

GÜNLÜK BÜLTEN
26.07.2019
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

25.07.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	102.045	-1,37
BIST-30	128.557	-1,67
DVZSP	6,0196	-0,34
EUR/USD	1,1171	0,27
ALTIN	1,419	-0,42
PETROL (BRENT)	63,89	1,17

26.07.2019

USD/TL		
17:35	5,6818	5,7031
EUR/USD		1,1148
(21.04.21)		
%17.96		%17.25
BRENT		63,42

Dış Piyasalar

25.07.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.140	-0,47
S&P 500	3.003	-0,53
NASDAQ	8.238	-1,00
DAX	12.362	-1,28
FTSE 100	7.489	-0,17
NIKKEI	21.756	0,23
SHCOMP	2.937	0,48

Vadeli Piyasalar

26.07.2019	Değişim %
FDOW	0,21
FSP	0,25
US 10-Y	2,0690

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 15.30 ABD 2.Çeyrek GSYH bek %1.9
- 13.30 Rusya M Bankası(CBR), faiz kararı
- Ticaret Bakanı Pekcan ve Rusya Enerji Bakanı çeşitli alanlarda işbirliğini görüşmek üzere bir araya gelecekler
- Türk Traktör 2019 2Ç bek 10 (80) mln TL
- Türk-Rus Hükümetlerarası Karma Ekonomik Komisyonu (KEK) Toplantısı Antalya'da S&P, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini 2 Ağustos Cuma günü yapacak.

Bakış Açısı
Büyüme Nerde? Tüketici Nerde? Fed Nerde?

%1.9 beklenen ABD büyüme 2Ç verisi açıklanacak TSi 15.30

%3.1 ile aynı kalması beklenen ABD GDP 1Ç final verisi %3.1 olarak gerçekleşmişti.

Tüketici harcamaları %1.3'ten %0.9'a revize edilerek bir yılın en düşük seviyesindeydi.

%3.0 beklenen ABD büyüme 1Ç2(T) tahmin verisi şirket yatırımlarının zayıflaması ile %3.1'e revize edilmişti.

Stokların büyümeyi desteklemesi beklenen %2.2 beklenen ABD 1Ç büyüme verisi %3.2 olarak gerçekleşti.

Kişisel harcamalar %1 beklentinin üzerinde %1.2 artış gösterdi.

2.6'dan %2.2'e gerilemesi beklenen ABD büyüme verisi 4Ç final verisi %2.2 olarak gerçekleşmişti.

Ekonominin en büyük bölümünü oluşturan tüketici harcamaları %2.8'den %2.5'e revize ile beklentinin altında kaldı.

Üretimin 2018 Mayıs'tan bu yana en büyük düşüşü göstermesi sonrası, %2.3 beklenen ABD büyüme verisi 4Ç (p) %2.6 olmuştur.



Source: Bureau of Economic Analysis; updated 06/27/19

Briefing.com

Petrol Fiyatları ve Stokları


Source: Nymex, EIA

Küresel Piyasalar

Çin, Rusya, Hindistan, Brezilya ve Güney Afrika dışişleri bakanları, Brezilya'nın Kasım ayında yapacağı zirve öncesinde Rio'da bir araya gelecekler.

%0.5 beklenen ABD Haziran dayanıklı mal siparişleri verisi %1.2 ile bir yıldan fazla süredeki en büyük artış olarak gerçekleşti. %0.0 beklenen ABD Mayıs dayanıklı mal siparişleri -1.3%. ABD Nisan dayanıklı mal siparişleri verisi -2.1%'den -2.8% revize edildi. ABD Mart dayanıklı mal siparişleri verisi %2.7 ile 8 aydaki en çok artışı gösterdi. %0.4 ile 3.ayda da artan ABD Ocak dayanıklı mal siparişleri sonrası -1.8% beklenen ABD Şubat dayanıklı mal siparişleri -1.6% olmuştur.

219k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 10k azalışla 206k oldu (7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

Çin Ticaret Bakanlığı, Çin ve ABD'nin ticaret müzakerecilerinin 30 ve 31 Temmuz tarihlerinde Çin'in Shanghai kentinde bir araya geleceklerini duyurdu.

Avrupa Merkez Bankası, refinansman operasyonları faiz oranını, marjinal kredi kolaylığı faiz oranını ve mevduat faiz oranını sırasıyla yüzde 0,00, yüzde 0,25 ve yüzde -0,40 olarak korudu. Enflasyon baskılarının zayıf olduğuna işaret eden ECB Başkanı Draghi, ekonomide hala ciddi teşviklere ihtiyaç olduğunu, enflasyonun önümüzdeki aylarda düşebileceğini, düşük faiz oranlarının hafifletici tedbirlerle birlikte geleceğini, kalıcı düşük enflasyon oranlarını kabul etmediklerini, simetri konusunda müzakere yapıldığını belirtti.

ABD Dışişleri Bakanlığı Türkiye'ye Rusya'dan S-400 savunma sistemi alması gerekçesiyle yaptırım uygulanması konusunda zaman sınırlaması olmadığını belirtti

ABD'li senatör Graham, Türkiye'ye Trump'ın talimatıyla "ABD yaptırımlarına hedef olmamak için S-400'leri aktive etmeyin" mesajı verdiğini söyledi

Şirket Haberleri

Borsa İstanbul şirketlerinin 2019 yılı 6 aylık döneme ilişkin finansal raporlarının Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanma tarihleri - Konsolide olmayan finansal raporlar için 9 Ağustos 2019, -- Konsolide olanlar için 19 Ağustos 2019

AKBNK 2019/6 KONSOLİDE OLMAYAN NET KAR 2.690.654.000 TL (2018/6: 3.311.609.000 TL)

ARCLK 2019 yılı 2. Çeyrek Finansal Sonuçları 29.07.2019 Pazartesi günü

KARSN Kayıtlı sermaye tavanı içinde bedelli sermaye artırımı yapılması %50

19 Temmuz 2019 ile biten haftada yabancılar; * Hisse senedinde +48mn \$ alıcı (önc:112 mn \$ satıcı) * DIBS'de -158 mn \$ satıcı oldular (önc: +230 mn\$ alıcı)

FROTO Yıllık izin dolayısıyla fabrikalarımızda aşağıda belirtilen tarihler arasında üretime ara verilecektir. Bu dönem zarfında fabrikalarımızda periyodik bakım çalışmaları gerçekleştirilecektir.

BOYP Satma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerinin, en geç 27.09.2019 tarihi saat 17:00'ye kadar işbu açıklamanın ekinde yer alan ve ayrıca İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("İş Yatırım") www.isyatirim.com.tr adresli internet sitesinde

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. Satış Fiyatı 5,80

Yusuf ŞENEL'e ait 4.000.000 TL nominal değerli paylar halka arz edilmektedir.

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

MERKO;

VII128.1sayılıPayTebliğininin13/5hükümüuyarınca,tahsislisatışfiyatınınMerkoHoldingA.Ş.veAetnaSA.tarafından GEM Global Yield Fund LLC SCS'ye ödünç verilen 5.145.000 TL adet Şirket payının satışında oluşan ağırlıklı ortama fiyat olan 1,416 TL olması,

Plastikkart Akıllı Kart İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Plastkart) sermayesinde % 66,20 oranında paya sahip olan Gemalto N.V.(Gemalto)'nun sermayesinin % 85,51'inin devralınması ve Gemalto'nun yönetim kontrolünün elde edilmesi sonucunda Thales S.A. (Thales)'nin Plastkart'ın yönetim kontrolünü dolaylı olarak ele geçirmesi nedeniyle doğan pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünden muafiyet verilmesi talebinin II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 18 inci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi uyarınca olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- Temmuz ayında KKO'ı aylık ve yıllık bazda 90bp azalarak %76,2 gerçekleşti.** 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.
- TCMB Reel Kesim Güven Endeksi, Temmuz ayında aylık 4,1 azalarak 98,3 seviyesinde gerçekleşti.** Hizmet sektörü güven endeksi aylık bazda %2,2 azalırken, perakende sektörü güven endeksi aylık %3,0 azaldı; inşaat sektörü güven endeksi ise aylık bazda 3,8 arttı.
- Şubat ayında 600 puanlarda olan Baltık Kuru Yük Endeksi (BDI), bu hafta 2 bini aştı. Brezilya ve Avustralya'nın yeniden piyasaya girmesi ve Çin'in cevher ithalatında gaza basması bu artışın en önemli nedenleri olarak gösteriliyor Dünya 250719**
- 25 Temmuz 2019 Tarihli PPK Kararı: Bir hafta vadeli repo ihale faiz oran 425 baz puan indirildi (yüzde 24'ten yüzde 19,75'e).** Enflasyon görünümündeki iyileşme devam etmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde enflasyon işlenmemiş gıda ve enerji fiyatlarındaki yavaşlamanın da katkısıyla belirgin bir düşüş sergilemiştir. **Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Nisan Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir. TCMB, Enflasyon Raporu 31 Temmuz tarihinde açıklanacak olup 2019 (T) %14,6 seviyesindedir.**
- 19 Temmuz 2019 ile biten haftada TCMB rezervleri;* Toplam rezervler haftalık %0,56 azalarak 98,3 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 0,81 azalarak 75,0 milyar \$ oldu * Altın rezervleri haftalık bazda % 0,25 artarak 23,2 milyar \$ oldu.**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,37 azalış ile 102.045 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,3 mlr TL.

DESTEK 101.605 100.847 100.500 99.870; 98.753 96.855 96.271

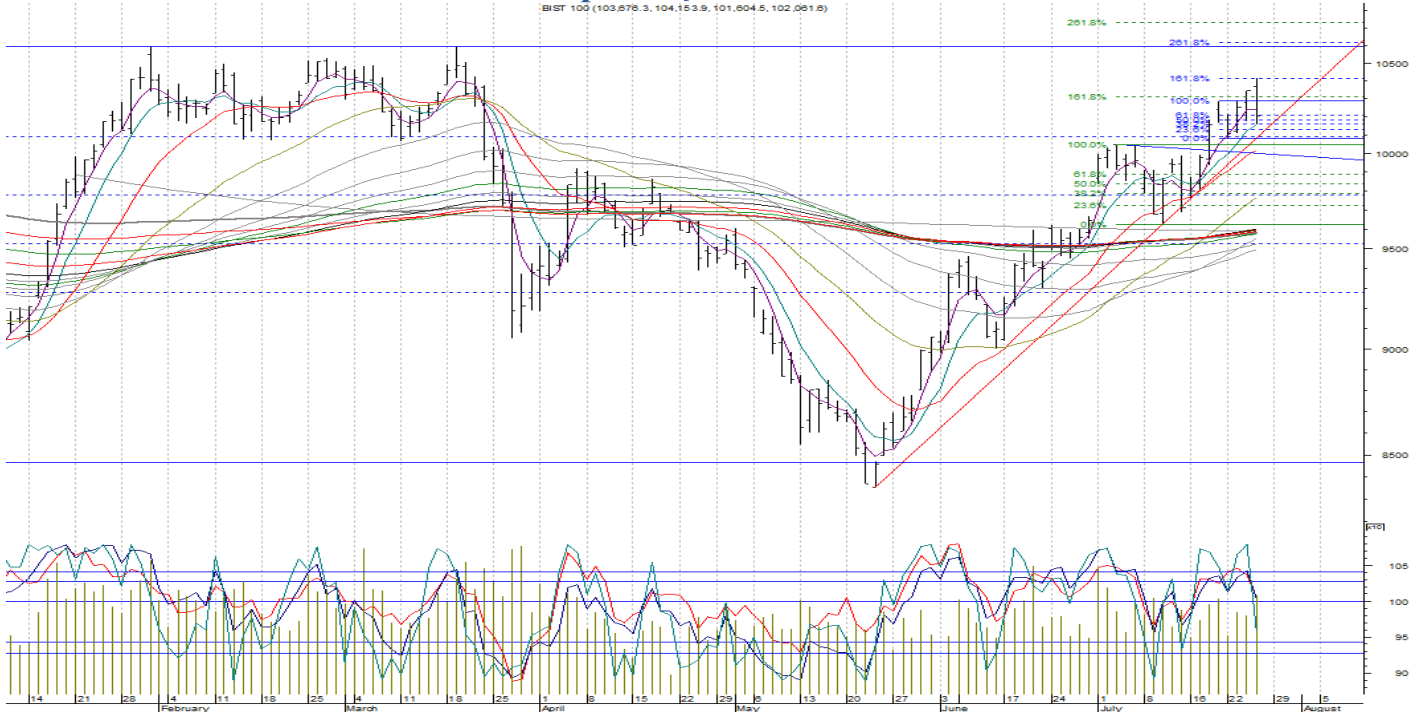
DİRENÇ 104.154 104.939 105.930* 106.525 108.605 110.530 111.107

Fib % 1.618 107.344 ; Fib %1.618-2.618 104.139 106.174

18.350 %161.8 : 18.616 US\$ X TRY 104.776 106.284

BIST100 %1.618 104.139 Test Edildi... 10 Mav Sınırı : 101.554

USDTRL Önemine değindiğimiz haftalık bazda 5.7858'e yönelen kurda (5.7731) 5.6507 Altında 5.5850- 5.52'ler ön plana çıkabilir..



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
OTKAR	126,50	126.40*	128.2 131.9 132.28
MGROS	15.59	15.37 15.17	15.95 16.34 16.64 16.69
KOZAA	6.92	6.78 6.72	6.93 7.18 7.29

Sgmk & Faiz

TRT080328T15 10Y 16,06-15.78% seviyesinde işlem gördü.

TCMB, Enflasyon Raporu 31 Temmuz tarihinde açıklanacak olup 2019 (T) %14,6 seviyesindedir.

Önceki enflasyon raporunda,

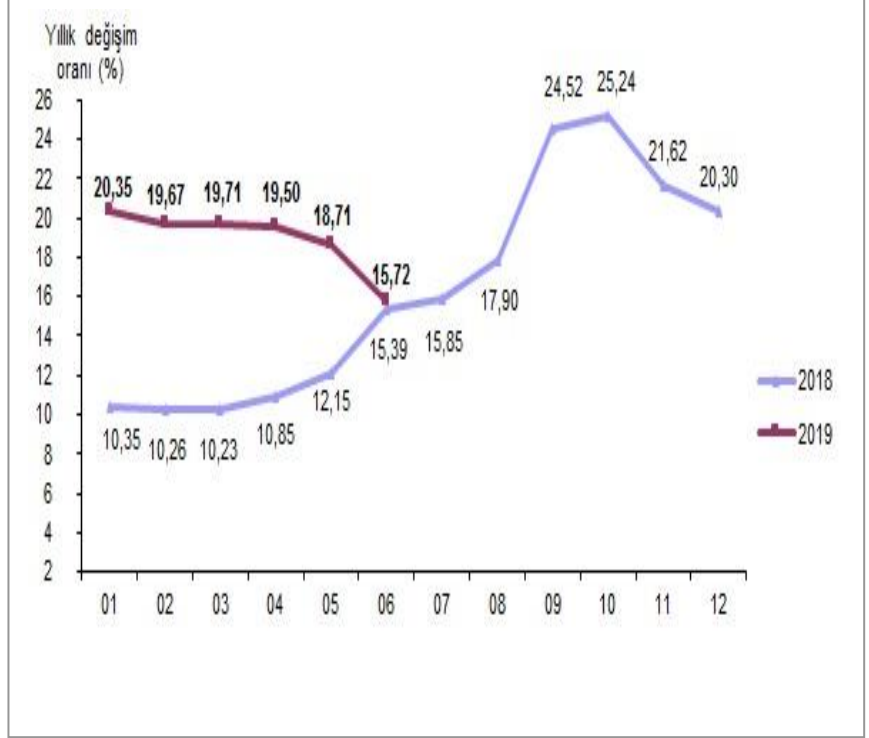
1-Enflasyon beklentileri 2019-2020-2021 için sırası ile %14,6; %8,2 ve %5,4 seviyelerinde korunmuştur. Bu hedefler, YEP beklentilerinden olumludur.

2-Gıda enflasyon hedefleri ise 2019-2020 için sırası ile %16 ve %11'e yükseltilmiştir (önc: %13 ve %10).

3-Yukarı yönlü revizyon petrol fiyatlarında olmuştur. Buna göre ham petrol fiyatı için beklentiler 2019 için 67,2 \$'a (önc.63 \$)'a yükseltilmiştir.

Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Nisan Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir. TCMB, Enflasyon Raporu 31 Temmuz tarihinde açıklanacak olup 2019 (T) %14,6 seviyesindedir.

Yıllık Tüfe %15,72



Vadeli İşlemler

FXU0300819

Pers 133.825 sonrası endeks (133.870 verdiğimiz hedef seviyeydi) 132.950 132.300 dengelendi - 134.200 geçilemedi.

Dirençler: 133.825 134.200 134.750 134.950 136.350 138.125

Destekler: 130.375 129.800 126.900 126.600 124.850

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Temmuz ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 8,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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

Temmuz İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
10.07.2019	13.281	4.426	17.708
17.07.2019	1.360	208	1.568
24.07.2019	1.317	253	1.570
31.07.2019	466	105	571
TOPLAM	16.533	4.992	21.525

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 Yatırım

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.