

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**01.10.2019**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

30.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	105.033	-0,11
BIST-30	130.558	-0,21
DVZSP	5.9069	-0,70
EUR/USD	1.0909	-0,3
ALTIN	1.485	-0,7
PETROL (BRENT)	60.41	-1,03

**01.10.2019**

USD/TL		
17:30	5,6360	5,6507
EUR/USD		1,0891
(21.04.21)		
%14.18		%13.88
BRENT		59,74

**Dış Piyasalar**

30.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.916	0.36
S&P 500	2.976	0.50
NASDAQ	7.999	0.75
DAX	12.428	0.38
FTSE 100	7.408	-0.24
NIKKEI	21.923	0.77
SHCOMP	2.905	-

**Vadeli Piyasalar**

01.10.2019	Değişim %
FDOW	0,43
FSP	0,40
US 10-Y	1,706

**Bakış Açısı**
**Hız Sınırı :50 (I)malat (S)onrası(M)**

50.0 beklenen 2019 ABD Eylül İSM imalat verisi açıklanacak olup,

ABD 2019 Ağustos sanayi üretimi ve KKO %0.6 (bir yıldan fazla süredeki en çok artış) ve %77.9 olarak gerçekleşirken, imalatın dengelenmeye başladığının işaretini vermişti.

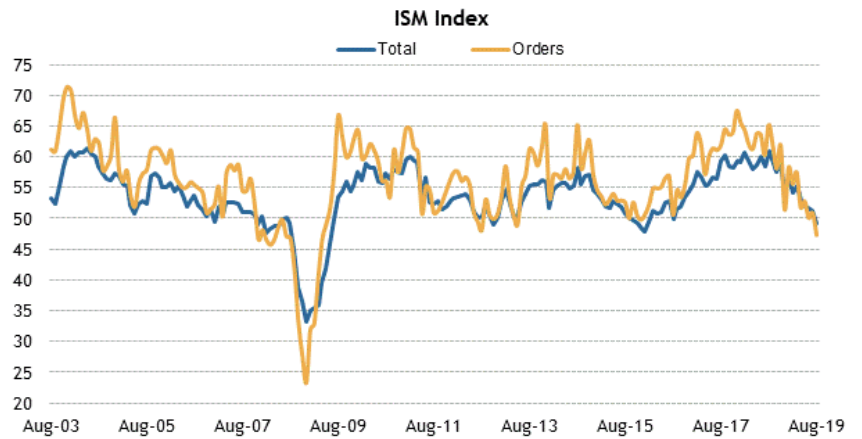
ABD Ağustos İmalat Endeksi 49.1 olarak gerçekleşti. 3 yılda ilk kez daralmıştı.

ABD Temmuz İSM imalat endeksi 51.2 ile 2016 Eylül sonrası en düşük seviyeye geriledi.

ABD Mayıs İSM imalat endeksi 52.1 ile 2016 Ekim'den beri en düşüktü.

ABD Nisan İSM imalat endeksi 52.8,

ABD Mart İSM imalat endeksi 55.3 olmuştu.



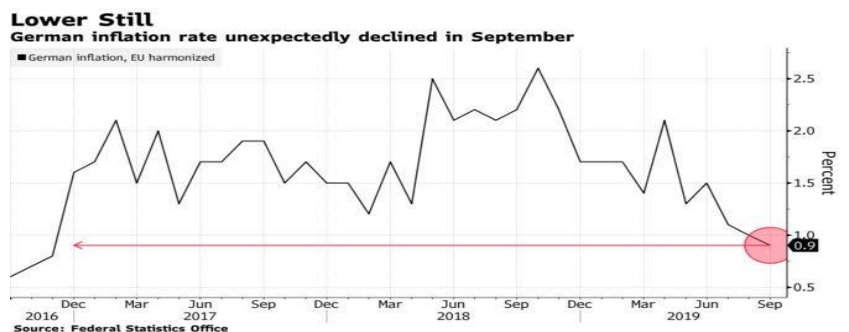
Source: Institute for Supply Management; updated 09/03/19

Briefing.com

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 10.00 TR Eylül İSO İmalat Sektörü PMI önc 48
- 12.00 TR Eylül İstanbul Perakende Fiyatlar
- 16.45 ABD Eylül İmalat Sektörü PMI bek 51 önc 50.3
- 15.00 TBMM açılacak
- ABD Aug inşaat harcamaları bek 0.3% önc %0.1

**Almanya'da Enflasyon**


Source: Federal Statistics Office

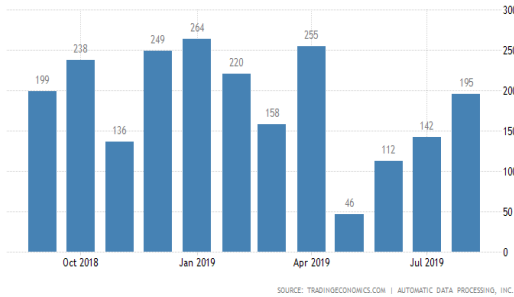
## Küresel Piyasalar

Draghi, Atina Akademisi'ndeki onuruna düzenlenen bir etkinliğe katılacak ve bir konuşma yapacak.

Çarşamba 138.000 beklenen ABD Eylül ADP verisi açıklanacak

152.000 beklenen ABD Ağustos ADP raporu 195.000 olarak gerçekleşti (1-49: 66.000 50-499: 77.000 500+: 52.000).

155.000 beklenen ADP Temmuz raporu 142.000 olarak gerçekleşmişti. ABD Haziran ADP verisi 112.000'e revize edildi (102.000) , Mayıs verisi 41 (27k) bine revize edildi. ABD ADP Mart raporu 129.000 seviyesindeydi.



Euro dolar karşısında, Reuters'in konu hakkında bilgiye sahip iki kaynağa dayandığı haberinde önde gelen ekonomik kurumların Almanya'nın 2019 yılı büyüme tahminini düşüreceğinin kaydedilmesinin ardından yüzde 0.31 düşerek 1.0906 seviyesine kadar indi.Haberde, Nisan ayında 2019 yılı ekonomik büyümesinin yüzde 0.8 olacağını tahmin eden kurumların, bu beklentilerini yüzde 0.5 büyümeye düşürdüğü kaydedildi BHT

Avustralya Merkez Bankası(RBA), bu yılın üçüncü faiz indirimine gitti faizi 25 baz puan düşürdü %0.75.

Anlaşmazlık Brexit olasılığı Britanya'da bankacılık sektörü aktivitesini 28 yılın en düşük seviyesine indirdi.

## Ekonomi Haberleri

- Önceki veride **İTO İstanbul'da Ağustos ayında perakende fiyatlar yüzde 2,53 arttı, toptan fiyatlar ise yüzde -1,68 oranında azaldı. Yıllık ortalama yüzde 18,03, Toptan Eşya Fiyatları İndeksi ise yıllık ortalamada yüzde 22,22 artış gösterdi**
- Foreks Anketi-Ekonomistlerin Eylül Ayı TÜFE Tahmini Yüzde 1,30 (%6.30) Artış Oldu 2019 SONU TAHMİNİ %13,40 OLDU Beklenti Dahilinde Gelecek Veri İle Yy Tüfe %15.01'den %9.45'e Gerileyecektir.
- Hazine ve Maliye Bakanı t Albayrak: 2019 yılı enflasyon hedefimiz yüzde 12. 2020 yılı için koyduğumuz hedefi yüzde 8,5 olarak revize ettik. 2021'de yüzde 6, 2022 yılında da yüzde 4,9'luk enflasyon hedefliyoruz. 2019 yılı sonunda yüzde 0,5 ile pozitif şekilde büyüme sağlanmış olacağını ve 2020 yılı içinse yüzde 5'lik ekonomik büyüme hedeflendiğini açıkladı.
- Bankacılık Ağustos 2019 döneminde sektörün dönem net karı -13.6% 32 milyar 838 milyon lira (38.046, 2019 Temmuz :28.236 ), sermaye yeterliliği standart oranı da yüzde 17,93 seviyesinde gerçekleşti. Kredilerin takibe dönüşüm oranı %4,64 olmuştur.**
- Ağustos final dış ticaret dengesi, beklentiler seviyesinde gelerek 2,5 mlyr \$ açık verdi; yıllık %1,2 artış. Ağustos ayında ihracat yıllık bazda % 1,6 artarak 12,5 mlyr \$ gerçekleşti. İthalat yıllık %1,5 artarak 15,0 mlyr \$ oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı yy değişmeyerek %83,4 gerçekleşti
- Yargı Reformu Strateji Belgesi amaç ve hedefler doğrultusunda düzenlemeler içeren kanun teklifi, TBMM Başkanlığına sunuldu

## Şirket Haberleri

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

**DURDO** 2017 Model Heidelberg Marka 8 Renk + Çift Lak Baskı makinesinin alımına yönelik, Yatırım Teşvik Alım işlemlerini başlatmak, aynı zamanda da makinenin alım siparişini vermek üzere, yetki verilmesine karar vermiştir

**IZOCM** paylarının 01/10/2019 tarihinde seans bitiminden sonra Borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir.

**İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.** Bağlı ortaklığımız **Selva Gıda San. A.Ş.' nin, halka arz edilmesine** yönelik olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerekli hazırlık çalışmalarının yapılmasına, bu konuda alınması gereken karar ve izinler ile ilgili işlemlerin ilgili Şirket Yönetim Kurulu tarafından yürütülmesine

**DERAS** %100 sahibi olduğumuz bağlı ortaklığımız Boran Meşrubat Dağıtım San.Tic.Ltd.Şti.'nin büyüyen iş hacmi, gelişmeye açık dağıtım kanalları göz önüne alınarak şirket nevi'nin değiştirilerek "**Anonim Şirkete**" dönüştürülmesine

**EUHOL** 24.06.2019 - 02.07.2019 - 30.07.2019 tarihlerinde duyurmuş olduğumuz satın alma, ortaklık ile ilgili görüşmeler devam etmekte olup,

**QNBFB.E** paylarında 01/10/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 15/10/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

VBTS kapsamında QNBFB.E paylarında uygulanmakta olan açığa satış ve kredili işlem yasağı brüt takas uygulaması ile birlikte 15/10/2019 tarihine (seans sonuna) kadar devam edecektir.

**KEGYO** 1 yıl vadeli 101.745.850 TL kredi kullanmıştır.

**MEMSA** T Halk Bankası A.Ş. ile Şirketimiz Arasında Varılan Mutabakat ve Protokol Hk

**Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunca (EPDK), 1 Ekim itibarıyla elektriğe yüzde 14,9 zam yapılacağı bildirildi.**

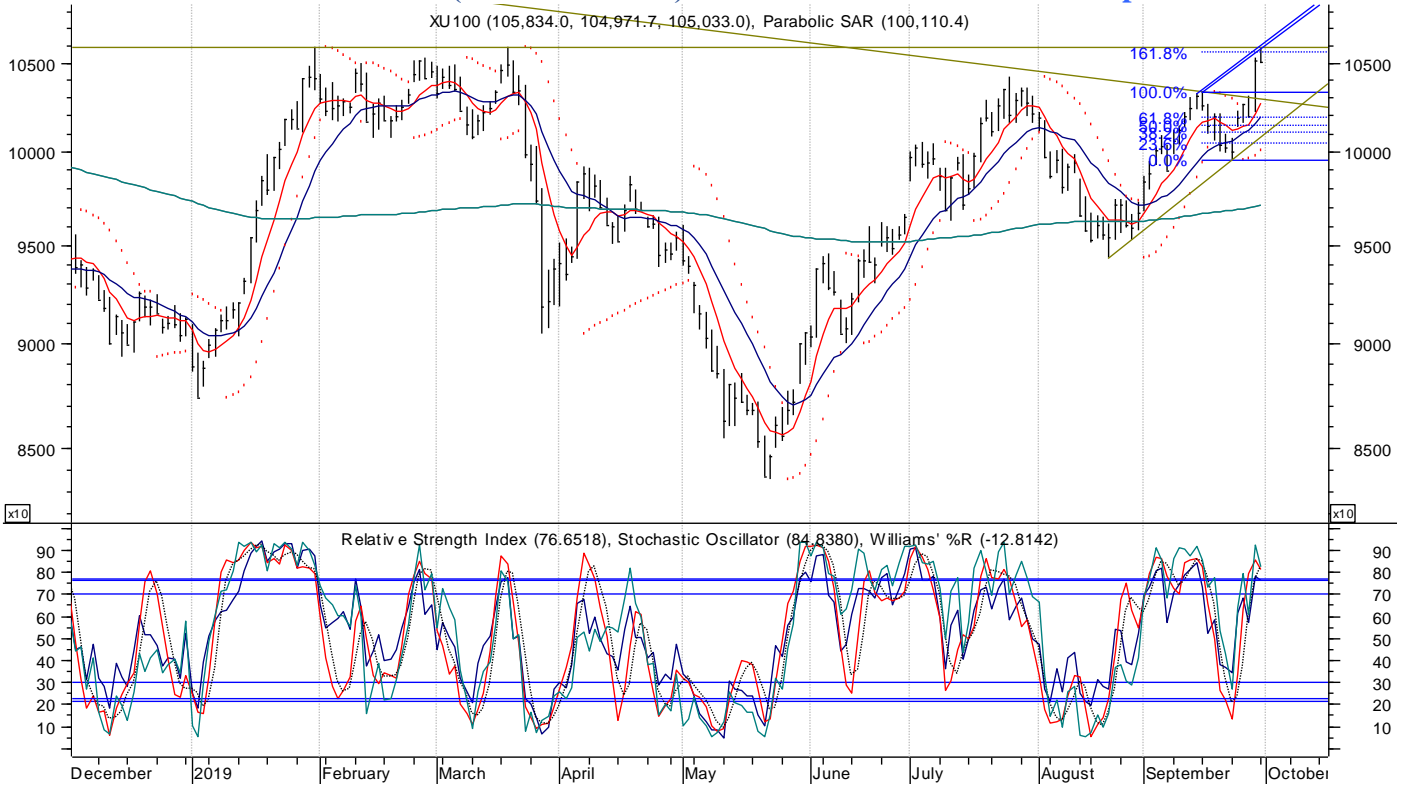
## Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,11 azalış ile 105.033 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,5 mlr TL.

**DESTEK** 104.153 103.320 103.120 101.913 101.556 100.964 100.716 gap 99.583 99.475 98.935 97.957

**DİRENÇ** 105.930\* 106.525 108.605 110.530 111.107 kuvvetli  
%161.8 2.618 fib. : 105.629 109.366

**BIST100 Dünkü Band 105.834 (105.930 Direnci) 104.972 104.153 Temmuz Tepesi-Destek**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek		Direnc			
THYAO	12.38	12.31	12.18	12.48	12.63	12.78	10mva
ZOREN	1.26	1.25*	1.237	1.28	1.30	1.31	1.33
TRKCM	2.97	2.95*		3.00	3.05	3.07	3.09
ALBRK	1.36	1.34	1.32	1.4	1.41	1.45	

## Sgmk &amp; 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 verdi (bek 250 bps) Güncel tahminler yılsonu itibarıyla enflasyonun Temmuz Enflasyon Raporu'nda verilen öngörülerin (2019 T %13,9) bir miktar altında kalabileceğine işaret etmektedir.

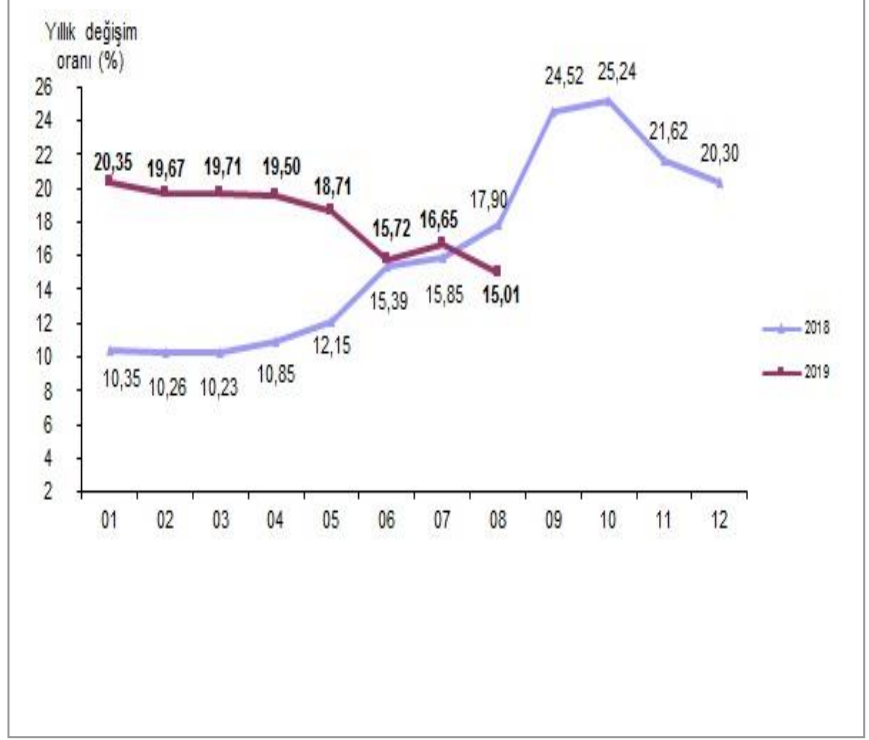
**10 yıllık devlet tahvilinde** aşağıda belirttiğimiz 14,30% sonrası %13,75 seviyelerini test edebiliriz.

**Çekirdek göstergelerin eğilimindeki ılımlı seyir korunmuştur.** Eylül ayında bir önceki yıldan gelen yüksek baz etkisinin de katkısıyla enflasyonda belirgin bir düşüş kaydedilecektir. Gelinen noktada, mevcut para politikası duruşunun hedeflenen dezenflasyon patikasıyla büyük ölçüde uyumlu olduğu değerlendirilmektedir.

TCMB TL zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 4 Ekim'den itibaren %13'ten %8'e indirdi. Para politikasında alanı önden yüklemeli kullanmayı tercih ettik.

## Yıllık Tüfe %15,01

## 2019 (T) %13,9 önc %14.6



## Vadeli İşlemler

## FXU0301019

Destek: 130.875 128.975 ref., 127.550 127.000 SA, 125.800 gap 124.650

Dirençler: 133.225 133.500 134.275

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ekim ayında toplam 7,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 7,3 milyar TL'lik

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20,4 milyar TL'lik

Aralık ayında toplam 11,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/ekim-aralik-2019-ic-borclanma-stratejisi>

İç Borç Ödemeleri <sup>(1)</sup>			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon TL)
	Piyasa	Kamu <sup>(2)</sup>	Toplam Ödeme
<b>2019 Yılı Ekim Ayı</b>			
02.10.2019	796	189	984
09.10.2019	2,209	105	2,314
16.10.2019	183	0	183
23.10.2019	2,664	1,133	3,798
30.10.2019	267	104	370
<b>TOPLAM</b>	<b>6,119</b>	<b>1,531</b>	<b>7,649</b>
<b>2019 Yılı Kasım Ayı</b>			
06.11.2019	72	16	89
13.11.2019	15,695	3,945	19,640
20.11.2019	1,157	478	1,635
29.11.2019	98	0	98
<b>TOPLAM</b>	<b>17,022</b>	<b>4,440</b>	<b>21,462</b>
<b>2019 Yılı Aralık Ayı</b>			
11.12.2019	6,280	1,961	8,241
18.12.2019	948	84	1,033
20.12.2019	23	0	23
23.12.2019	56	0	56
25.12.2019	1	0	1
27.12.2019	2,365	0	2,365
31.12.2019	12	0	12
<b>TOPLAM</b>	<b>9,685</b>	<b>2,046</b>	<b>11,730</b>

<sup>(1)</sup> İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

<sup>(2)</sup> Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto: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.