

GÜNLÜK BÜLTEN

28.08.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

27.08.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	96.030	-1,10
BIST-30	119.462	-1,20
DVZSP	6,1422	-0,21
EUR/USD	1,1098	-0,03
ALTIN	1,533	0,42
PETROL (BRENT)	58,69	0,98

28.08.2019

USD/TL		
17:30	5,8212	5,8356
EUR/USD		1,1086
(21.04.21)		
%17.01		%16,75
BRENT		59,44

Dış Piyasalar

27.08.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.777	-0,48
S&P 500	2.869	-0,32
NASDAQ	7.826	-0,34
DAX	11.713	0,49
FTSE 100	7.089	-0,08
NIKKEI	20.497	0,20
SHCOMP	2.892	-0,33

Vadeli Piyasalar

28.08.2019	Değişim %
FDOW	0,30
FSP	0,31
US 10-Y	1,48

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 12.30 Almanya Ağustos 10 Yıllık Tahvil ihale
- 17.30 ABD DOE Petrol Stokları önc -2.7M
- 11.55 İzlanda Merkez Bankası(SI), faiz kararı
- 16.00 İsrail Merkez Bankası(BOI), faiz kararı
- AB savunma bakanlarının gayri resmi toplantısı

Bakış Açısı

Büyüme Öncesi...

Perşembe %2.00 beklenen ABD büyüme 2Ç (p) önc %2.1 verisi açıklanacak

%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 edildi.

Çekirdek PCE %2 beklentinin altında %1.8 olarak gerçekleşti.

Vadeli işlemlerde 18 Eylül Fed faiz indirim olasılığı %99,6 (175-200 bps)

30 Ekim 2019 %59,8 (150-175 bps).

Cuma %0.3 ve %0.5 beklenen ABD temmuz kişisel gelir ve harcamalar verisi izlenecek

%0.3 beklenen ABD Haziran kişisel gelir ve harcamalar verisi %0.4 %0.3,

%1.6'dan %1.7'e yükselmesi beklenen çekirdek PCE fiyat endeksi %1.6,

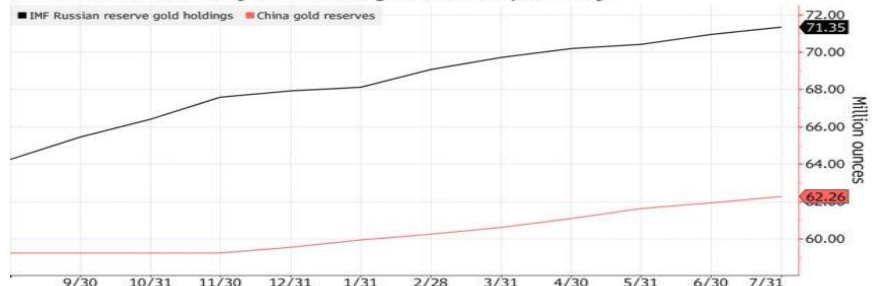
PCE fiyat endeksi %1.4 olarak gerçekleşmişti.

Merkez Bankaları Altın Rezervlerini Artırıyor...

More Buying?

Central banks are likely to increase gold reserves, ANZ says

■ IMF Russian reserve gold holdings ■ China gold reserves



Source: IMF; PBOC

Küresel Piyasalar

-4 beklenen ABD Ağustos Richmond Fed İmalat Endeksi önc -12 1 olarak gerçekleşti.

Çin Dışişleri Bakanlığı, ABD ve Çin arasında ticaret konusunda son dönemde telefon görüşmesi yapıldığına dair bilgileri olmadığını tekrarlarlarken, Washington'un yanlış eylemlerine son vereceğini ve ticaret görüşmeleri için uygun şartları oluşturacağını ummayı sürdürdüklerini bildirdi.

İran Cumhurbaşkanı Ruhani, ABD Başkanı Trump'la olası bir görüşme için ilk adımı ABD'nin atıp Tahran'a yaptırımları kaldırması gerektiğini söyledi.

Almanya ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre mevsim etkisinden arındırılmış olarak %0.1 daraldı.

İtalya'nın 5 yıldız hareketi Giuseppe Conte'nin Başbakan olarak kalmasına yönelik uzlaşma sağlanmadığı süreç görüşmelere devam etmeyeceğini bildirmesi sonrası İTALYA-DEMOKRAT PARTİ/MARCUCCI: 5 YILDIZ İLE HÜKÜMET GÖRÜŞMELERİNDE İLERLEME SAĞLANDI.

Demokratik Parti'nin Conte'nin Başbakanlığına Açık Olmasını Memnuniyetle Karşıladık

ECB/Guindos: Uzun Bir Süre Düşük Faizlerle Devam Edeceğiz

İran Petrol Bakanı: Üretim miktarımızı 3 gün içinde yaptırımlar öncesi seviyeye çıkarabiliriz

Japonya'da Başbakan Abe'nin kabinede değişikliğe gitmesi bekleniyor

5 Yıldız Hareketi lideri Di Maio Demokratik Parti ile yeni bir hükümet kurulmasını üyelerine soracaklarını, üyelerin gelecek hafta online oy kullanarak kararlarını vereceklerini belirtti.

Arjantin MB, IMF ile yapılan anlaşmanın üzerinde, 302 milyon dolar sattı

Şirket Haberleri

BOYP Satma Hakkının Doğma Tarihi 27.06.2019 Satma Hakkının Kullanımına İlişkin Üç Aylık Hak Düşürücü Sürenin Sona Erme Tarihi 27.09.2019 **8,1318 TRY**

30 Ağustos 2019 Cuma seans yapılmayacaktır

28 Ağustos 2019 Çarşamba tarihli işlemlerin takası 2 Eylül 2019 Pazartesi , 29 Ağustos 2019 Perşembe tarihli işlemlerin takası 3 Eylül 2019 Salı

HURGZ sermaye artırımını sonucunda elde edilecek tahmini fon tutarının %75'ini oluşturan 29.866.500 TL'lik kısım ile işletme sermayesinin güçlendirilmesinin planlandığı ve kalan bölümünün ise, finansman maliyetlerinin azaltılması ve faaliyetlerinin daha sağlıklı yürütülebilmesi ile teminat yapısı ve nakit akışının güçlendirilmesi amaçlarıyla değerlendirileceği belirtilmiştir.

SAHOL iştiraklerinden Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğumuz şirket sermayesinin %57,88'ini temsil eden 16.878.507,00 TL nominal değerli hisselerin tamamının Sürmegöz Tekstil Yatırım A.Ş.'ye satışına ilişkin hisse devir anlaşması 27 Ağustos 2019 tarihinde imzalanmıştır. **%57,88 oranındaki hisselerin devir bedeli 69.458.876,54 TL'dir.** %100'ü : 120.004.969 TL Satış Sonucu Oluşan Kar/Zarar Tutarı : 17.001.725 TL

TKFEN Tekfen İnşaat'ın %40 oranında pay sahibi olduğu iştiraki Azfen Birge Müessesesi (Azfen), BP Exploration (Caspian Sea) Limited ile imzaladığı sözleşme ile toplam ağırlığı 16.936 ton olacak olan 1 adet offshore platformu, delme modülü, hizmet ve yaşam ünitelerinin yapım ve teslim işlerini üstlenmiştir. İşin yapım süresi, sözleşmenin yürürlüğe girmesinden itibaren 38 ay, projenin toplam bedeli yaklaşık **486 milyon Amerikan Doları**.

ITTFH kısa vadeli borçların uzun vadeye getirilmesi amacı ile 22.05.2019 tarihli özel durum açıklamamızın devamı olarak 21.030.722 TL tutarlı banka kredileri 12 ay ödemesiz dönem toplam 60 ay vadeli olarak yapılandırılmıştır .

METUR ilaç sektöründeki yatırım fırsatları konusunda yapılmakta olan görüşmelerin somutlaştırılması konusunda ve aynı çerçevede Asya İlaç ile yürütülmekte olan ortaklık görüşmelerinin nihai şeklinin oluşturulması, Bodrum'daki gayrimenkullerin , satış , kiralama , yada sat geri al finansal leasing olanaklarının değerlendirilmesi,Risk teşkil eden elektrik direğinin teknik durumu ile ilgili olarak Toros Enerji ile

BOYP unvanı BEYMEN PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ olarak değişmiştir.

YKGYO.E paylarında 28/08/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/09/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

FORMT.E payları 28/08/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 11/09/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satış ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

DURDO Taşınır Rehin Sözleşmesinin imzalanması

Ekonomi Haberleri

- İhracatta en önemli pazar olan Avrupa'ya taşımalarda, Macaristan ve Slovenya gibi ülkelere geçiş belge sayısı tükendi, Kapıkule'ye giden nakliyeciler aracındaki mallarla sınırda kala kaldı.
- Kurulun, memur ve memur emeklisinin 2020 ve 2021 yıllarındaki mali ve sosyal haklarının belirleneceği 5'inci Dönem Toplu Sözleşmesine dair kararını bugün açıklaması bekleniyor.Hükümetin son teklifi yüzde 4+4'tü.
- Pentagon'dan F-35 açıklaması! ABD Savunma Bakanlığı Müsteşarı Ellen Lord: Türkiye'nin programdan çıkarılması 1 yıl sürer
- YPG'nin çoğunluğunu oluşturduğu Suriye Demokratik Güçleri, Türkiye-Suriye sınırı boyunca 5 ila 14 kilometre hatta geri çekileceğini açıkladı.
- FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ağustos ayı TÜFE tahmini %1,34 (2018 Ağustos %2,30) artış, yıllık veride ortalama tahmin %15,56 (önc %16,65). %1,32 ve altındaki oranlarda Eylül ayında ise tek hane Tüfe görülme olasılığı mümkün.
- Doğuş Holding 890 Milyon Dolarlık Varlık Satışı Planlıyor-Bloomber Ht
- Doğuş/Şahenk: Planlarımız içinde varlık satışı var Doğuş Holding'in bazı işletmelerinin halka arz edilmesini içerebilir"
- ABD Temsilciler Meclisi Dış İlişkileri Komitesi, İkinci S-400 teslimatı sonrası Trump'a yaptırım çağrısında bulundu.

Teknik Bakış

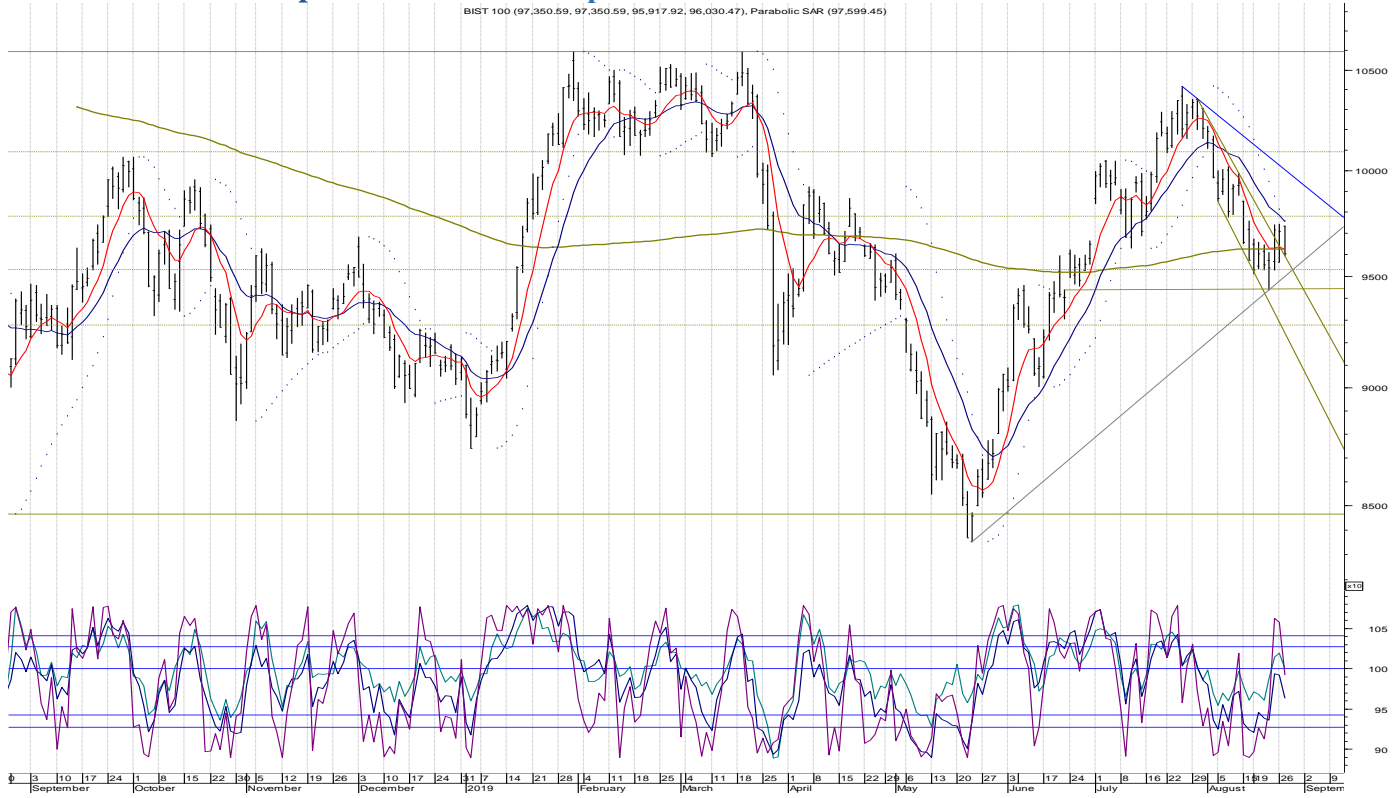
BIST-100 günü %1,10 azalış ile 96.030 puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,3 mlr TL.

DESTEK 95.918 95.648 95.270 94.349 92.288 91.864 91.206 90.523* %61.8: 92.781 %50 : 93.844

DİRENÇ 97.448 97.572 98.778 gap 99.875 100.057- 100.178 100.500 100.847 101.093 101.540*

BIST100 98.778 Gap.. Dolar Bazında Gap 17.020 X TRY 99.332

BIST 100 (97.350.59, 97.350.59, 95.917.92, 96.030.47), Parabolic SAR (97.599.45)



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
HALKB	5.62	5.60	5.59	5.71 5.78 5.81 5.83 5.85g
THYAO	11.54	11.44	11.37	11.72 11.75 11.86 12.0
ASELS	18.10	18.04		18.36 18.71 19.13

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.

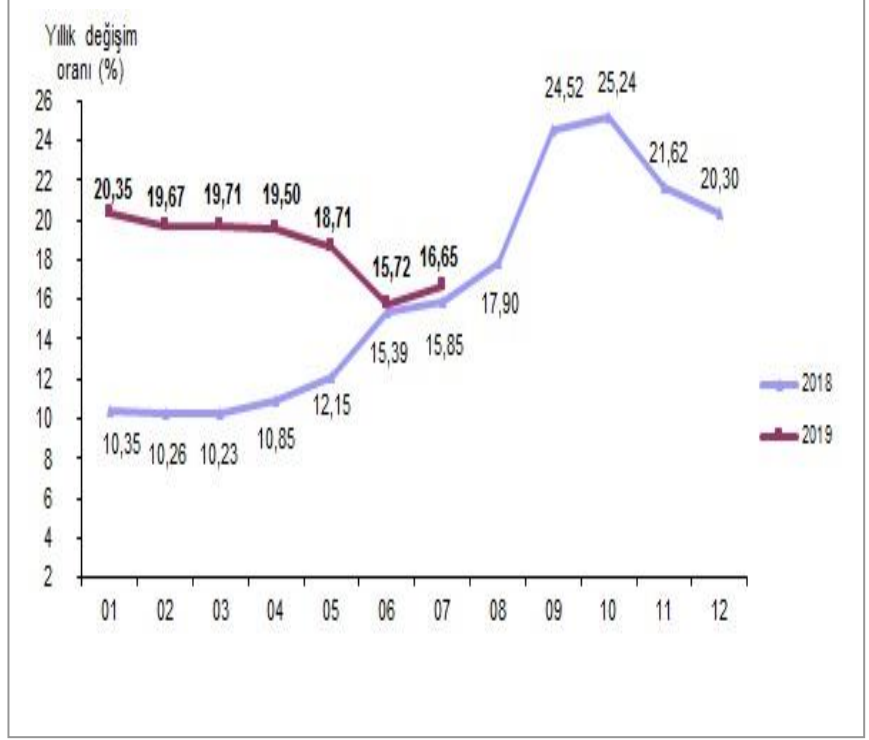
Fiyatlamaların son derece gerilmesi riskli varlıklardan kaçış ve dolara giriş senaryosunun hızlanma olasılığının artması durumunda beklentilerde bozulma ihtimali ile özellikle getiri eğrisinin ön tarafının artık fazla pahalı olduğu düşüncesindeyiz.

2 yıllık benchmark tahvilde geri çekilmelerde 17,20%ve 17,75 % seviyelerinin ,

10 yıllık tahvilde ise 16,20%16,50% seviyelerinin uygun giriş seviyeleri olduğunu düşünüyoruz.

Yıllık Tüfe %16,65

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0300819

120.250 sonrası tepki alımlarının görüldüğü endekste 120.850-119.325 bandında hareket gerçekleşti.

121.350 121.450 tepkinin güç kazanması için referans alınabilir notumuzdu max 121.400 görüldü

Destek: 120.250 119.125 119.000 117.625

123.650 124.350 125.225 126.850 127.100

129.700 130.350 gap...130.650 131.700

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Ağustos ayında toplam 8,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,5 milyar TL'lik iç borçlanma

Eylül ayında toplam 10 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 9 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 7,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
07.08.2019	589	150	739
09.08.2019	82	0	82
14.08.2019	2.162	1.362	3.524
21.08.2019	3.079	648	3.727
TOPLAM	6.224	2.219	8.443

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.