

GÜNLÜK BÜLTEN

28.08.2018

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

27.08.2018	Kapanış	Değişim %
BIST-100	91.284	1,22
BIST-30	112,901	1,06
DVZSP	6,6569	0,00
EUR/USD	1,1662	0,38
ALTIN	1,211	0,47
PETROL (BRENT)	76,31	0,24

28.08.2018

USD/TL		
17:45	6,1320	6,1692
EUR/USD		1,1673
(13.11.2019)		
%24,53		%24,48
BRENT		76,19

Dış Piyasalar

27.08.2018	Kapanış	Değişim %
DJIA	26,049	1,01
S&P 500	2,896	0,77
NASDAQ	8,017	0,91
DAX	12,538	1,16
FTSE 100	7,577	-
NIKKEI	22,799	0,88
SHCOMP	2,780	1,89

Vadeli Piyasalar

28.08.2018	Değişim %
FDOW	0,09
FSPX	0,06
US 10-Y	2,8518

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- ABD Ticaret dengesi Temmuz 15.30 önc -68.3 mlr\$ bek -69.1
- ABD S&P konut fiyat endeksi Haziran önceki mm %0.7 bek 0.2%
- ABD Richmond Fed 17.00 bek 19 önc 20
- Konutta yeni kampanya başlıyor

Bakış Açısı

Büyüme Öncesi...%66

Vadeli işlemlerde 26 Eylül Fed faiz artırım beklentisi 200-225 bp %96, 19 Aralık 225-250 bp beklentisi %66 seviyesindedir.

Çarşamba %4.1 sonrası %4 beklenen ABD 2Ç büyüme verisi açıklanacak.

%4.2 beklenen ABD 2Ç (a) büyüme verisi %4.1: 2014'den beri en hızlı gidiş , **PCE çekirdek fiyat endeksi %2 olarak gerçekleşti (bek %2.3 altında kaldı).**

Veri sonrası USDTRL 4.8818'dan 4.8568'a gerilemişti.

%2.2 ile aynı kalması beklenen ABD 1Ç final GDP verisi %2.0 olmuştu %2.2'e revize edildi.

Tüketici harcamaları %1'den %0.9'a revize edilirken, veri sonrası USDTRL 4.6017'den 4.5766'a gerilemişti.

Gıda enerji hariç, Fed'in favori göstergesi tüketici harcamalarına bağlı öncü çekirdek PCE fiyat endeksi %2.5'den (2011'den beri en hızlı gidişti) %2.3'e gerilemişti.

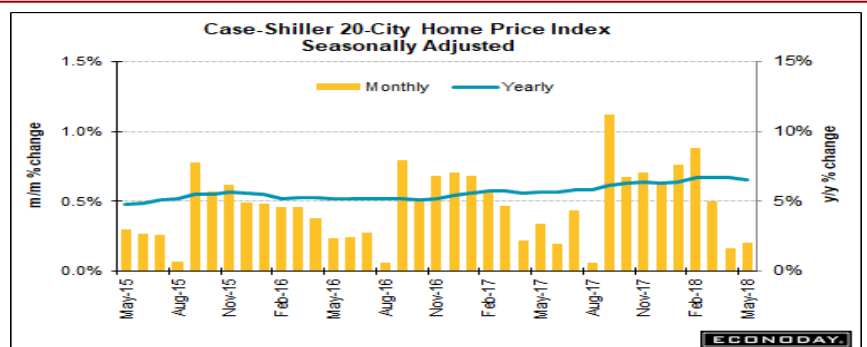
%2 beklenen ABD 1Ç büyüme verisi %2.3, Fed 2018 Yılı Büyüme Beklentisi %2,7 (Önceki %2,5).

Fed tarafında ekonomik aktivitenin güçlü bir oranda arttığı belirtilirken, Bej kitap; üretim "güçlü bir biçimde" ilerleme kaydederken, istihdam ve fiyatlar hafif de olsa yükselmeye devam etti.

Tüketici harcamalarının "yumuşak" kaldığı ve otomotiv satışlarındaki yataylaşma sebebiyle harcamaların engellendiği belirtilmişti

FED toplantı tutanaklarında, büyümenin ikinci yarıda yavaşlayacağı ancak yine de potansiyelinin üzerinde olacağı belirtilmişti.

ABD Konut Fiyat Endeksi bek 0.2%



Küresel Piyasalar

14.00 Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu Üyesi Praet, Almanya'daki 33. Avrupa Ekonomik Derneği Kongresi'nde "Parasal ve Makro İhtiyatı Politika Etkileşimi" konulu bir panelde konuşma yapacak.

Hatırlayacak olursak, ECB aylık 30 milyar euro olan net alım yapmaya Eylül sonuna kadar devam edeceğini açıkladı. Faiz oranlarının en az 2019 yaz aylarına kadar mevcut seviyelerde kalacağını bildirdi. Draghi: Ciddi para politikası teşviklerine hala ihtiyaç var açıklaması yapmıştı.

- Perşembe %0.4 beklenen ABD Temmuz kişisel gelir ve harcamalar verisi açıklanacak.. Temmuz çekirdek fiyat endeksinin ise yy bazda %1.9'dan %2.0'e yükselmesi beklenmektedir.Haziran çekirdek PCE aylık %0.2 sonrası %0.1, yıllık bazda %2.0 sonrası %1.9 olarak gerçekleşti. Fed'in tercih ettiği gösterge , yy %2.3 ile aynı kalması beklenen PCE %2.2 oldu. Son 4 ayda üç kez yükselerek Fed'in hedefinin üzerinde. Hatırlayacak olursak **POWEL: Enflasyon %2 yakınına yükselse de** %2'nin üzerine hızlanmaya dair açık bir sinyal görmüyoruz açıklamasında bulunmuştu.
- Perşembe 210 binden 214 bine yükselmesi beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak (234 bin 7 haftanın yükseği , 207 bin: 50 yılın en düşüğü :1969 Ara'dan beri , tatiller sonrası 3 ayın yükseği 261 bin). ABD'de işten çıkarmalar Mart ayında hızlı bir şekilde yükseldi ve 22 ayın ardından 50 binin üzerini görmüştü. Nisan işsizlik %3.9 ile 2000'den beri ilk kez %4 altına gerilemişti.
- Google LLC, Google International LLC ve Google Reklamcılık ve Pazarlama Ltd. Şti. hakkında Rekabet Kurulu tarafından yürütülen soruşturmanın sözlü savunma toplantısı yapılacak.
- (ERDOĞAN-MAY GÖRÜŞMESİ) HAZİNE VE MALİYE BAKANİ ALBAYRAK İLE İNGİLİZ MEVKİDAŞLARININ EN KISA SÜREDE BİR ARAYA GELMELERİ KARARLAŞTIRILDI-CNN TÜRK**
- ABD HEYETİ ANKARA'DA- KONGRE HEYETİ 'İLİŞKİLERİN DÜZELTİLMESİNİ İSTİYORUZ' MESAJI VERDİ-NTV**
- FRANSA & ALBAYRAK: (ABD'NİN YAPTIRIMLARI) İKİ MÜTTEFİK ÜLKE OLARAK ORTAK HAREKET ETME KARARI ALDIK**

Şirket Haberleri

30 Ağustos 2018 Perşembe seans yapılmayacaktır

28 Ağustos 2018 tarihli işlemlerin takası 31 Ağustos 2018 tarihinde gerçekleştirilecektir.

29 Ağustos 2018 tarihli işlemlerin takası 3 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirilecektir

CEMTS 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,0588235 28.08.2018

TTBORG 30.06.2018 158.131.000 (120) 03 A 60

SNGYO 30.06.2018 -142.443.928 (-53) 03 A 72

***KUTPO** 30.06.2018 22.775.508 (13) 03 A 7.5

YATAS 30.06.2018 25.652.072 (21) 03 A 11

IHLAS 30.06.2018 -27.884.908 (21) 03 A 2.6

TUKAS 2018/6 NET KARI 6.661.158 TL (2017/6 AYLİK: 8.702.951 TL)

BERA HOLDİNG 2018/6 NET KARI 59.893.209 TL (2017/6 AYLİK: 29.464.448 TL)

ORGE Şirketimiz ile Elmak Kontrol Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. arasında, İstanbul'da inşası devam etmekte olan ve toplam 19 istasyondan oluşan Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Projesi'nin SCADA işlerinin bir kısmına yönelik **787.003,71 Euro+KDV** tutarında sözleşme imzalanmıştır.Böylece Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Projesi'nde toplam sözleşme büyüklüğümüz 3.421.003,71 Euro+KDV tutarına ulaşmıştır. Sözleşme kapsamındaki taahhüt işlerinin yakın zamanda başlaması ve 12 ayda bitirilmesi planlanmaktadır.

Demirören Medya Yatırımları A.Ş. ile Doğan Medya Grubu Holding A.Ş. arasında 06.04.2018 tarihinde imzalanan Hisse Satış Sözleşmesi uyarınca, Demirören Gazetecilik A.Ş.'nin sermayesinin %93,07'sini temsil eden 97.723.878,03 TL nominal değerli payların devralınması nedeniyle Pay Alım Teklifi işlemleri, **31.08.2018 ile 13.09.2018** tarihleri arasında 10 işgünü boyunca gerçekleştirilecektir. kesin Pay Alım Teklifi Fiyatı, fiili pay alım teklifinin başlayacağı günden önceki gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

AKSA Fitco BV'nin tasfiye edilmesine, tasfiye neticesinde infisah edecek Fitco BV'nin varlıklarının, bu kapsamda Fitco BV'nin sahip olduğu Aksa Egypt Fiber Industry SAE ("Aksa Egypt") hisselerinin Şirketimize intikal etmesine ve tasfiyenin bu doğrultuda sonuçlandırılması için gerekli iş ve işlemlerin tamamlanmasına karar

Ekonomi Haberleri

- Gayrimenkul sektörü, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın da** desteğini alarak yeni bir kampanya başlatıyor.Bugün başlayacak ve 31 Ekim'e kadar sürecek kampanyada konut fiyatlarında yüzde 10 ile 20 arasında indirimde gidilmesi planlanıyor. Yüzde 2'yi aşan konut kredi faizlerinin 120 ayda 0.98'e çekilmesi, yüzde 20 olan peşinat oranının da yarı yarıya düşmesi bekleniyor.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Türkiye, Rusya Ve İran Zirvesi için 7 Eylül'de Tahran'a** Gidiyor
- Borsa İstanbul(BIST), swap pazarının kurulması için çalışmalara başladığını** bildirdi.
- 2018 yılı Ağustos ayında imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı, bir önceki aya göre 0,7 puan artarak yüzde 77,8 seviyesinde** gerçekleşti.
- Çarşamba günü yapılacak EPDK toplantısında yeni elektrik tarifelerinin belirlenmesi bekleniyor-HaberTürk**
- WSJ: ABD ve Meksika NAFTA konusunda anlaşta.; ABD ile Meksika NAFTA'ya alternatifte uzlaştı**
- New York Borsası, ABD'nin Meksika ile ticaret müzakerelerinde anlaşmaya vardığının duyurulmasıyla ralli** yaparak tamamladı.
- Suriye ordusu, İdlb'i üç taraftan kuşatıyor
- Rusya Savunma Bakanlığı: "Akdeniz'deki ABD gemileri her an Suriye' vurabilir"

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,22 Artış 91.284 puan ile tamamladı. İşlem hacmi 5,6 mlr TL.

DESTEK 88.764 gap - 85.880 84.654 83.811 83.733 (121.531-22.583 %38.2)

DİRENÇ 91.568-91.700 92.175* 92.288 aylık satışlar görülebilir..

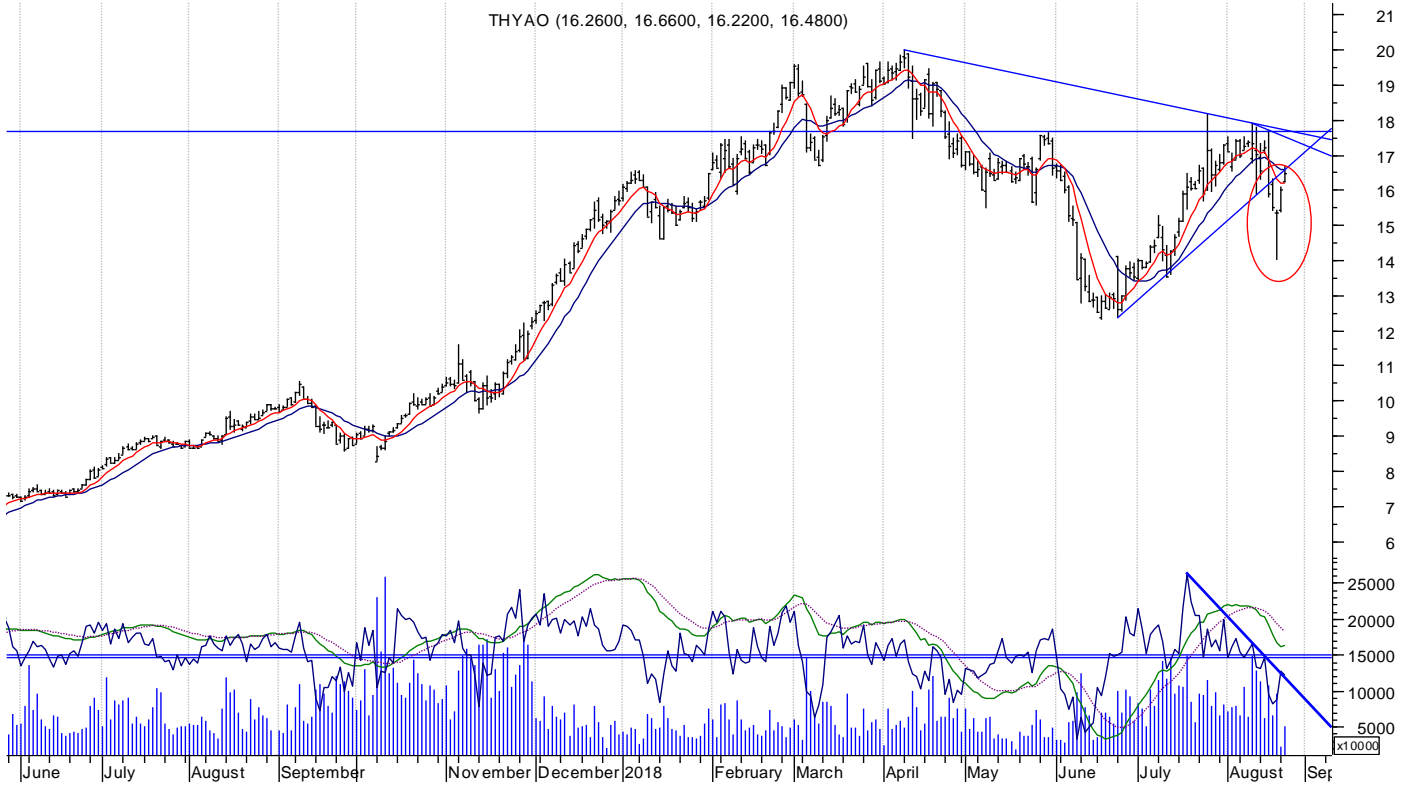
92.830 94.097 SA ; **95.245- 95.299 (2.kez denendi) 95.624**

Geri çekilmelerde: 90.000 88.764 gap izlenebilir..

Tepkinin devamında: 22 günlük ortalama 93,000'ler / SA yıllık ort 93.350 ön plana çıkabilir

BIST100	\$USD BIST100	TCMB Kur
97,756	15,764 önc tepe	6.2012

THYAO Momentum



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
THYAO	16.48	16.26 16.22	17.7 17.93 18.19 18.39
ISCTR	3.98	3.87 gap	4.19* 4.69 4.75 4.84 4.88
KRDMD	4,00	3.93	4.09 4.25 4.27

Sgmk & Faiz

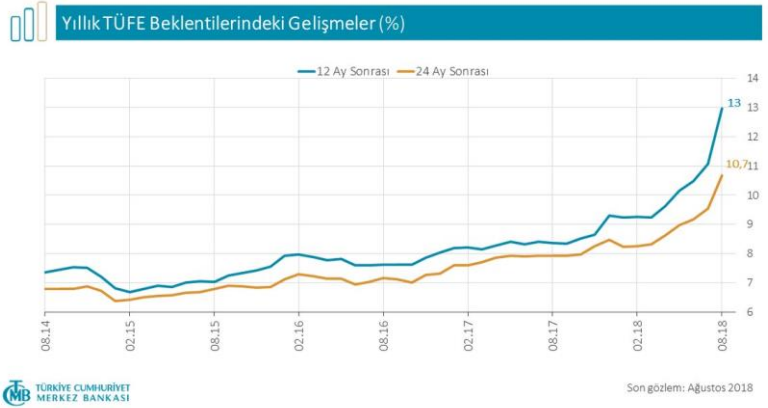
TRT131119T19 %24,48 seviyesinde işlem gördü.

TCMB Beklenti Anketi

12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde yüzde 11,07 iken, bu anket döneminde yüzde 12,96 oldu.

24 ay sonrası TÜFE beklentisi yüzde 10,67 oldu.

TCMB Beklenti Anketi Enflasyon 12A %13 24A %10.7



Enflasyonun 2018 yıl sonunda yüzde 13,4 olarak gerçekleşeceğini,

2019 yıl sonunda yüzde 9,3'e,

2020 yıl sonunda ise yüzde 6,7'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağını tahmin ediyoruz 31 Temmuz 2018, Ankara

Vadeli İşlemler

FXU0300818 günü %0,31 artışla 112.925 seviyesinde kapattı.

Önemine değindiğimiz -haftalık bazda yüksek işlem hacminin olduğu 113.500 üzerinde kalıcılık referans alınabilir- 113.550 sonrası 111.600'de dengelendi.

Haftalık bazda kısa vadeli ortalamalar 115.400-118.460 seviyelerindedir.

2018- III Enflasyon Raporu TCMB

Ham petrol fiyatları varsayımı 2018 yılı için ortalama Nisan Enflasyon Raporundaki 68 ABD dolarından 73 ABD dolarına,

2019 yılı için ise 65 ABD dolarından 73 ABD dolarına yükseltildi .

İşlenmemiş gıda fiyatları enflasyonu 2018 yılı ikinci çeyreği sonunda yüzde 23,2'ye ulaşarak Nisan Enflasyon Raporu varsayımın oldukça üzerinde gerçekleşti.

Önümüzdeki dönemde bazı sebze ve meyve ürünlerinde fiyatların yeni ürün arzı ile birlikte düzeltme yapmasıyla işlenmemiş gıda enflasyonunun tarihsel ortalama değerlerine yakınsayarak yıl sonunda yüzde 12'ye gerileyeceğini varsaydık.

Gıda enflasyonu varsayımını 2018 yıl sonu için yüzde 7'den yüzde 13'e, 2019 yıl sonu için ise yüzde 7'den yüzde 10'a güncelledik.

Enflasyonun 2018 yıl sonunda yüzde 13,4 olarak gerçekleşeceğini,

2019 yıl sonunda yüzde 9,3'e,

2020 yıl sonunda ise yüzde 6,7'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağını tahmin ediyoruz 31 Temmuz 2018, Ankara

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.