamak üzere 3 sezon boyunca net 5.000.000 Euro sabit transfer ücreti ödenecektir.

FENER Profesyonel futbolcu Luiz Gustavo Dias transferi konusunda anlaşma sağlanmıştır.

BEYMEN PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş. BOYP 30.06.2019 -580.329.163

MMC SANAYİ 2019 YILI 6 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM ZARARI 59.569 TL(ÖNCEKİ 104.593 TL)

MARKA YATIRIM HOLDİNG 2019 YILI 6 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM ZARARI 8.782.709 TL(ÖNCEKİ 20.306.234 TL)

Ekonomi Haberleri

- İTO İstanbul'da Ağustos ayında perakende fiyatlar yüzde 2,53 arttı, toptan fiyatlar ise yüzde -1,68 oranında azaldı. Yıllık ortalama yüzde 18,03, Toptan Eşya Fiyatları İndeksi ise yıllık ortalama yüzde 22,22 artış gösterdi.
- 2Ç19 yıllık büyüme verisi, beklentilerden olumlu (%-1,9-2,0), %-1,5 daraldı. Verinin kısmen, piyasa fiyatlamalarının içinde olduğunu düşünüyoruz. Ancak memnun eden veri, çeyrek bazda %1,2 büyüme oldu (bekl %0,4 büyüme). 1Ç19'da GSYH'da önceki çeyreğe göre %1,6 büyümüşü. Piyasa anketlerine göre 2019 yılında büyüme beklenmiyor.
- Ağustos imalat PMI endeksi aylık bazda %2,8 artarak 48,00 seviyesine yükseldi. Yıllık büyüme %3,4 oldu. İmalat PMI endeksi aylık bazda Temmuz'da %2,5 azalarak 46,7'ye inerken, yıllık düşüş %4,7 olmuştu.
- Bloomberg HT Tüketici Güven Ön Endeksi Ağustos'ta % 5,03 azalarak 73,45 oldu. Ağustos'ta TÜİK tüketici güveni aylık %3,1 artarken, yıllık daralma oranı %14,5'e inmişti. Ancak, BHT verisini nötr olarak değerlendiriyoruz.
- Güney Kore'de tüketici fiyatları tarihi düşük seviyesine geldi Güney Kore Merkez Bankası(BOK), Temmuz ayında faizi 25 baz puan indirmişti.
- ABD'nin Afganistan özel temsilcisi Halilzad, Taliban ile 'prensipte' varılan anlaşma uyarınca, ABD'nin 20 hafta içinde Afganistan'dan 5.400 askerini çekeceğini duyurdu.
- İtalya PD lideri: Yeni hükümet ile ilgili eminim ve iyimserim

Teknik Bakış

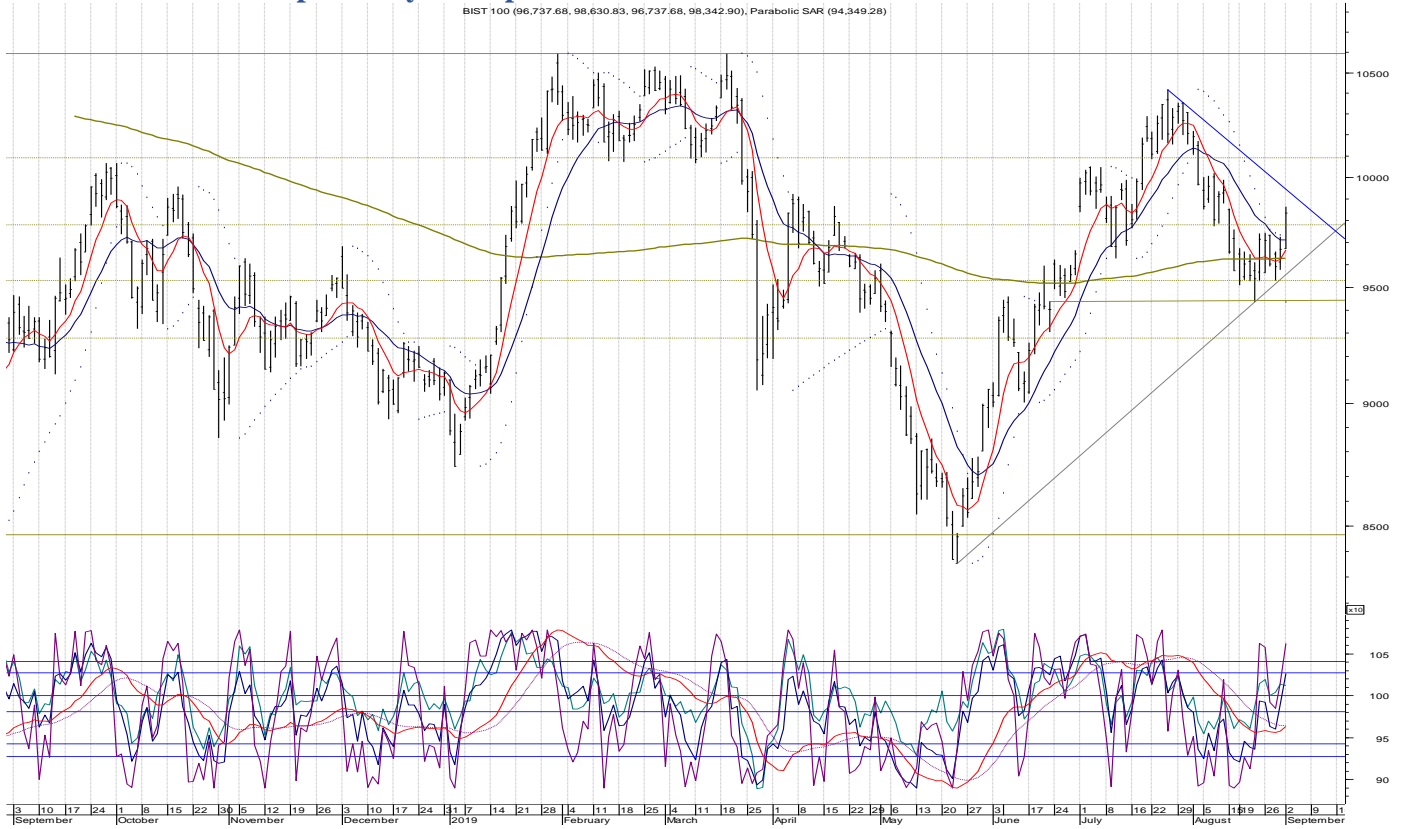
BIST-100 günü %1,68 artış ile 98.343 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,0 mlr TL.

DESTEK 97.256-96.596 önceki dirençlerdi 95.270 94.349* 92.288 91.864 91.206 90.523*
DİRENÇ 98.778 gap 99.875 100.057- 100.178 100.500 100.847 101.093 101.540*

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
98.970	17.020 gap	5,8149

*SA 97.734 97.519 geri çekilmelerde izlenebilir ...

BIST100 98.778 Kapanamayan Gap



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
HALKB	5.95	5.91 5.89	5.99 6.08 6.15	
ULKER	18.52	18.20	19.12 19.47 19.84 20.244	
SASA	6.04	6.00 5.98	6.10 6.13 6.18	
PETKM	3.51	3.49 3.46	3.58 3.61	

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.

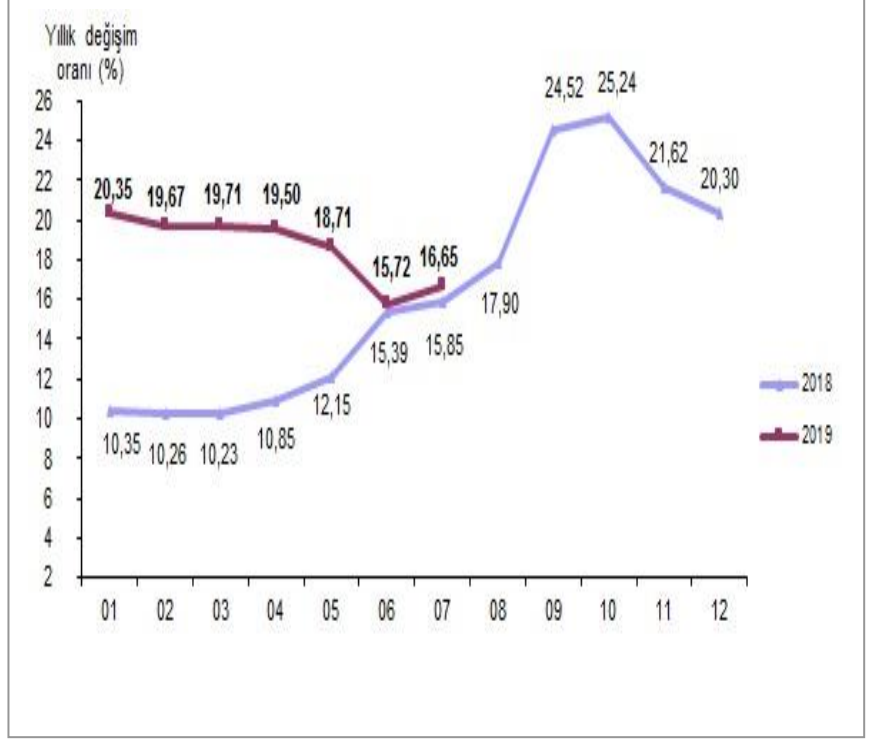
Sene sonu itibari ile toplamda 800 bps bir indirim beklentisi içerisinde olan piyasa bunu özellikle getiri eğrisinin ön tarafında tamamına yakın bir şekilde yansıttı.

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 15,60%ve 15,19 % seviyeleri direnç konumunda

Yıllık Tüfe %16,65

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0301019

124.950 sonrası endeks 124.350'de dengelendi

Dirençler: 125.850

126.800 127.500 128.925 129.550 130.000
130.100

Destek: 125.250 referans

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Eylül ayında toplam 10 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ekim ayında toplam 7,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 5,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 18,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Eylül İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
04.09.2019	1.410	402	1.812
11.09.2019	1.406	712	2.118
18.09.2019	2.991	1.479	4.471
25.09.2019	1.248	243	1.491
TOPLAM	7.125	2.837	9.962

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.