

GÜNLÜK BÜLTEN

20.09.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

19.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	100.338	-1,56
BIST-30	124.155	-1,77
DVZSP	6.0086	0,64
EUR/USD	1.1055	0,22
ALTIN	1.501	0,51
PETROL (BRENT)	64.44	1,37

20.09.2019

USD/TL		
17:30 5,7020		5,7186
EUR/USD		1,1060
(21.04.21)		
%15.04		%15.03
BRENT		64,64

Dış Piyasalar

19.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.094	-0.20
S&P 500	3.006	0.00
NASDAQ	8.182	0.07
DAX	12.457	0,55
FTSE 100	7.356	0,58
NIKKEI	22.135	0,41
SHCOMP	3.004	0,17

Vadeli Piyasalar

20.09.2019	Değişim %
FDOW	0,10
FSP	0,09
US 10-Y	1,77

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 09.00 Almanya Ağustos Üretici Fiyat Endeksi önc yy %1,1
- 10.00 TR Ağustos Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi önc -2.33%
- Trump, Avustralya Başbakanını Beyaz Saray'da kabul edecek
- Hazine ve Maliye Bakanlığı merkezi yönetim brüt borç stoku (17.30)

Bakış Açısı

Büyüme Öncesi %42,8

Önümüzdeki hafta Perşembe günü ABD 2Ç Final büyüme verisi açıklanacak olup,

%2.0'e revize beklenen ABD büyüme 2Ç (p) verisi %2.0 olarak gerçekleşmişti.

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).

%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 edilmişti.

Fed, 2019 Yılı büyüme beklentisini %2,2'e yükseltmişti (Önceki %2,1)

Powell, "Fed resesyon öngörüyor."

Vadeli işlemlerde 30 Ekim 2019 150-175 bp indirim olasılığı %42,8 seviyesindedir.

OECD BÜYÜME TAHMİNLERİ

Mass Downgrades

The OECD lowered its growth forecasts for most major economies

Change in 2019 GDP forecast vs May 2020



Source: Organisation for Economic Cooperation and Development

Bloomberg

Küresel Piyasalar

215 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 208k olarak gerçekleşti (204 bin : Nisan'dan beri en düşük seviye, 7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

5.380 M beklenen ABD Ağustos 2.el konut satışları %1.3 artışla 5.49 M olarak gerçekleşti.

ABD Temmuz ikinci el konut satışları %2.5 artışla 5.42 M olmuştu. ABD Haziran ikinci el konut satışları -1.7% ile 5.27 M olarak gerçekleşti. ABD Mayıs 2. El konut satışları %2.5 artışla 5.34 M olmuştu. ABD Nisan 2.el konut satışları -0.4% ile 5.19 M. ABD Mart 2.el konut satışları -4.9% azalışla 5.21 M , ABD Şubat 2.el konut satışları %11.8 artış ile 5.51 M ile 11 ayın en yüksek seviyesiydi.

BM Uzmanları Suudi Petrol Tesislerine Düzenlenen Saldırıları Soruşturacak.

Katar Merkez Bankası, faiz oranını 25 baz puanı indirdi %2.00

Avrupa Merkez Bankası ekonomik büyüme ve enflasyonu desteklemek amacıyla canlandırdığı yeni TLTRO programı ile bölge bankalarına 3.4 milyar euro (3.8 milyar dolar) sağladı.

OECD küresel büyüme tahminini yüzde 3.2'den yüzde 2.9'a düşürdü. Türkiye için 2019 büyüme beklentisini ekisi 2.6'dan yüzde 0.3'e revize etti.

ABD Temsilciler Meclisi, federal hükümetin kapanmasını önleyecek kısa vadeli fonlama tedbirlerini onayladı

Japonya'da enflasyon 2 yılın en düşük seviyesine geriledi

İran Cumhurbaşkanı Ruhani ve Dışişleri Bakanı New York'ta düzenlenecek Birleşmiş Milletler toplantısına katılmaları için ABD'den vize verildi.

Ekonomi Haberleri

- Otonom sürüş teknolojilerine yönelik Ar-Ge çalışmalarına odaklanan Ford Otosan, Eskişehir'in İnönü ilçesinde bulunan tesislerinde 'Platooning-otonom konvoy' projesini test yaparak tanıttı.
- Kamu bankalarının ağustos başında konut kredisi faizlerini düşürmesiyle ipotekli konut satışları, ağustosta geçen yılın aynı ayına göre yüzde 168, temmuza göre yüzde 161,4 yükseldi.
- PPK Özeti 19 Eylül 2019 Çekirdek göstergelerin eğilimindeki ılımlı seyir korunmuştur. Eylül ayında bir önceki yıldan gelen yüksek baz etkisinin de katkısıyla enflasyonda belirgin bir düşüş kaydedilecektir. Öncü göstergeler yıllık gıda enflasyonundaki yavaşlama eğiliminin Eylül ayında da sürdüğüne işaret etmektedir.Eylül ayında, ulaştırma hizmetlerinde şehir içi ulaşım kalemi kaynaklı fiyat artışlarının gözleneceği öngörülmektedir. Gelinecek noktada, mevcut para politikası duruşunun hedeflenen dezenflasyon patikasıyla büyük ölçüde uyumlu olduğu değerlendirilmektedir.
- 13 Eylül 2019 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde+112mn \$ alıcı (önc:+111 mn \$ alıcı)DİBS'de -43 mn \$ satıcı oldular (önc: -25 mn\$ satıcı)
- Yenilenebilir Enerji Kaynakları Yönetmeliğinde değişikliği gidildi
- Britanya'da Yüksek Mahkeme parlamentonun askıya alınmasına itiraz konusunda kararını gelecek hafta verecek

Şirket Haberleri

TKFEN %100 paya sahip olduğumuz Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, sermayesinde %99,99 oranında paya sahip olduğumuz Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. (Tekfen İnşaat) tarafından devralınmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı AKPAZ, DENCM, IDGYO

TTKOM Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'nin (LYY) veya LYY sahipliğindeki %55'lik Türk Telekomünikasyon A.Ş. paylarının satışı amacıyla Morgan Stanley & Co. International plc. (Morgan Stanley) satış danışmanı olarak yetkilendirilmiş olup, bu kapsamda satış ile ilgili gerekli çalışmalar ve potansiyel yatırımcılarla görüşmeler başlatılacaktır. Satış sürecinde Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yerel danışman olarak görev alacaklardır.

RALYH payında 20/09/2019 tarihinden itibaren 1 ay süreyle "Açığa Satış ve Kredili İşlem Yasağı", "Brüt Takas" ve "İnternette Emir İletilmesinin Kısıtlanması",

Burçelik Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş (BURVA) 20/09/2019 tarihinden itibaren 1 ay süreyle "Brüt Takas" ile "İnternette Emir İletilmesinin Kısıtlanması" önleyici tedbirleri uygulanacaktır.

MAVI 01.02.2019-31.07.2019 KONSOLİDE NET KARI 27.690.000 TL(ÖNCEKİ 51.158.000 TL)

değ 2Ç2Ç (%)

Net Satışlar %31

Brüt Kar %22

Faaliyet Karı %44

FAVÖK %97

Ana Ortalık -25%

MAVI ikinci çeyrekte konsolide gelirlerini yüzde 31 artış ile 692 milyon TL'ye, 6 aylık konsolide gelirlerini ise 1 milyar 340 milyon TL'ye çıkardı. İkinci çeyrek net kârı yüzde 9 büyümeye 30 milyon TL olan Mavi, yüzde 24 artışla 104 milyon TL FAVÖK elde etti. Şirketin FAVÖK marjı ise yüzde 15 olarak gerçekleşti.

DURDO Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD)'ndan Kullanılan Kredi

VAKBN 3 kamu bankasının ortaklığında kurulacak olan 21.000.000 TL sermayeli Platform Ortak Kartlı Sistemler A.Ş.'ye Bankamızca %33,33'lük pay oranı ile iştirak edilmesine karar verilmiş olup şirkete tüzel kişilik kazandırma çalışmaları devam etmektedir.

Denizbank A.Ş. Emirates NBD Bank PJSC tarafından 5,72 TL pay alım teklifi fiyatı üzerinden pay alım teklifi bilgi formunun Kurulumuzca onaylanmasına ilişkin başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,56 azalış ile 100.338 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,3 mlr TL.

DESTEK 99.475 98.935 97.957 97.256 96.596

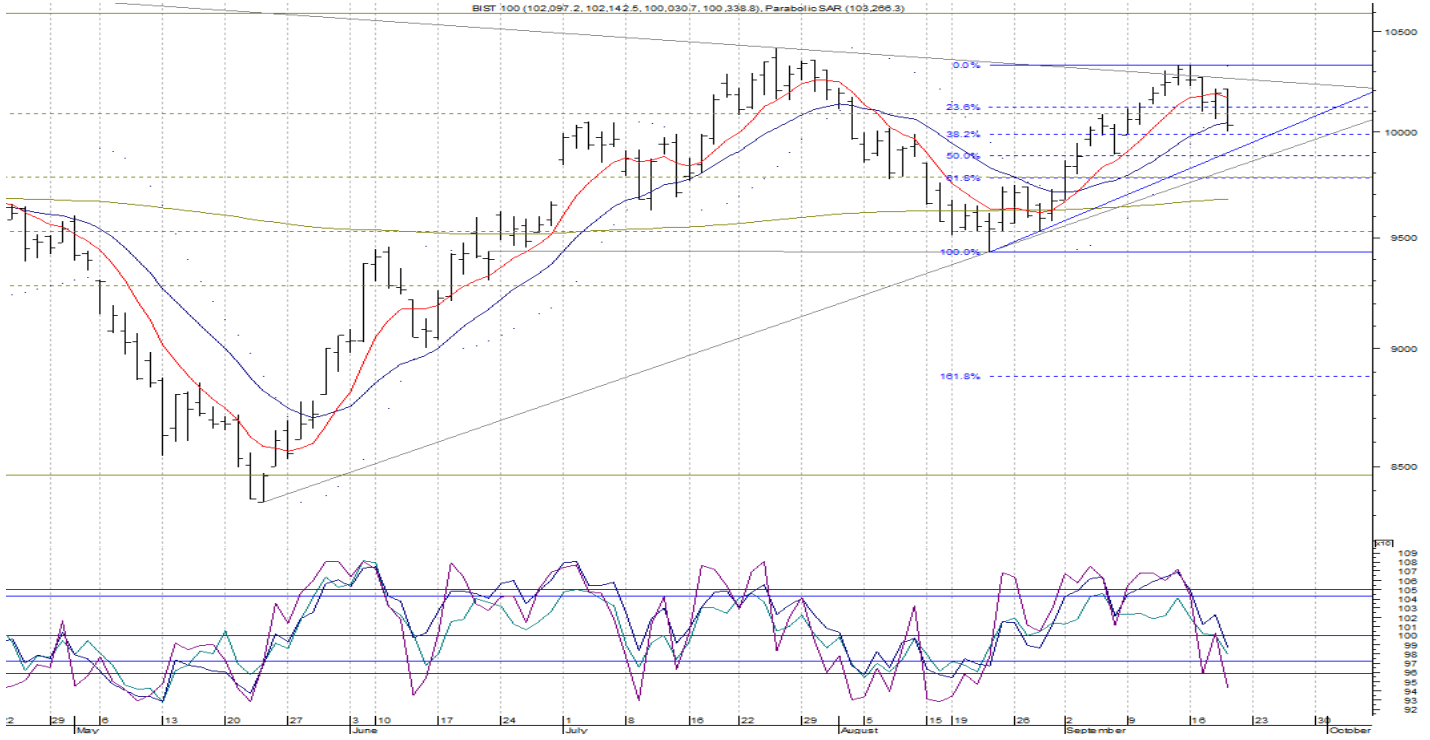
DİRENÇ 100.973 (daha aşağıda 2. tepe) SA 44 66 88 MAV 101.355 101.661 101.710

102.142 102.246-102.309 103.321* 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930*

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
99.962	17531	5,7020
99.203 98.907	17398 17346	5,7020
98.080	17201 gap	5,7020

BIST100 Geçilemeyen 102.250-102.300 Bandı (Dün 102.142)

%38.2-50 Fib.: 99.893-98.835 SA 264 MAV 99.894



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TTKOM	5.66	5.62 5.52	5.81 5.85	
AGHOL	15.00	14.79	15.44 15.53 16.68	
DOAS	6.69	6.54 6.49	6.85 6.95 7.18 7.37	
TMSN	4.48	4.44 4.43	4.54 4.55 4.62	

Sgmk & 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 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.

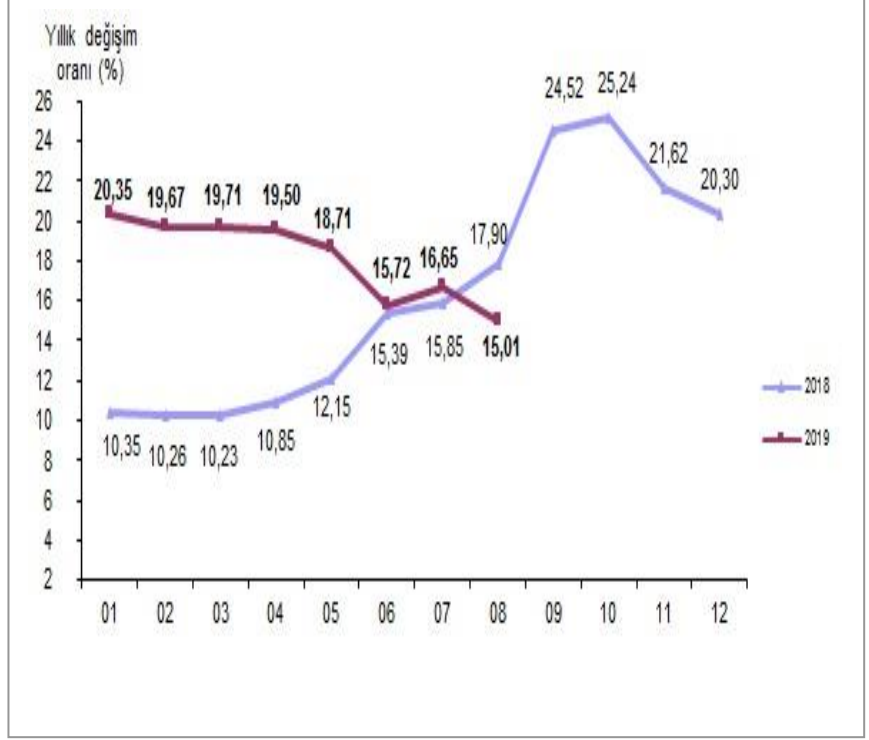
10 yıllık devlet tahvilinde Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz. Yukarıda 16,10% seviyesi aşağıda ise ilk önce 14,80% sonra ise 14,30% seviyelerini test edebiliriz.

2 yıllık benchmark devlet tahvilinde ise 15,20% ve 17,30 % seviyeleri ön plana çıkmaktadır.

* Toplam rezervler haftalık %0,9 azalarak 100,9 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 0,5 azalarak 75,9 milyar \$ oldu. * Altın rezervleri haftalık bazda %2,4 azalışla 25,0 milyar \$ oldu. * Net uluslararası rezervler haftalık bazda 927 milyon \$ azalarak 34,7 milyar \$ olurken, geçen yılın sonuna göre 4,6 milyar \$ arttı.

Yıllık Tüfe %15,01

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0301019

125.725'den gelen tepki 126.525'i geçemedi.

Dirençler: 127.875 128.125, 128.525 128.825

130.625 SA, 130.800 132.175 133.000 133.500 134.275

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

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

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

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.