

GÜNLÜK BÜLTEN
17.09.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

16.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	102.590	-0,47
BIST-30	127.438	-0,69
DVZSP	6,0097	0,03
EUR/USD	1,1016	-0,53
ALTIN	1,499	0,76
PETROL (BRENT)	66,52	10,46

17.09.2019

USD/TL		
17:30	5,7167	5,7301
EUR/USD		1,1013
(21.04.21)		
%15.33		%15.43
BRENT		68,36

Dış Piyasalar

16.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.076	-0.52
S&P 500	2.997	-0.31
NASDAQ	8.153	-0.28
DAX	12.380	-0,71
FTSE 100	7.321	-0,63
NIKKEI	21.988	1,05
SHCOMP	2.999	-1,02

Vadeli Piyasalar

17.09.2019	Değişim %
FDOW	-0,06
FSP	-0,04
US 10-Y	1,827

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- Fed faiz toplantısına başlayacak
- 23.00 Brezilya MB toplantısı başlayacak
- İsrail'de erken genel seçim yapılacak
- TR 13 Aylık Kuponsuz Tahvil ihalesi
- TR 6 Yıllık Değişken Faizli Tahvil ihalesi
- 17.00 ABD Eylül NAHB Konut Piyasası Endeksi bek 66 önc 66
- MAVI 2Ç 190919 bek 25.6 (27) mln TL

Bakış Açısı
Sanayi Nerde?

%0.1 ve %77.5 beklenen ABD 2019 Ağustos sanayi üretimi ve KKO açıklanacak olup TSi 16.15,

ABD Temmuz sanayi üretimi ve KKO -0.2% ve %77.5 olarak gerçekleşmişti.

ABD Haziran sanayi üretimi ve KKO %0.0 ve %77.9,

ABD Mayıs Sanayi üretimi ve KKO %0.4 ve %78.1 olarak gerçekleşmişti.

ABD Nisan sanayi üretimi ve KKO -0.5% ve %77.9 olarak gerçekleşti.

ABD Mart sanayi üretimi ve KKO motorlu araç üretiminin düşüşüyle -0,2% ve %78.5 olmuştur.

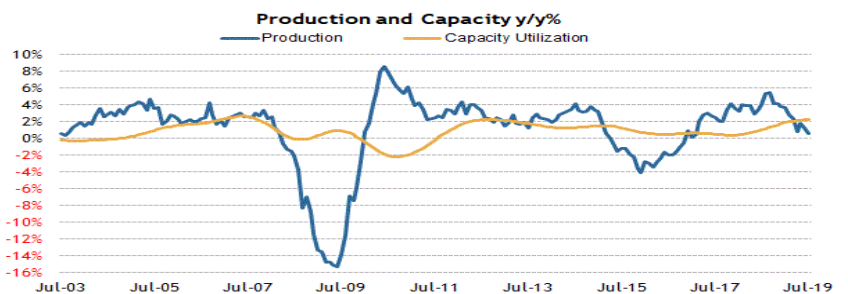
ABD Şubat sanayi üretimi ve KKO %0.1 ve %78.2 olarak gerçekleşmişti.

ABD Ocak sanayi üretimi ve KKO -0.1% ve 78.2% olmuştur. Üretim 2018 Mayıs'tan bu yana en büyük düşüşü göstermişti

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)...

ABD SANAYİ ÜRETİMİ VE KKO önc -0.2% %77,5


Küresel Piyasalar

Çarşamba Fed faiz kararı ve tahminleri açıklanacak bek %1.875 önc %2.0-2.25

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

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...

Vadeli işlemlerde CME

Eylül 2019 faiz indirim olasılığı (175-200) %81.9

Ekim 2019 faiz indirim olasılığı (150-175) %37.8,

Aralık 2019 faiz indirim olasılığı (150-175) : %44,8,

125-150 bps %16,7 seviyesindedir.

Şirket Haberleri

EGEEN 14.07.2020 bitiş tarihli, yatırım teşvik belgesi kapsamında ise Pınarbaşı merkez üretim tesisimizdeki modernizasyon çalışmalarımız devam etmektedir.

ITTIFAK HOLDING Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 50 17.09.2019

LINK halka açık olmayan Link Holding Anonim Şirketi ile Şirketimiz çatısı altında birleşilmesi,

GARAN Temyiz başvurusunu inceleyen Paris İstinaf Mahkemesi tarafından ilk derece mahkemesinin kararının onanmasına hükmedilmiştir. bu kararın haksız olduğuna inanmakta olup kararı Fransa Yüksek Mahkemesinde temyiz etme hakkını kullanmayı planlamaktadır.

BMELK Tesisin Bakım ve Onarım Çalışmaları Dolayısıyla Üretime Ara Verilmesi

KARDEMİR 3.5 milyon ton çelik üretim kapasitesine ulaşabilmesi, yanı sıra performans ve verimlilik artışı kapsamında, 1.000.000 ton/yıl kapasiteli yeni bir Yüksek Fırının kurulmasına karar verilmiştir.

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

DENCM.E, payları 17/09/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 01/10/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

GSRAY yeni kayıtlı sermaye tavanının, çıkarılmış sermayenin 5 katı olan 2.700.000.000 TL olarak belirlenebilmesi amacıyla esas sözleşmesinin tadil edilmesine

CEOEM 2019 TEKNOFEST İstanbul Havacılık ve Teknoloji Festivali organizasyon hizmetleri,CEO Event Medya A.Ş.'nin 1/3 oranında ortak olduğu ACF İş Ortaklığı tarafından gerçekleştirilecektir.

EKGYO tarafından İstanbul, Bakırköy, Zeytinlik mahallesi Yalı Ataköy Projesi B2 Blok 22 No'lu apart ünite, KDV Hariç 4.739.600.000 TL (KDV Dahil 5.118.768.000 TL) bedel üzerinden satın alınmıştır.

Ekonomi Haberleri

- Haziran işsizlik oranı, önceki aya göre 20bp artarak ve beklentiler seviyesinde %13,0 gerçekleşti. (bekl. %13,0) Yıllık bazda 280 baz puan artışı gerçekleşti. Katılım oranı %53,3 oldu. Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 320bp artarak %15,3 oldu.**
- Temmuz ayında perakende satış hacmi yıllık bazda %3,7 azalırken, bir önceki aya göre de %1,5 azaldı. Perakende ciro ise yıllık bazda %13,2 artarken, aylık bazda %0,8 arttı.**
- 2019 12A Bütçe açığı 89 mlr TL (bir önceki ay 12A 96 mlr TRY , 2019 Hedef 80,6 mlr TRY) olarak gerçekleşti.** 2018 yılı Ağustos ayında 5,8 milyar TL açık veren bütçe, 2019 yılı Ağustos ayında +576 milyon TL fazla vermiştir. 2018 yılı Ocak-Ağustos döneminde 50,8 milyar TL açık veren bütçe, 2019 yılı Ocak-Ağustos döneminde 68,1 milyar TL açık vermiştir.
- ABD TİCARET BAŞKANI: ABD TİCARET TEMSİLCİSİ LIHTHIZER, ABD VE ÇİN TİCARET HEYETLERİNİN CUMA GÜNÜ BULUŞACAĞINI SÖYLEDİ**
- Trump, Japonya ile gelecek hafta sınırlı bir ticaret anlaşması imzalanmaya hazırlandığını Kongre'ye bildirdi**
- Çin Maliye Bakan Yardımcısı, Ekim ayında yapılacak ticaret müzakerelerine hazırlık için ABD'ye gidecek**
- Trump: Suudi Arabistan'daki saldırıların arkasında İran var gibi duruyor-BBC**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,47 azalış ile 102.590 puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,8 mlr TL.

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

DİRENÇ 103.321 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930* 106.525

104.153 geçilir(se) **USD \$ 18.628 X TRY : 106.604 üst band anlamında hedeflenebilir.**

BIST100 2.kez Test Edilen 102.300'ler... Yatay Band Farkı : +-917 +-1.074


	Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç		
ENKAI	5.71	5.67	5.65	5.76	5.87	5.92	
EKGYO	1.31	1.28	1.24	1.33	1.35	1.41	
OTKAR	132.6	129.1	128.6	134.40	139.80		
HALKB	6.62	6.61	6.58	6.73	6.84	6.9	7.00

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.

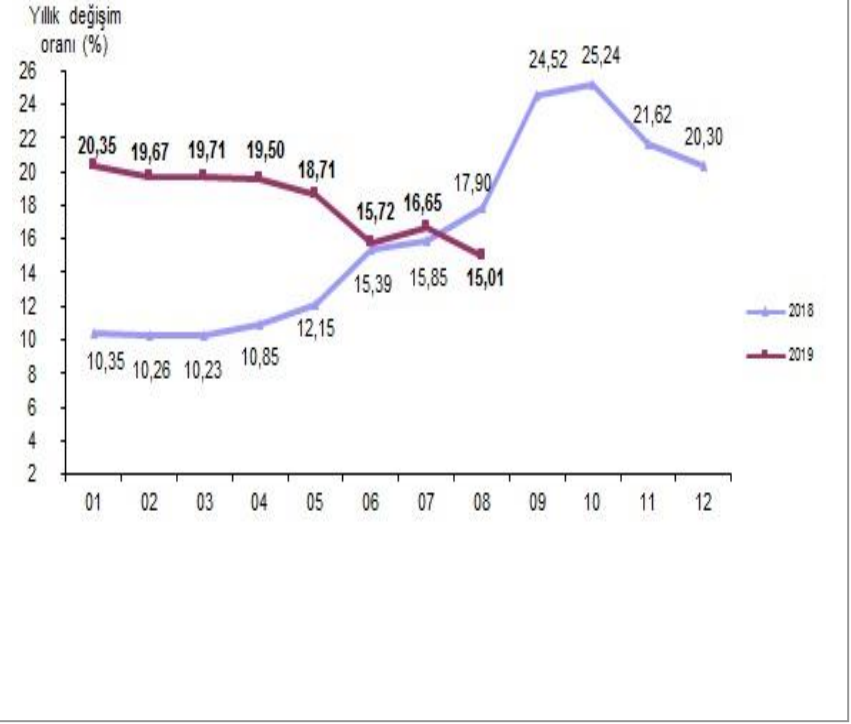
10 yıllık devlet tahvilinde Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz.

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

Satıcı başlangıç sonrası 129.700 sonrası tepki alımları görüldü 130.625 - 128.825

Dirençler:

130.625 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.