

GÜNLÜK BÜLTEN

16.09.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

| 13.09.2019 | Kapanış | Değişim % |
|----------------|---------|-----------|
| BIST-100 | 103.072 | 0,61 |
| BIST-30 | 128.323 | 0,47 |
| DVZSP | 5,9881 | 0,33 |
| EUR/USD | 1,1074 | 0,08 |
| ALTIN | 1,494 | -0,35 |
| PETROL (BRENT) | 60,12 | -0,45 |

16.09.2019

| | | |
|------------|--------|--------|
| USD/TL | | |
| 17:30 | 5,6804 | 5,7328 |
| EUR/USD | | 1,1072 |
| (21.04.21) | | |
| %15.28 | | %15,33 |
| BRENT | | 66,16 |

Dış Piyasalar

| 13.09.2019 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA | 27.219 | 0.14 |
| S&P 500 | 3.031 | 0.75 |
| NASDAQ | 8.176 | -0.22 |
| DAX | 12.468 | 0,47 |
| FTSE 100 | 7.367 | 0,31 |
| NIKKEI | 21.998 | 1,05 |
| SHCOMP | 3.031 | - |

Vadeli Piyasalar

| 16.09.2019 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW | -0,61 |
| FSP | -0,54 |
| US 10-Y | 1,901 |

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- Tatil Programı: Japonya Tokyo Borsası
- 10.00 TR Haziran İşsizlik Oranı önc %12,8
- 11.00 TR Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi 12 A 105 mlr TL
- 15.30 ABD ES İmalat Endeksi önc 4,8
- TR 2 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil, 5 Yıllık TÜFE'ye Endeksli ihale
- Türkiye, İran ve Rusya arasında üçlü zirve

Bakış Açısı

Başlıyor Başlıyor...

Çarşamba Fed faiz kararı ve tahminleri açıklanacak

Önceki faiz kararı sonrası Fed'in 2019 Eylül ayında vadeli işlemlerde faiz indirim olasılığı :175-200 bp: %56.5 (önceki: %75) seviyesine gerilemişti.

2019 yılı ortalama faiz beklentisi %2,4 (Önceki %2,4)

Fed: 2020 yılı ortalama faiz beklentisi %2,1 (Önceki %2,6)

Fed: 2019 Yılı büyüme beklentisi %2,1 (Önceki %2,1)

Fed: 2020 Yılı büyüme beklentisi %2,0 (Önceki %1,9)

2019 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,6 (Önceki %3,7)

Fed: 2020 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,8)

Gelecekteki politika ayarlamaları konusunda 'sabırlı' olunacağı ifadesi çıkarıldı

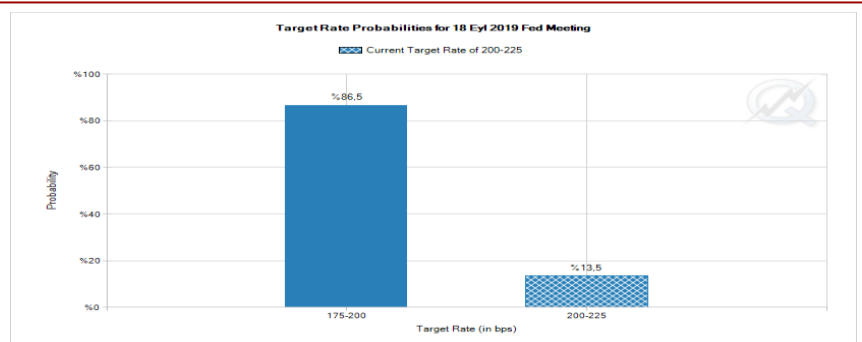
Sürdürülebilir ekonomik büyümü görünümü için belirsizlikler arttı

ABD Merkez Bankası(Fed), faiz aralığını %2,25-2,50 olarak bıraktı(Beklenti %2,25-2,50).

2019 projeksiyonlarına göre 8 yetkili faiz indirimi beklerken, 8 üye 2019 yılında sabırlı olmaktan yana. 1 üye ise faiz artışı bekliyor. 9 üye 2020 sonunda daha düşük faiz bekliyor.

FED, daha gevşemeci bir görünüme işaret etmişti...

Fed 175-200 bp olasılığı %86,5



Küresel Piyasalar

%0.2 beklenen ABD 2019 Ağustos perakende satışlar verisi **%0.4** (otomobil ve online alışveriş öncülüğünde) olarak gerçekleşti. Temmuz ayı verisi **%0.8'e revize edildi**. ABD Temmuz perakende satışlar verisi **%0.7** ile 4 aydaki en çok artışı gösterirken, tüketici harcamalarının genişlemeye devam ettiği işaretini vermişti. **%0.1** beklenen ABD Haziran perakende satışlar verisi **%0.4** olarak gerçekleşti. **%0.7** beklenen ABD Mayıs perakende satışlar verisi **%0.5** olarak gerçekleşmişti.

Almanya 10-Y Bileşik



Xinhua Haber Ajansı'na göre Çin, soya fasulyesi ve domuz eti dahil bazı ABD ürünlerini ek vergiden muaf tutacak. ABD ve Çinli temsilcilerin gelecek haftalarda Washington'da yüz yüze müzakerelerde bulunması bekleniyor BHT 130919

Suudi Arabistan'da devlet petrol şirketi Aramco'ya ait iki büyük tesise silahlı insansız hava araçları ile yapılan saldırılar nedeniyle, petrol üretiminin ciddi şekilde aksadığı belirtiliyor. Reuters ve Wall Street Journal'a açıklama yapan kaynaklar, günlük üretimin 5 milyon varil azaldığını açıkladı. Bu günlük üretimin neredeyse yarısını aşır.

Pompeo Suudi petrol tesisleri saldırısında İranı suçladı

S.Arabistan -1.05%
Katar -0.63%

Şirket Haberleri

ENKAI Yönetim Kurulunun 10.09.2019 tarihli payların geri alımına ilişkin kararına istinaden yapılan işlemler tabloda sunulmuştur.

İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)

22.000 5,67 129.220 5,68

Geri Alıma Konu Pay Miktarı 10.000.000 Ödenecek Azami Tutar (TL) 75.000.000

METRO.E, payları 16/09/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 30/09/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

IEYHO Işıklar Coin Bulgaria EOOD şirketimizin kuruluş işlemleri 13.09.2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

NIBAS pay piyasasında 6 ay süre ile;• Yatırım kuruluşlarının müşterilerinden internet üzerinden emir kabul etmelerinin yasaklanmasına,• Brüt takas yönteminin uygulanmasına,• Kredili işlem ve açığa satış yasağı uygulanmasına,• Tek fiyat yöntemi ile işlem gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

VAKIFBANK, bireysel ihtiyaç ve konut kredisi faizlerinde üçüncü kez indirmeye gitti.

SNKRN çıkarılmış sermayesinin **%200 oranında bedelli** olarak 15.500.000 TL tutarında nakit karşılığı artırım sureti ile 23.250.000 TL'ye çıkarılması kapsamında Sermaye Piyasası Kurul'una yapılan başvurumuz, bugün (13.09.2019) itibari ile, aşamada **olumlu karşılanmamıştır**.

SAMAT 18.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, **%100 oranında (bedelli)** nakden artırılarak, 36.600.000 TL'ye çıkarılmasına,

Halkbank, Borsa İstanbul tarafından uluslararası standartlara uygun olarak oluşturulan TTLREF'e endeksli 1,1 milyar TL tutarında dört farklı bono ihracı gerçekleştirdi.

Pekcan Volkswagen'in Türkiye'ye beklenen fabrika yatırımıyla ilgili : "Alman otomotiv fabrikasının yeri bile belli. Alman Bakanlığı çok olumlu açıklamalar yaptı. Finale çok yaklaşıldı

Kardemir, nervürlü kangaletimine başladı

BDDK, faizsiz bankacılık ilke ve standartlarına uyuma ilişkin Tebliğ yayımladı

Ekonomi Haberleri

- Önceki veride 2019 12A Bütçe açığı 96 mlr TL (bir önceki ay 12A 105 mlr TRY , 2019 Hedef 80,6 mlr TRY) olarak gerçekleşti. 2018 yılı Ocak-Temmuz döneminde 45 milyar TL açık veren bütçe, 2019 yılı Ocak-Temmuz döneminde 68,7 milyar TL açık verdi (2019 Ocak-Haziran: 78,6 milyar TL açık, Ocak-Mayıs : 66,5 Milyar TL açık, 2019 Ocak-Nisan dönemi 54,5 milyar TL).
- TR Sanayi Üretimi 2019 Temmuz ayında aylık bazda beklentilerin (% +1,4 büyüme) üzerinde % +4,3 büyüdü. Yıllık daralma, %-1,2 ile beklentilerden (%-3,0) iyi gerçekleşti. % Olumlu değerlendiriyoruz
- 2019 Temmuz'da cari denge, beklentiler dahilinde 1,2 mlr \$ fazla verdi (beklenti +1,3 mlr \$ fazla idi). Geçtiğimiz yıl aynı ayda cari denge -2,2 mlr \$ açık vermişti. Son 12-ay cari denge Temmuz sonunda, +4,4 mlr \$ fazlaya ulaştı.
- *ERDOĞAN: BM GENEL KURULUNDA BÜYÜK İHTİMALLE TRUMP İLE BİR GÖRÜŞMEMİZ OLACAK
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı d Trump'la bu ay yapacağı görüşmede Amerika'dan Patriot füzeleri satın alma konusunu da konuşacağını söyledi. Haber ajansı Reuters'a konuşan Erdoğan, Trump'la kişisel ilişkisinin, Ankara'nın Rusya'dan S-400 füze savunma sistemi satın alması nedeniyle ABD'yle yaşadığı krizin üstesinden gelebileceğini belirtti.
 - Ankara: S-400 savunma sisteminin Nisan 2020'de faal hale getirilmesi planlanmaktadır

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,61 artış ile 103.072 puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,3 mlr TL.

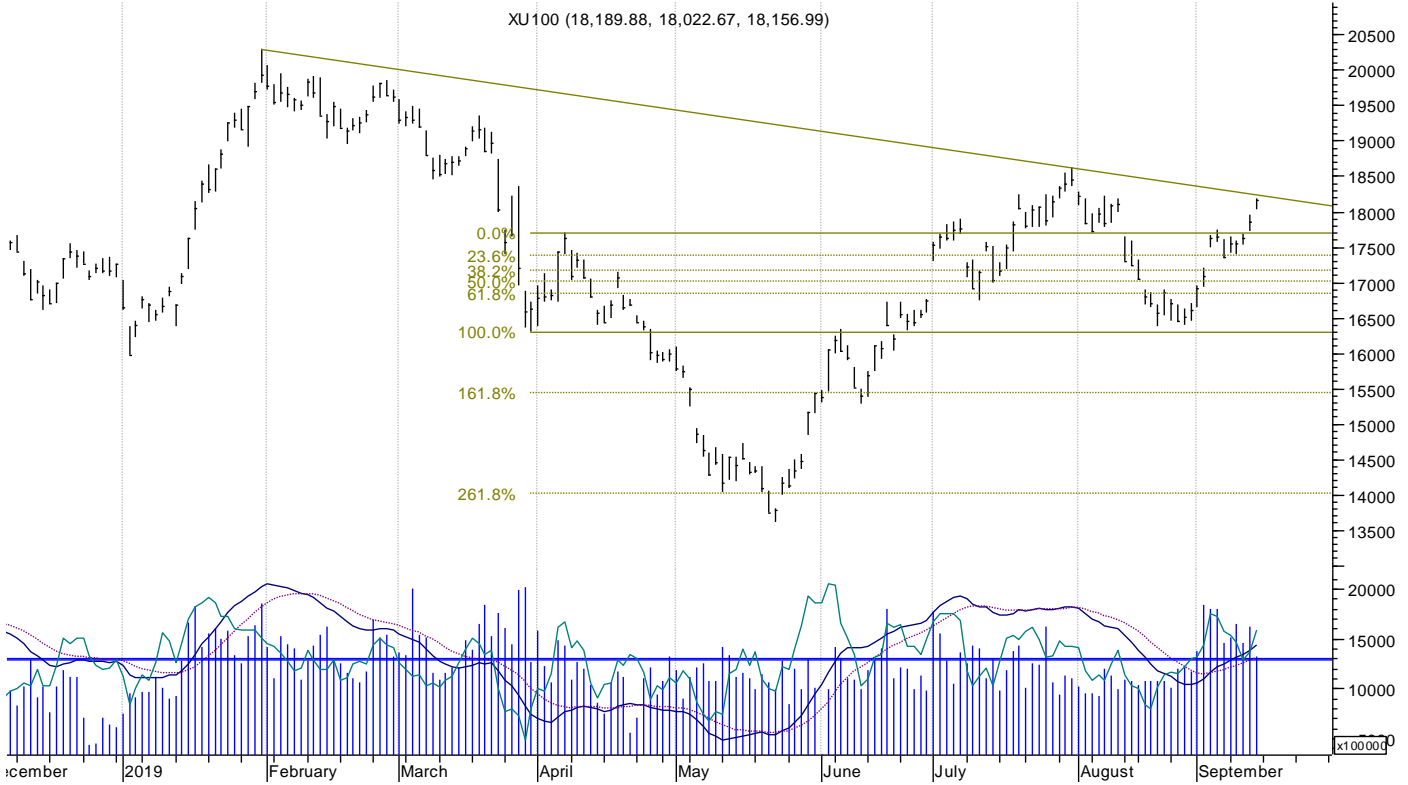
DESTEK 102.309 101.746; 101.410 101.165 100.876* 100.336 ; 98.935 97.957 97.256-96.596

DİRENÇ 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930* 106.525

104.153 geçilir(se) USD \$ 18.628 X TRY : 105.745 üst band anlamında hedeflenebilir.

130919 : 103.239 geçemeyen hareket satış yönünde izlenebilir (103.258 max)

BIST100 US\$ Bazında 18.628 X TRY 105.745 SA 22 MAV 102.664* 102.309



| Bilgi Notu | Kapanış | Destek | Direnç |
|------------|---------|-------------|-------------------|
| THYAO | 12.34 | 12.33 12.29 | 12.59 12.73 13.05 |
| ENKAI | 5.70 | 5.65-5.64 | 5.76 5.87 5.92 |
| BIMAS | 48.50 | 48 47.94 | 48.76 49.02 50.05 |
| ANACM | 2.79 | 2.77* 2.74 | 2.81 2.86 2.89 |

Sgmk & Faiz

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

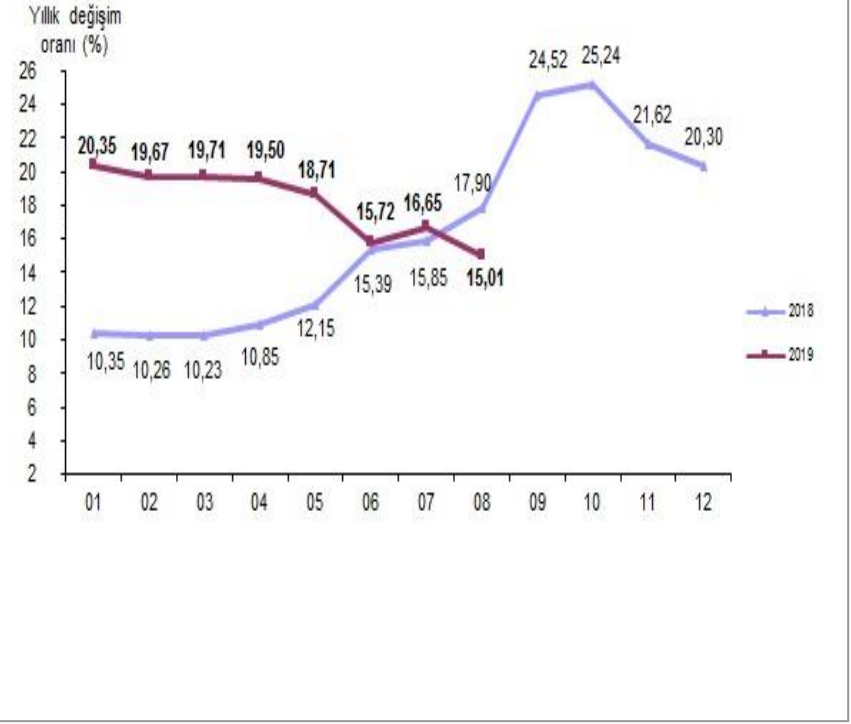
10 yıllık devlet tahvilinde Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz.

Yukarıda 16,10% seviyesi aşağıda ise ilk önce 14,80% sonra ise 14,30% seviyelerini test edebiliriz.

2 yıllık benchmark devlet tahvilinde ise 15,20% ve 17,30 % seviyeleri ön plana çıkmaktadır. **6 Eylül 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri;** * Toplam rezervler haftalık %0,3 artarak 101,8 mlyr \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 0,6 artarak 76,3 mlyr \$ oldu. * Altın rezervleri haftalık bazda %0,6 azalışla 25,6 mlyr \$ oldu.

Yıllık Tüfe %15,01

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0301019

130.200 sonrası satışların görüldüğü endeks 129.700'de dengelendi 130.375 130.750

Dirençler:

130.375 SA, 130.800 132.175 133.000 133.500 134.275

Destek: 127.975 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.