

## GÜNLÜK BÜLTEN

21.10.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

18.10.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	98.415	3,71
BIST-30	122.039	3,74
DVZSP	6.1214	-0,6
EUR/USD	1.1144	0,18
ALTIN	1.491	0,1
PETROL (BRENT)	59.72	-0,20

## 21.10.2019

USD/TL		
17:30	5,7820	5,7939
EUR/USD		1,1158
(21.04.21)		
%15,66		%14,29
BRENT		59,32

## Dış Piyasalar

18.10.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.770	-0.95
S&P 500	2.986	-0.39
NASDAQ	8.089	-0.83
DAX	12.633	-0.17
FTSE 100	7.150	-0.44
NIKKEI	22.492	0.18
SHCOMP	2.938	-1.32

## Vadeli Piyasalar

21.10.2019	Değişim %
FDOW	0,19
FSP	0,22
US 10-Y	1,7590

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 09.00 Almanya Eylül Üretici Fiyat Endeksi önc yy %0.3
- TR 2 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhalesi
- TR 3 Aylık Hazine Bonosu İhalesi
- PPK kararı 24 Ekim Perşembe önc %16.50 bek – 100 bp indirim
- TR Eylül Merkezi Yönetim Borç Stoku 17:30

## Bakış Açısı

## Ekim %1,9 Kas %1.1 Aralık %0.90 2019 12 (T) : 12.7%

2019 Ekim ayı Merkez Bankası beklenti anketinde

Cari yıl sonu Tüfe beklentisi %13,96'den, %12,69'a geriledi.

12 ay sonrası Tüfe beklentisi ise %12.21'den %11.18'e geriledi.

Gsyh 2019 yılı büyüme beklentisi %0,01'den 0,09%'a yükseldi.

2019 yıl sonu döviz kuru (ABD Doları/TL) beklentisi 5,9954'den 6,05 TL'ya yükseldi.

2019 yıl sonu cari açık tahmini -5,9 mlr\$'dan 0,9 mlr\$ seviyesine geriledi.

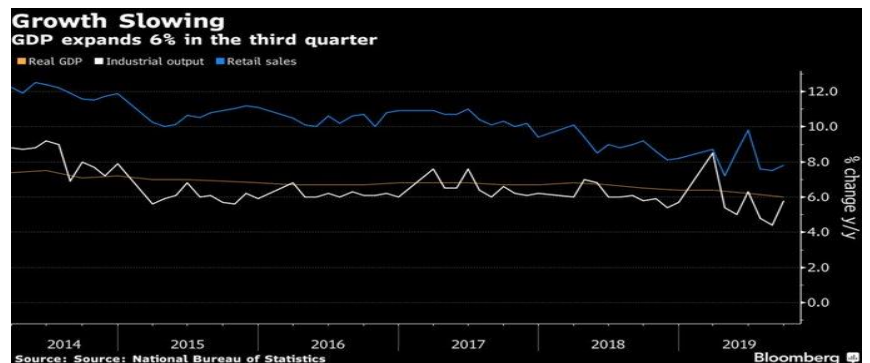
2019 yılı Ekim ayı için tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde yüzde 1,93 iken, bu anket döneminde yüzde 1,90 oldu.

Kasım ayı TÜFE beklentisi aynı anket dönemlerinde sırasıyla yüzde 1,17 ve yüzde 1,13 olmuştur.

Aralık ayı TÜFE beklentisi ise yüzde 0,93 olarak gerçekleşti.

Beklentiler dahilinde gelecek enflasyon rakamları ile yıl sonu için bulduğumuz rakam %12.7 seviyesindedir.

## Çin GDP Sanayi Üretimi



## Küresel Piyasalar

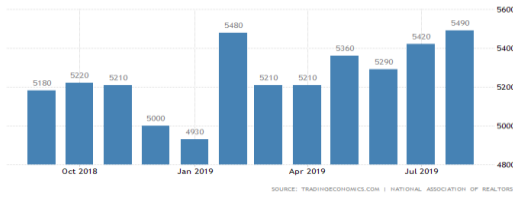
**CUMHURBAŞKANI ERDOĞAN, RUSYA LİDERİ PUTİN'LE SALI GÜNÜ RUSYA'DA BİR ARAYA GELECEK** Barış Pınarı Harekatı ve Suriye'de gelen son durumu değerlendirecek. İki liderin buluştuğu gün Amerika'yla Türkiye'nin üzerinde uzlaştığı 120 saat operasyonları durdurma konusundaki sürenin de son gününe denk gelmiş olacak.

Beyaz Saray ticaret danışmanı Navarro, ABD ile Çin arasında ticaret anlaşmasının "ilk aşamasının Trump ve Çin Devlet Başkanı Xi'nin katılacakları ve Kasım ayı ortasında Şili'de yapılacak Asya-Pasifik Ekonomik İşbirliği (APEC) zirvesinde imzalanmasının planlandığını bildirdi.

**MACRON: ERDOĞAN İLE GELECEK HAFTALARDA LONDRA'DA BİR ARAYA GELECEĞİM**

Salı günü ABD Eylül 2. el konut satışları verisi açıklanacak

5.380 M beklenen ABD Ağustos 2.el konut satışları %1.3 artışla 5.49 M olarak gerçekleşmişti. Geçen hafta ise 1.300 M beklenen ABD Eylül konut başlangıçları -9.4% azalış ile 1.256 M olarak gerçekleşmişti.



Yeni Brexit anlaşmasının oylaması ertelendi. İngiliz hükümeti, Cumartesi günü aldığı yenilgiye karşın Brexit Anlaşması'nı bu hafta Parlamento'dan geçirmek istiyor.

**JAPONYA'DA DIŞ TİCARET DENGESİ EYLÜL'DE -123.0 MİLYAR YEN (BEKLENTİ: +54,0 , ÖNCEKİ: -143,5 MİLYAR YEN )**

Çin MB yeni referans temel kredi faizini değiştirmede

## Şirket Haberleri

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

**2019 3Ç EREGL 24.10.2019, AKBNK TTRAK 25.10.2019, FROTO 30.10.2019 , TTKOM 31.10.2019 TUPRS 07.11.2019 DOHOL 06. 11.2019**

**ICBC TURKEY BANK A.Ş.** Fitch Ratings, 15 Ekim 2019 kredi notlarını aşağıda yer aldığı şekilde teyit etmiştir. Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden kredi notu: "B+", Görünüm: Negatif Uzun Vadeli Türk Lirası cinsinden kredi notu: "BB-", Görünüm: Negatif Kısa Vadeli Türk Lirası ve Yabancı Para cinsinden kredi notları: "B", Destek notu : "4" Finansal Kapasite Notu: "b+" Ulusal Uzun Vadeli kredi notu: "AA(tur)", Görünüm: "Durağan"

**BOYP** İhraç belgesinin Kurul tarafından onaylandığı Borsamızca öğrenildiğinde Şirketin işlem sırası kapatılacak, - MKK sürecinin tamamlanmasının ardından Borsamız tarafından KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ilk iş gününden itibaren **Borsa kotundan çıkarılacaktır.**

**ALGYO** Hillside Beach Club Tatil Köyü Taşınmazının Üst Hakkı Süre Uzatımı Nedeniyle Yaptırılan Değerleme Raporu

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.** payları ile ilgili 4,33-4,44 TL aralığından 2.000.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

**ORGE** Atatürk Kültür Merkezi (AKM) Projesi'nin elektrik taahhüt işlerine yönelik olarak verdiği **22.000.000 TL+KDV** tutarındaki teklifin kabul edildiği işveren Sembol-Yeni Yapı İnşaat İş Ortaklığı tarafından Şirketimize iletilmiştir. İşveren ile alt yüklenici sözleşme görüşmelerine en kısa sürede başlanacaktır. İşin Ekim 2020'de bitirilmesi planlanmaktadır.

**EKGYO** TOKİ mülkiyetinde yer alan ve söz konusu protokol kapsamında değerlendirilmesi düşünülen taşınmazlar üzerinde, Şirketimiz tarafından "Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı" yöntemi ile proje geliştirilmesine ve geliştirilecek proje gelirlerinin %85'inin TOKİ'e ve %15'inin Emlak Konut'a ait olarak pay edilmesine karar verilmiştir.

**Karabük Demir ve Çelik Fabrikaları AŞ.** ,kent içi hafif raylı sistemlerde kullanılan ve tamamı ithalatta karşılanan R260 ve R220 kalite 60 R1 ve 60 R2 rayları üreterek ticari pazara sundu.

**(SPK) İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Merkezi Takas Yönetmeliği'nde değişikliğe gidildi.**Ödünç Pay Piyasası'nda (ÖPP), temerrüde konu sözleşmenin komisyon oranının veya temerrüde düşülen tarihte temerrüde konu kıymetin ÖPP'de gerçekleşen sözleşmelerinin ağırlıklı ortalama komisyon oranının ikinci fıkrada belirtilmiş olan temerrüt faiz oranından yüksek olması halinde bu üç oran içinden en yüksek olan esas alınarak hesaplanan temerrüt faizi uygulanır." ibaresi üçüncü fıkra olarak eklendi.

## Ekonomi Haberleri

- Hali hazırda 200 bin kişinin ev sahibi olmak için beklediği faizsiz finansman modeline yönelik yasal düzenlemenin bu yıl sonunda çıkması bekleniyor.
- Türkiye Varlık Fonu Yönetim AŞ. Genel Müdürü Sönmez, Rusya ile kurulacak ortak yatırım fonu için sözleşmelere nihai şekillerini vermek üzere olduklarını belirterek, bir aylık dönemde sözleşmenin imzalanacağını açıkladı.**
- FOREKS ANKETİ-TCMB'den bu ay 100 baz puan, Aralık'ta 150 baz puan faiz indirimi bekleniyor PPK 24 Ekim Perşembe 12 Aralık tarihinde bir PPK toplantısı daha gerçekleştirecek** Önceki toplantıda : 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)
- TBB: Borcu 25 milyon TL altında bulunan küçük ölçekli şirketlere yönelik uygulama BDDK tarafından onaylandı**
- 24 ay sonrası enflasyon beklentisi Temmuz 2018'den beri ilk kez tek haneye indi 9.76%**

## Teknik Bakış

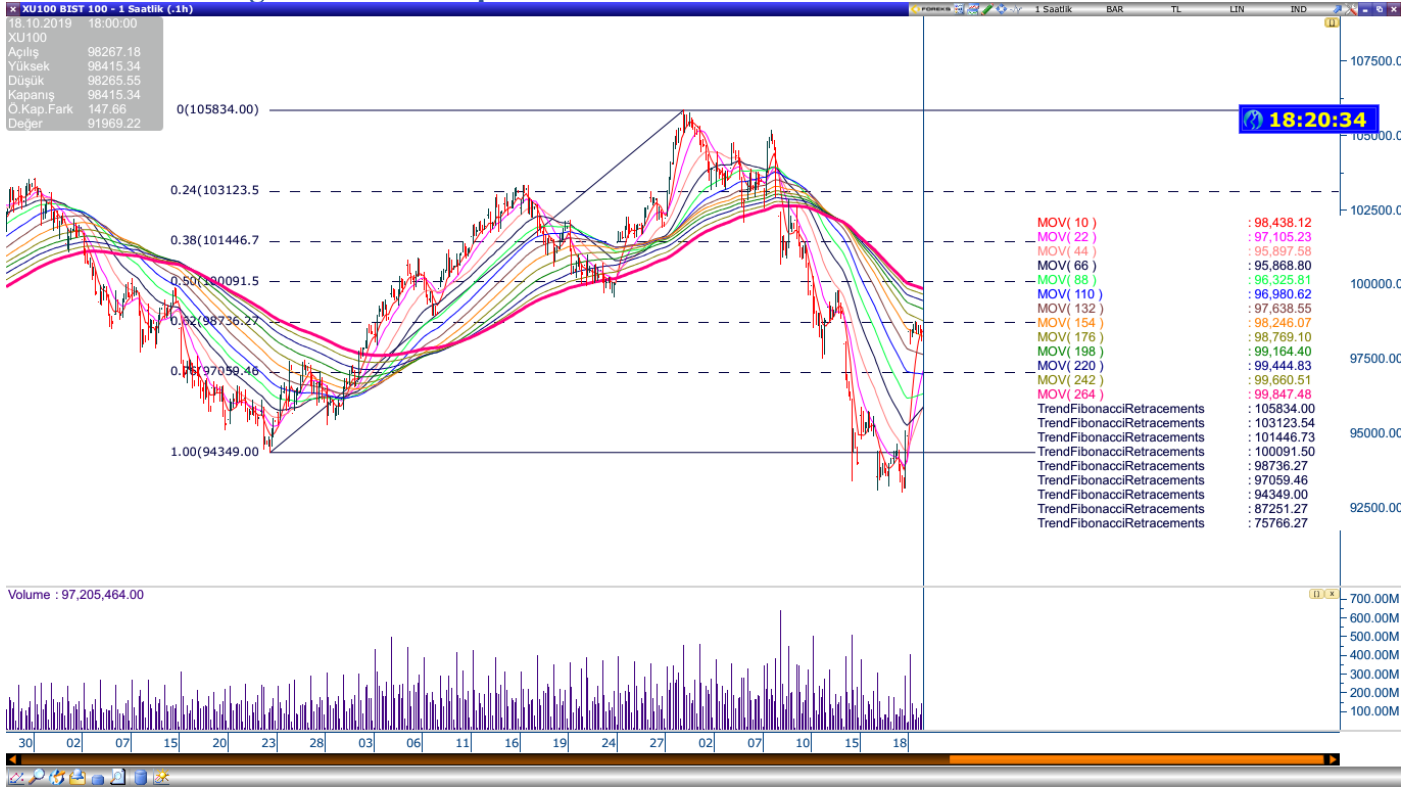
**BIST-100 günü %3,71 artış ile 98.415 puandan tamamladı. İşlem hacmi 6,5 mlr TL.**

**DESTEK** 4- **95.090 gap** 92.999 92.288 91.805 (2015 Oca) 91.206 90.523 k-d , 89.950 89.337 88.564 88.168

**DİRENÇ**

1- **98.775- 99.027 gap** 99.783 100.259 100.656 102.062 102.602 102.817 102.993 gap ,

3-Geri dönüşlerde **97.510 95.872** izlenebilir X 2- **22 günlük ortalama sınırı : 99.278**

**BIST100 Belirttiğimiz 98.775 Gap X Max Görülen 98.731**


	Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>THYAO</b>	11.54	11.49 11.39	11.73 11.91 12.09 12.18	
<b>ANHYT</b>	5.25	5.20 gap	5.35 5.36 5.67	

## 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

117.950 –122.900 bandında hareket etti.

Dirençler: 122.900 124.625 125.300 125.650 126.800

128.200 131.250 132.200 132.950 133.225 133.500 134.275

## 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			
	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 dağılımını 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.