

GÜNLÜK BÜLTEN
24.09.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

23.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	100.021	-0,22
BIST-30	123.780	-0,23
DVZSP	6.0213	-0,50
EUR/USD	1.0991	-0,27
ALTIN	1.522	0,39
PETROL (BRENT)	64.27	0,00

24.09.2019

USD/TL	5,7138
17:30 5,7326	5,7138
EUR/USD	1,0992
(21.04.21)	
%15.03	%14.89
BRENT	64,43

Dış Piyasalar

23.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.949	0.06
S&P 500	2.991	-0.01
NASDAQ	8.112	-0.06
DAX	12.342	-1.01
FTSE 100	7.326	-0.26
NIKKEI	22.106	0.13
SHCOMP	2.999	0.77

Vadeli Piyasalar

24.09.2019	Değişim %
FDOW	0,33
FSP	0,31
US 10-Y	1,711

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Eylül KKO önc 76,6%
- 16.00 ABD Temmuz S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları bek yy %2.1
- 17.00 ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi bek -2 önc 1
- 15.00 BM Liderler Zirvesi Zirveye Cumhurbaşkanı Erdoğan da katılacak Britanya'da Yüksek Mahkeme, Başbakan'ın parlamentoyu 5 haftalık süre için askiya alma kararının hukuksuz olduğu iddiası ile açılan davada kararını verecek 12.30

Bakış Açısı

BÜYÜMEDE DÖN(U)ŞÜ

TR Eylül KKO (önc 76,6%) açıklanacak olup TSİ 10,00

Hatırlayacak olursak,

TR sanayi üretimi 2019 Temmuz ayında aylık bazda beklentilerin (%+1,4 büyüme) üzerinde % +4,3 büyüdü.

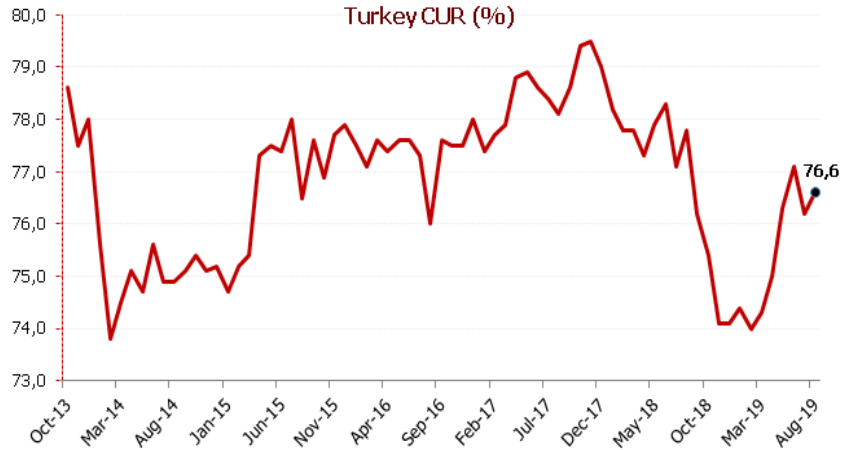
Yıllık daralma, %-1,2 ile beklentilerden (%-3,0) iyi gerçekleşmişti.

Tcmb: İmalat Sanayi Genelinde Kapasite Kullanım Oranı Ağustos'ta %76,6 (Önceki %76,2).

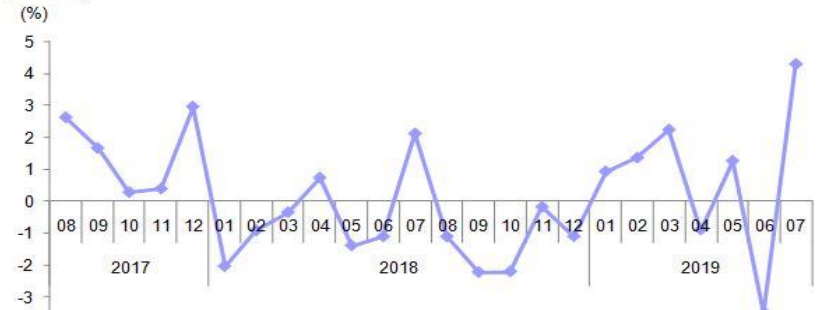
Temmuz ayında KKO 90bp azalarak %76,2 gerçekleşmişti.

2019 Haziran ayında KKO'ı aylık bazda 80bp artarak %77,1 gerçekleşti; yıllık bazda 120bp düşüş gösterdi.

Mayıs ayında KKO'ı aylık bazda 130bp artarak %76,3, Nisan ayında KKO'ı aylık bazda 70bp artarak %75,0 olmuştur.


TR SANAYİ ÜRETİMİ (Beklenti Üzerinde Büyüme Vardı)

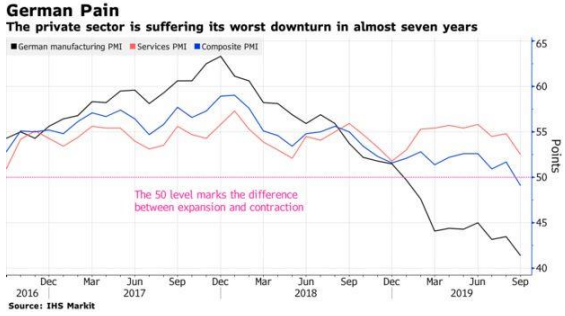
Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış aylık değişim oranları, Temmuz 2019 [2015=100]



Küresel Piyasalar

15.00 ECB Başkan Yardımcısı Guindos, Frankfurt'ta ECB Para Piyasası Temas Grubu toplantısında açılış konuşmasını yapacak.

Almanya'da PMI Eylül'de 49.1 ile 51.5 beklentinin altında kalırken, 7 yılın en düşük seviyesine geriledi.



Yarın 635 binden 665 bine yükselmesi beklenen ABD Ağustos yeni konut satışları açıklanacak. 648k beklenen ABD 2019 Temmuz yeni konut satışları önceki ayın revizyonunun satışları 2007'den beri en yüksek seviyeye getirmesiyle beklentilerin altında kalarak -12.8% azalış ile 635k olarak gerçekleşmişti.

Mahkeme'nin Johnson'ın kararına karşı bir hüküm vermesi halinde,
1-Parlamentonun belirlenen takvimden önce toplantıya çağırılması söz konusu olacak.
2-Britanya'nın AB'den 31 Ekim'de anlaşmasız olarak ayrılmasını zorlaştırmak, yasal düzenleme yapmak için ek zaman kazanılacak.

ABD eylül imalat sektörü PMI (öncü) 51,0 (beklenti 50,3, önceki 50,3) olarak gerçekleşti- 5 ayın zirvesi.

Munchin: ABD-Çin ticaret görüşmeleri iki hafta içinde yeniden başlayacak

Britanya, Brexit için detaylı önerilerini sundu, AB'nin bunları ciddi şekilde değerlendirmesini istiyor

Ekonomi Haberleri

- 13 Eylül 2019 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde+112mn \$ alıcı (önc:+111 mn \$ alıcı)DIBS'de -43 mn \$ satıcı oldular (önc: -25 mn\$ satıcı)
- Enerji Bakanı Dönmez: (Özbekistan'da) En kısa zamanda özellikle doğal gaz çevrim santralleri kurulmasına yönelik yeni projelerin hayata geçirileceğini göreceğiz
- Tarım ve Orman Bakanı Pakdemirli, "Çin'e süt ihracatı yapmak amacıyla, Veteriner Sağlık Sertifikası üzerinde anlaşmayı sağladık."
- NTV, ABD'nin Türkiye'ye yeni bir teklif sunmaya hazırlandığını bildirdi. Habere göre, teklif ile F-35 ve Patriot konusunda yeni bir adım, çelik-alüminyumda gümrük vergisinin düşürülmesi bekleniyor.
- ABD'nin, Türkiye ile ticaret hacmini 100 milyar dolara ulaştıracak adımlar atması bekleniyor-NTV Mevcut ticaret hacmi yaklaşık 20 milyar dolar... Bu nedenle, F-35'lerin satışının tekrardan gündeme gelmesinin beklentiler arasında olduğu ifade ediliyor.
- ABD'İN F-35 VE EKONOMİ İÇERİKLİ BİR TEKLİF SUNMASI BEKLENİYOR-NTV

Şirket Haberleri

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

***ZORLU ENERJİ/AK:** RÜZGAR SANTRALLERİNİN SATIŞIYLA İLGİLİ BİR FİRMAYLA GÖRÜŞÜYORUZ-BLOOMEBRG HT

Kardemir, ağırlıklı olarak otomotiv ve savunma sanayilerinde kullanılan kalite çelik kanga üretti. Geliştirilen yeni ürünün ilk satışı da yapıldı

24.09.2019 tarihinden itibaren BIST Pay Endekslerinin hesaplanmasında İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının sayısı 665.538.887; fiili dolaşımdaki pay oranı ise %40 olarak dikkate alınacaktır.

24.11.2015 tarih ve 2015/116 sayılı Özsermaye Hallerinde Payların Teorik / Referans Fiyatlarının Belirlenmesi konulu düzenlemenin 7.2. maddesi gereğince, İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. paylarının 23.09.2019 tarihli kapanış fiyatı, 24.09.2019 tarihinde teorik fiyat olarak alınacaktır.

DERİM Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı 8,72

EREGL Moody's Investors Service, Şirketimizin "B1" olan kredi notunu ve "Negatif" olan görünümünü teyit etmiştir.

TTKOM Organizasyonel Değişiklikler

Teknik Bakış

BIST-100 günü %-0,22 azalış ile 100.021 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,2 mlr TL.

DESTEK 99.475 98.935 97.957 97.256 96.596 94.349 **%50 Fib.: 98.835**

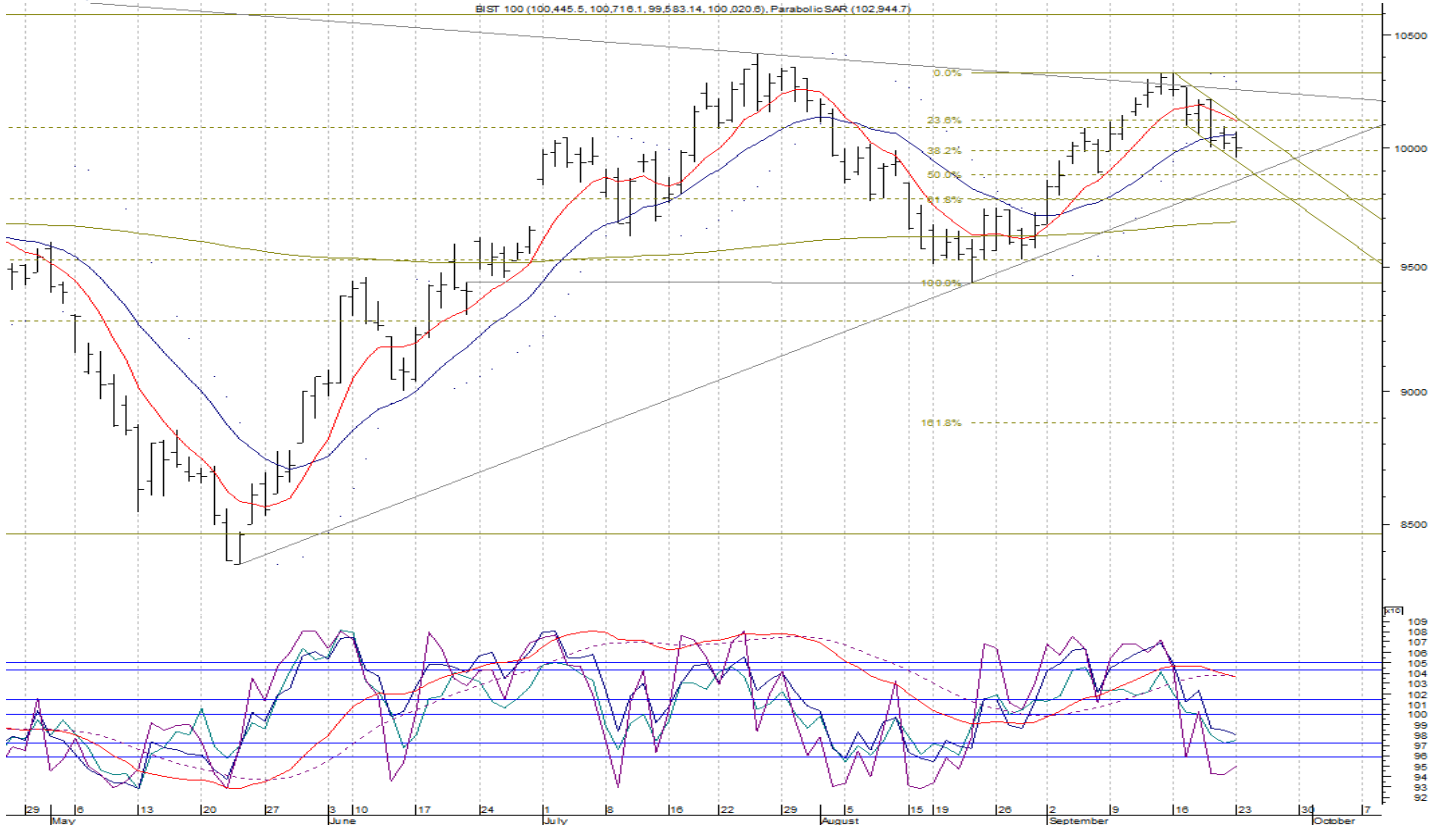
DİRENÇ 100.976 102.142 102.246-102.309 103.321* 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930*

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
99.368	17346	5,7286
98.538	17201	5,7286

10 mav 101.179 tepkinin gücünde referans alınabilir...

BIST100 Dünkü Band 100.716-99.583

US\$:1.618 2.168 % 5.6923 5.6605 264 MAV 5.6606 SA 5.6815 5.6744 5.6577



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek			Direnç			
MAVI	43.00	41.88	41.4	41.28	43.6	44.5	46.03	46.92	
GARAN	9.33	9.29	9.27	9.25	9.36	9.38	9.41	9.44	9.51
TCELL	12.85	12.8	12.77		12.93	12.96	13.01	13.06	

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.

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.

Yıllık Tüfe %15,01

2019 (T) %13,9 önc %14.6



TCMB TL zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 4 Ekim'den itibaren %13'ten %8'e indirdi

Vadeli İşlemler

FXU0301019

126.100 sonrası endeks (126.875 altında daha aşağıda 2. Tepe) 124.650'de dengelendi 125.600 geçilemedi.

Dirençler: 126.100 126.875 127.875 128.125, 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.