

## GÜNLÜK BÜLTEN

22.10.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

21.10.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	97.324	-1,11
BIST-30	120.450	-1,30
DVZSP	6.1701	0,38
EUR/USD	1.1160	-0,10
ALTIN	1.491	0,04
PETROL (BRENT)	58.40	-1,73

## 22.10.2019

USD/TL	17:30 5,8296	5,8576
EUR/USD		1,1153
(21.04.21)		%14.29
%14.29		%14.29
BRENT		58,88

## Dış Piyasalar

21.10.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.827	0.21
S&P 500	3.006	0.69
NASDAQ	8.162	0.91
DAX	12.747	0.91
FTSE 100	7.163	0.18
NIKKEI	22.548	0.25
SHCOMP	2.936	-0.09

## Vadeli Piyasalar

22.10.2019	Değişim %
FDOW	0,16
FSP	0,19
US 10-Y	1,803

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- TR 12 Aylık Hazine Bonosu ihalesi 2020
- TR 5 Yıllık TÜFE'ye Endeksli ihalesi 2024
- ABD Ekim Richmond Fed imalat bek -9 17.00
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Soçi'ye günübirlik ziyaret gerçekleştirecek
- BİZİM 3Ç bek 9 (8.9) mln TL

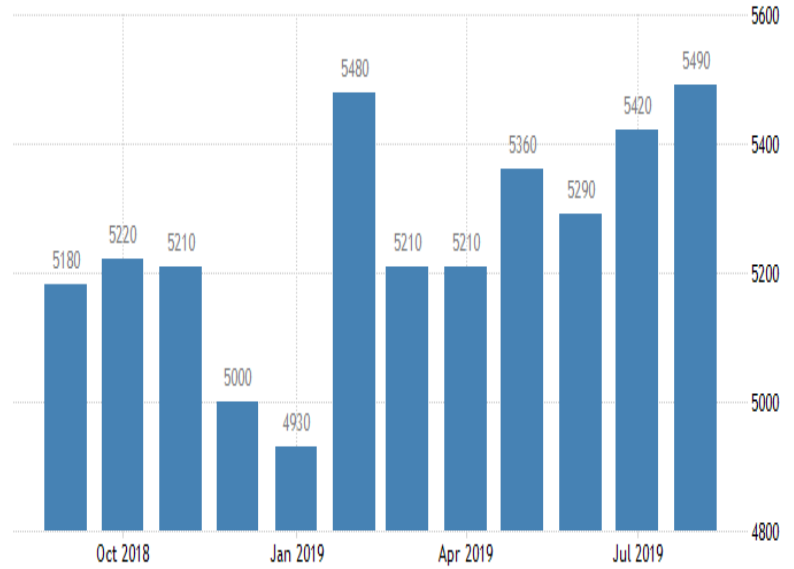
## Bakış Açısı

## -9.4% Konut Sonrası..

5.450 M beklenen ABD Eylül 2. el konut satışları verisi açıklanacak TSi 17.00

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.

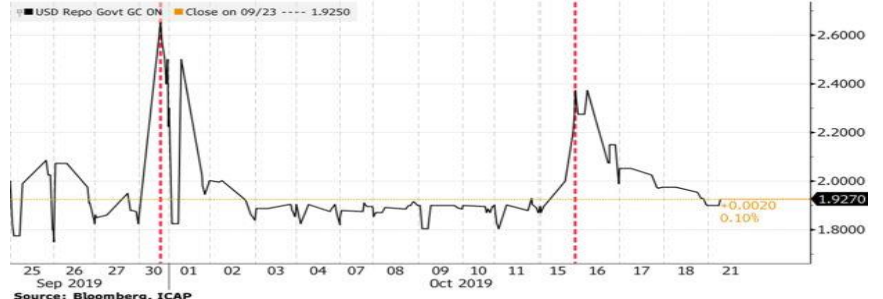


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL ASSOCIATION OF REALTORS

## USD REPO

## The Big Squeeze

Repo rates spiked again last week after September's surge



Source: Bloomberg, ICAP

## Küresel Piyasalar

**Cumhurbaşkanı Erdoğan, Rusya Lideri Putin'le Salı Günü Rusya'da Bir Araya Gelerek Barış Pınarı Harekatı ve Suriye'de geline son durumu değerlendirecek.** İki liderin bulunduğu 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.

Bundesbank, Ekim raporunda, Almanya'nın ekonomik üretimi, 3Ç'te bir miktar daha daralabilir. Hatırlayacak olursak, Almanya hükümeti 2020 büyüme tahminini %1.5'ten %1 seviyesine düşürdü. Alman ekonomisi 2019 yılının ikinci çeyreğinde yüzde 0,1 oranında daralırken, geçen yılın aynı döneminde yüzde 0,4 oranında büyüme vardı.

ABD ticaret bakanı: ABD ile Çin ticaret anlaşmasında daha iyi bir durumdayız, çünkü konuşmaya başladık.

Times: ABD, Putin'i petrolden uzak tutmak için Suriye'de asker bırakıyor-BBC

**Çin Dışişleri Bakan Yardımcısı: ABD ile ticaret görüşmelerinde ilerleme sağlandı**

**Boris Johnson: Brexit için yeni bir erteleme olmayacak**

**Çin MB 7 gün vadeli repo operasyonu ile piyasaya net 250 milyar yuan likidite sağladı.**

**Trump: Suriye'de asker bulundurmamızı İsrail ve Ürdün istedi-VOA**

## 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**

**28 Ekim 2019 Pazartesi yarım gün seans yapılacaktır.**

**29 Ekim 2019 Salı seans yapılmayacaktır.**

24 Ekim 2019 Perşembe tarihli işlemlerin takası 30 Ekim Çarşamba 2019,

25 Ekim 2019 Cuma ve 28 Ekim 2019 Pazartesi işlemlerin takası 31 Ekim 2019 Perşembe

**ALARK** Şirketimizle hiçbir hukuki bağı ve ortaklık ilişkisi bulunmayan Alvimedica Sağlık Ekipmanları Pazarlama Satış ve Dağıtım A.Ş. ve Alvimedica Tıbbi Ürünler San. ve Dış Tic. A.Ş.'nin bir bankaya olan kredi borcu nedeniyle, bu şirketlerin hissedarları Leyla Alaton ve Vedat Aksel Alaton'un Şirketimizdeki ortaklık payları ile her türlü hak ve alacaklarına ihtiyati haciz konulduğu bilgisi Şirketimize ulaşmıştır.

**BJKAS** Kulüp Yönetim Kurulu Başkanı : Ahmet Nur Çebi Kulüp Yönetim Kurulu Üyeleri Berkan Gocay Adnan Dalgakıran Emre Kocadağ Fatih Hakan Avşar Ahmet Mesut Urgancılar Kemal Erdoğan Enis Ulusoy Erdal Torunoğulları

**EKGYO** İstanbul Başakşehir Kayabaşı 4. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi'nde (Park Mavera), 981 (Eski 886) Ada 1 Parsel Cami İnşaatı ile Meydan ve Park Alanlarının (Projedeki Son Kısım) kısmi kesin kabulü yapılmış olup Kısmi Kesin Kabul Tutanağı 18.10.2019 tarihinde onaylanmıştır.

**TOASO** 2019 yılı 3. çeyrek Finansal Sonuçları 30.10.2019 Çarşamba günü KAP'ta yayınlanacaktır.

**SNKRN** Finansal borçları nedeniyle başlatılan icra takibi konularında özel durum açıklaması yapılmaması veya gecikmeli olarak yapılması nedenleriyle Kotasyon Yönergesinin 23. maddesinin 1. fıkrasının (a) bendi kapsamında uyarılmasına

**Marka Yatırım Holding A.Ş.** ve bağlı ortaklıklarının vadesi geçmiş finansal, kamu ve personel borçları olması ile aleyhine başlatılmış hukuki takibatların bulunması nedenleriyle Şirketin Kotasyon Yönergesinin 35/1-d maddesi çerçevesinde uyarılmasına

**PRZMA PRKME** Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı

**Naylon veya diğer poliamidlerden ipliklerin ithalatında korunma önlemi uygulanacak RG**

**Kardemir, Dijital Dönüşüm Projesi'ni başlattı**

## Ekonomi Haberleri

- 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)
- Kamu bankaları, reel sektöre yeni bir kredi destek paketi hazırlıyor.** Paket, istihdama destek kredisi olarak hazırlanıyor. 10 ve üstünde işçi çalıştıran firmalara düşük faiz ve vade avantajıyla kredi sağlanacak. Yeni istihdam sağlanması halinde oluşacak maliyeti azaltacak olan kredi paketi, tekstil, ayakkabıcılık, turizm, inşaat başta olmak üzere emek yoğun sektörleri kapsayacak NTV
- Beyaz eşya iç satışları Eylül'de, altı ana ürün bazında yüzde 7.0 artarken; dört ana ürün bazındaki satışlardaki artış yüzde 1.0 düzeyinde kaldı**
- ABD ile yapılan mutabakata rağmen PKK/YPG'li teröristlerce 17 Ekim 2019, saat 22.00'den itibaren toplam 36 taciz/ihlal gerçekleştirilmiştir.Konuyla ilgili ABD askerî yetkilileri ile yakından koordineye devam edilmektedir.**
- Trump'tan 'ateşkes' açıklaması: Kısa süreli uzatmaya ihtiyaç duyarsak, bunun gerçekleşeceğine eminim-BBC**

## Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,11 azalış ile 97.324 puandan tamamladı. İşlem hacmi 5,4 mlr TL.

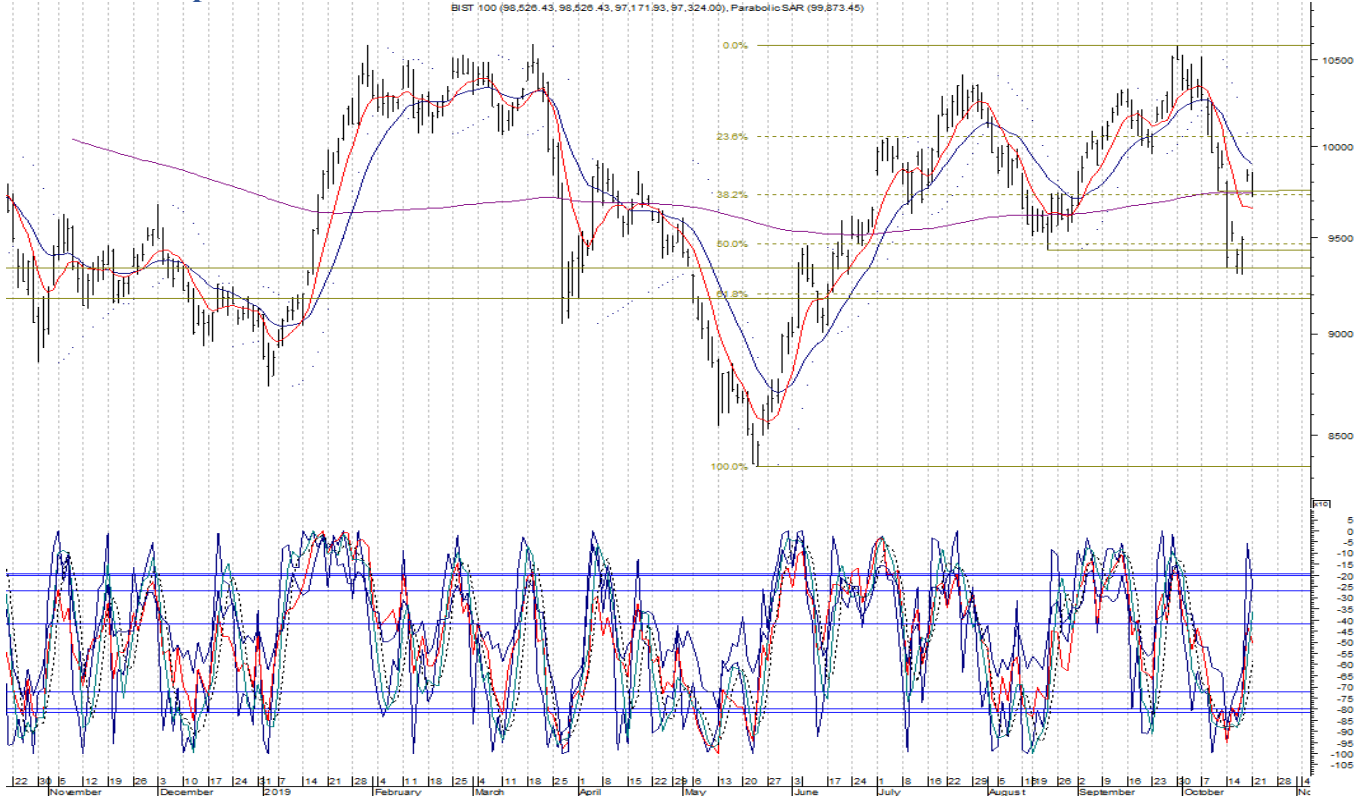
**DESTEK** 95.872 95.090 gap 92.999 92.288 91.805 (2015 Oca) 91.206 90.523 k-d , 89.950 89.337 88.564 88.168

**DİRENÇ**

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

Dünkü hareket 97.537 **97.865** 97.172

**BIST100 Gapler 95.090 x 98.775 99.027 - 10 MAV 96.584**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
PETKM	3.50	3.48 3.43 G	3.59 3.62 3.66 3.69	MACD AL
VESTL	9.74	9.66 9.54	9.9 10.09 10.11 10.21	MACD AL

## 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 (bekli %1,3) arttı ve yıllık artış %9,26 (bekli %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 (bekli: %7,6;önc %13,60); YEP'te 2019 TÜFE artışı %12 bekleniyor.

## Vadeli İşlemler

## FXU0301019

122.850 -121.050 ; 120.825-120.55 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 (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.