

## GÜNLÜK BÜLTEN

09.10.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

08.10.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.859	-1,10
BIST-30	126.343	-0,73
DVZSP	6.0867	-0,57
EUR/USD	1.0967	-0,04
ALTIN	1.504	0,77
PETROL (BRENT)	58.02	-0,55

## 09.10.2019

USD/TL		
17:25	5,8031	5,8359
EUR/USD		1,0964
(21.04.21)		
%13.65		%14.00
BRENT		58,03

## Dış Piyasalar

08.10.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.164	-1.19
S&P 500	2.901	-1.26
NASDAQ	7.855	-1.27
DAX	12.000	-1.16
FTSE 100	7.143	-0,76
NIKKEI	21.444	-0.66
SHCOMP	2.909	-0.14

## Vadeli Piyasalar

09.10.2019	Değişim %
FDOW	0,25
FSP	0,18
US 10-Y	1,537

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 17.00 ABD Ağustos JOLTS Açılan iş bek 7.186 M önc 7.217 M
- 18.00 Powell, "Fed Listens" yuvarlak masa toplantısında konuşma yapacak
- Perşembe ABD ile Çin arasında ticaret müzakerelerinin yeniden başlaması bekleniyor.
- NATO Genel Sekreteri Cuma günü Türkiye'ye geliyor
- Suriye ve Irak'ta operasyon yetkisi veren tezkerenin süresi 1 yıl daha uzatıldı-NTV

## Bakış Açısı

## Kasım 125-150bp Diyenler: %34

TSİ 21.00 ABD FOMC tutanakları açıklanacak olup, Vadeli işlemlerde 30 Ekim 2019 Fed 150-175 bp olasılığı %70, Kasım 2019 125-150 bps %34 seviyesindedir.

1-FOMC üyelerinin 2019 için medyan tahmini başka faiz indirimi olmayacağına işaret ederken, 17 üyenin 7'si bir faiz indiriminin daha yapılmasının uygun olacağını savunmuştu.

2-Powell, "Fed resesyon öngörmüyor." dedi ve getiri eğrisini izlediklerini belirtti.

Önceki toplantıda: FED federal fon oranını 25 baz puan indirerek beklendiği gibi % 1.75 -% 2 seviyesine düşürdü

Fed 2020 Sonu İçin Ortalama Fed Fon Faizi Beklentisi %1,9

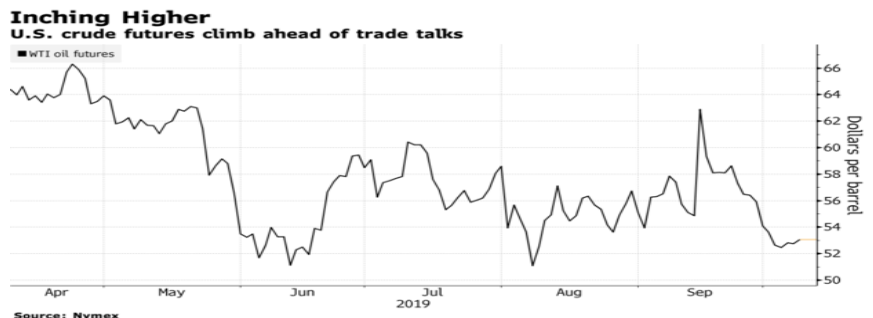
2019 Yılı büyüme beklentisi %2,2 (Önceki %2,1)

2019 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,7 (Önceki %3,6)

2019 Yılı çekirdek PCE beklentisi %1,8 (Önceki %1,8)

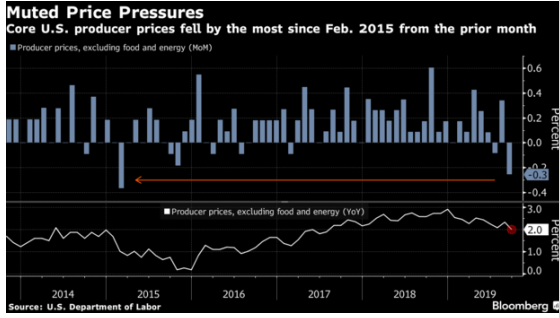
- 1- **Powel:Enflasyonun yüzde 2 etrafındaki simetrik hedefin altında kaldığını söyledi ve enflasyonist baskıların yetersiz kaldığını vurguladı.**
- 2- Beklentinin altındaki enflasyonun beklentileri olumsuz etkileyebileceğini söyledi.
- 3- Fed Başkanı Powell: Eğer ekonomi terse dönerse daha geniş çaplı bir faiz indirim dizisi uygun olabilir.

## Ticaret Görüşmeleri Öncesi Petrol



## Küresel Piyasalar

Aylık %0.1, yy %1.8 beklenen ABD 2019 Eylül ÜFE -0.3% (4 yıldan fazla süredeki en çok düşüş:2015 Şubat'tan beri en düşük) ve %1.4 olarak gerçekleşti.



ABD ÜFE Ağustos aylık %0.1 (beklenti:%0 önceki:%0.2) ; yıllık %1.8 olmuştu. Yy %1.6'dan %1.8'e yükselmesi beklenen ABD çekirdek Pce fiyat endeksi %1.8 olarak gerçekleşmişti.

ABD'de Jolts açılan İşler Temmuz'da : 7.22 Mln seviyesindeydi.

7.293 M beklenen ABD Haziran açık iş verisi 7.348 M olarak gerçekleşmişti.

Fed tarafında işe alımların sağlam olduğu belirtilirken, İşgücü piyasasının sıklığı maaş artışlarına yardımcı olmuştu. Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor. %3.7 beklenen ABD işsizlik oranı %3.5 ile 1969'dan beri en düşük seviyeye gerilemişti.

Rusya ve Türkiye Ticarete Ruble ve TL Kullanımını Artırmak İçin Anlaşma İmzaladı

Trump: Çok Sayıda İnsan Türkiye'nin ABD'nin Büyük Bir Ticari Ortağı Olduğunu Rahatlıkla Unutuyor .Erdoğan 13 Kasım'da Davetlim Olarak ABD'ye Gelecek.

Beyaz Saray'ın emeklilik fonlarındaki Çin hisselerini sınırlamayı değerlendirdiği belirtiliyor

## Şirket Haberleri

**2019/09 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ**  
**30.10.2019 KO 11.11.2019 K**

**GSRAY 31.08.2019 79.614.125 (-119) 2018 12 30.5**

**SNPAM** Sönmez Çimento A.Ş.'nin DÖNER FIRIN SOĞUTMA SİSTEMİ'nin genişletilmesi projesinde, geçici kabul öncesi inceleme sürecine gelinmiştir.

**DITAS.E, MRDIN.E, YESIL.E, YGYO.E ve YYAPI.E** payları 09/10/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 23/10/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**FLAP** 25-28 Kasım 2019 tarihinde İstanbul Kongre Merkezi'nde gerçekleştirilecek, Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanlığı "İSEDAK Otuz Beşinci Toplantısı" Organizasyonunu yerine getirme görevini üstlenmiştir.

**ULKER** 19,23 oranında ortağı bulunduğu Godiva Belgium BVBA, Godiva Belgium BVBA ortaklarının şirketten olan 564.737.875,70 AVRO tutarındaki alacaklarını sermaye artışına sayacaklarını şirketimize bildirmiştir. Şirketimizin Godiva Belgium BVBA'den sermayeye dönüştürülecek bir alacağı bulunmamaktadır.

Godiva Belgium genel kurulu henüz yapılmamış olmakla birlikte, sermaye artışına iştirak edilmesi durumunda **Ülker Bisküvi payına düşen sermaye artışı tutarı ve alınacak muhtemel temettünün net tutarının, sermaye artışına katılmama durumunda elde edilecek muhtemel temettü tutarından daha düşük olacağı öngörüldüğünden,** şirketimiz nakit pozisyonunu maksimize etmek gayesiyle, sermaye artışına iştirak edilmemesi kararı alınmıştır. Sermaye artışı sonrası ortaklık payımız %19.23'den %12.95'e düşecektir.

## Ekonomi Haberleri

- Foreks Anketi-Ağustos ayı Cari İşlemler tahmini 2,75 milyar dolar fazla.** Bir önceki yılın Temmuz'da 2.178 milyon ABD doları açık veren cari işlemler hesabı, 2019 yılı Temmuz ayında 1.158 milyon ABD doları fazla verirken, on iki aylık cari işlemler hesabı 4.445 milyon ABD doları fazla vermişti. 2019 yılı Ödemeler Dengesi Cari İşlemler Hesabı tahminlerine ilişkin medyan değer 0 olurken, ortalama ise 650 milyon dolar açık (veri 11 Ekim Cuma günü).
- POWELL: FED'İN REZERV PLANI HENÜZ HAZIR DEĞİL AMA YAKINDA HAZIR OLACAK – BN**
- PENTAGON: SURİYE'NİN KUZEYİNDEKİ ASKERLERİMİZİ TÜRKİYE'NİN OPERASYON ALANINDAN ÇIKARDIK-HT**
- Çin Ticaret Bakanlığı, ABD'yi Çinli şirketlere yaptırımları kaldırmaya çağırdı**
- Beyaz Saray, ABD Başkanı Donald Trump'ın görevinden azledilmesi için Demokrat Parti'nin başlattığı yasal süreçte, soruşturmayı yürüten Demokratlarla iş birliği yapmayacaklarını açıkladı.**
- ABD'li yetkililer ve Suriye'deki Kürt kaynaklar Türkiye'nin 24 saat içinde Suriye'nin kuzeydoğusuna operasyonu başlatmasını bekliyor-VOA**
- Beyaz Saray, ABD Başkanı Donald Trump'ın görevinden azledilmesi için Demokrat Parti'nin başlattığı yasal süreçte, soruşturmayı yürüten Demokratlarla iş birliği yapmayacaklarını açıkladı.**

## Teknik Bakış

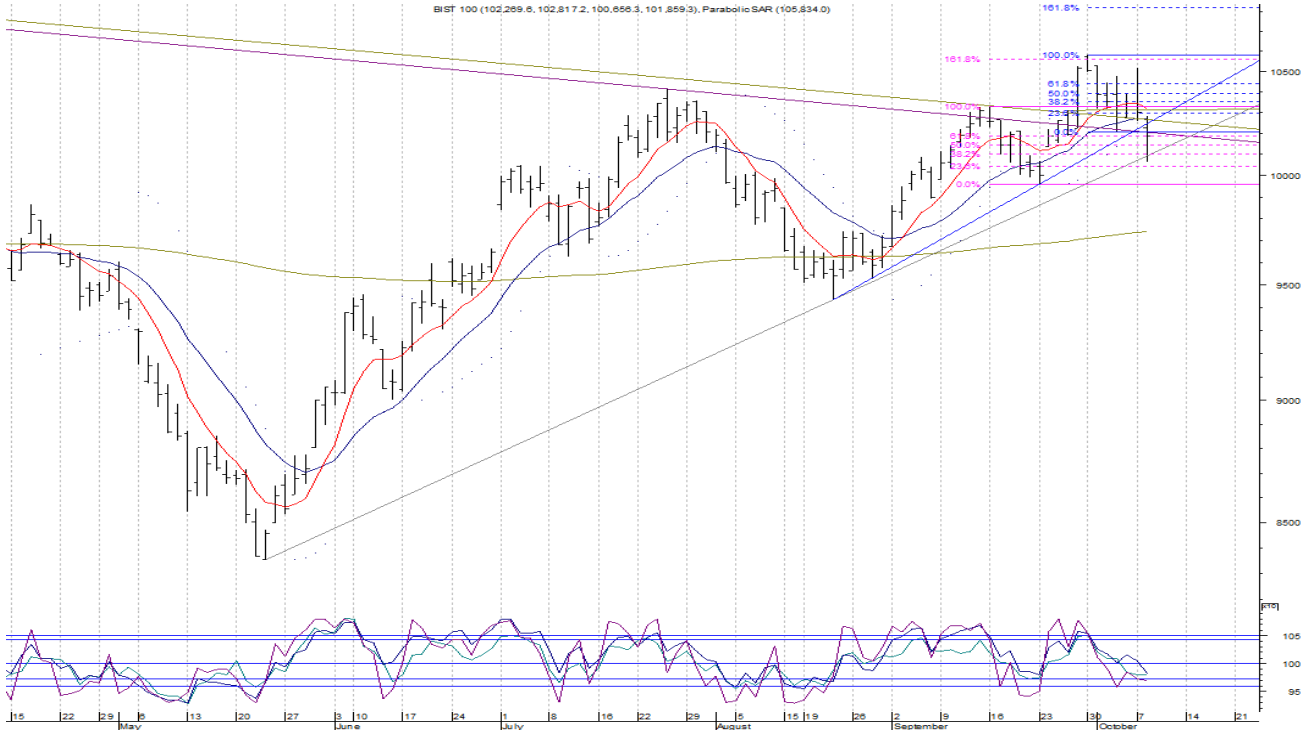
BIST-100 günü %1,10 azalış ile 101.859 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,4 mlr TL.

**DESTEK** 100.716 gap kapandı (100.656) 100.020 gap , 99.583 99.475 98.935 97.957

**DİRENÇ** 104.571 SA, 104.713 104.811 ara direnç .

105.176- 105.297 105.930\* 106.525 108.605 110.530 111.107 kuvvetli  
 %2.618 fib.: 109.366  
 %1.618 fib.: 108.165

**BIST100 100.716 Kapanan Gap Sonrası 102.817.....SA 102.993 GAP +10 Mav 103.186  
 Daha Yukarıda 2.Dip? 101.600 -101.400**



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek		Direnç			
THYAO	11.87	11.78	11.73	12.4	12.48	12.63	13.24	
TRKCM	2.92	2.90	2.96	3.00	3.05	3.07	3.09	
AKBNK	7.74	7.73	7.71	7.88	7.96	7.98	8	SA 264 MAV 7.71 7.70 X 7.80-7.84 üzerinde tepki güç kazanabilir
KCHOL	19.23	19.18	19.14	19.43	19.59			

## 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)

Hazine ve Maliye Bakanı 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.

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 %9,26

## 2019 (T) %12



Eylül ayında TÜFE aylık %0,99 (bekl %1,3) arttı ve yıllık artış %9,26 (bekl %9,60); ÜFE aylık %0,13 artarken, yıllık artışı %2,45'e azaldı (önc %13,45). Çekirdek enflasyon aylık %1,06 artarken, yıllık artışı %7,54'e azaldı (bekl: %7,6;önc %13,60); YEP'te 2019 TÜFE artışı %12 bekleniyor.

## Vadeli İşlemler

## FXU0301019

125.650 sonrası tepki alımlarının görüldüğü endekste 128.625 geçilemedi.

Destek: 125.650 124.650

Dirençler: 128.625 131.250 132.200 132.950  
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 .. )
	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.