

GÜNLÜK BÜLTEN

25.09.2019

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

24.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.847	1,83
BIST-30	126.181	1,94
DVZSP	5.9848	-0,33
EUR/USD	1.1005	0,11
ALTIN	1.523	0,05
PETROL (BRENT)	63.59	-1,78

25.09.2019

USD/TL		
17:30	5,6967	5,6976
EUR/USD		1,1000
(21.04.21)		
%14.89		%14.58
BRENT		62,65

Dış Piyasalar

24.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.807	-0.53
S&P 500	2.966	-0.84
NASDAQ	7.993	-1.46
DAX	12.307	-0.29
FTSE 100	7.291	-0.47
NIKKEI	22.003	-0.43
SHCOMP	2.968	-0.57

Vadeli Piyasalar

25.09.2019	Değişim %
FDOW	0,23
FSP	0,22
US 10-Y	1,65

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 Almanya Eylül İfo İhracat Beklenti Endeksi
- 17.00 ABD Ağustos Yeni Konut Satışları önc 635k bek 665k
- EIA Petrol Stokları önc 1.1 M varil
- Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Yunanistan Başbakanının New York'ta bir araya gelmeleri bekleniyor
- İngiltere'de Avam Kamarası, Yüksek Mahkeme kararı sonrası toplanacak

Bakış Açısı

+ Konut – ReSesyon...

635 binden 665 bine yükselmesi beklenen ABD Ağustos yeni konut satışları açıklanacak TSİ 17.00

1.191 M'dan 1.250M'a yükselmesi beklenen ABD Ağustos konut başlangıçları apartman ve özel konutlarda artışa paralel %12.3 ile 1.364 M olarak gerçekleşmişti (2007 yılı Haziran'dan beri en yüksek seviye).

New Home Sales (thousands, SAAR)



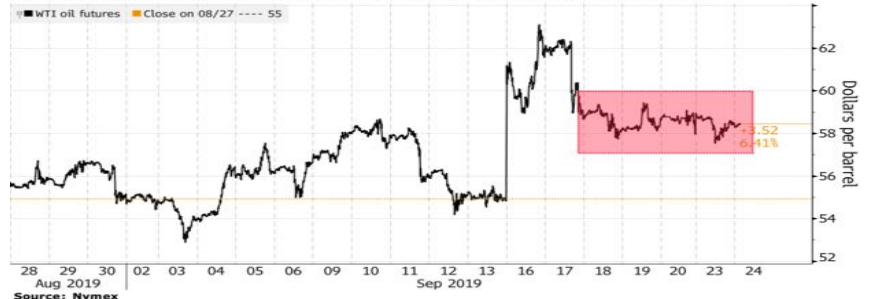
Source: Census Bureau; updated 08/23/19

Briefing.com

Brent Petrol (Saldırı Sonrası En Düşükte)

Back Down

Oil stalls below \$60 a barrel after a surge last week on Saudi attacks



Source: Nymex

Küresel Piyasalar

Perşembe %2.00 beklenen ABD 2Ç final büyüme verisi açıklanacak olup, %2.0'e revize beklenen ABD büyüme 2Ç (p) verisi %2.0 olarak gerçekleşmişti.

Kişisel harcamalar %4.3 beklentinin üzerinde %4.7 arttı (2014'den beri en büyük artış).

2.Ç çekirdek Pce Fiyat Endeksi %1,7 (Önceki %1,8). %1.9 beklenen ABD büyüme 2Ç verisi %2.1 ile 2017 ilk çeyrekte beri en yavaş artış olarak gerçekleşmişti. Kişisel tüketim %4 beklentinin üzerinde %4.3 olarak gerçekleşirken, önceki veri %0.9'dan %1.1'e revize edilmişti. Fed, 2019 yılı büyüme beklentisini %2,2'e yükseltmişti (Önceki %2,1). Powell, Fed resesyon öngörmüyor. Vadeli işlemlerde 30 Ekim 2019 150-175 bp indirim olasılığı %53,4 seviyesindedir.

İngiliz Yüksek Mahkemesi, Başbakan'ın parlamentoyu askıya alması kararını hukuka uygun bulmadı. Başbakan 17 Ekim'deki AB zirvesinden anlaşma ile dönmezse AB'den Brexit için üç aylık bir erteleme istemesi gerekecek. Ancak erteleme ihtimalini sürekli reddeden başkan seçim isteğini belirtti.

Trump, İran'la görüşme konusunda henüz anlaşmadık"

ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi, Başkan Trump'a karşı görevden alma sürecini başlatacaklarını açıkladı.

İran Cumhurbaşkanı Ruhani, ABD'nin İran'a yönelik yaptırımları kaldırması halinde 2015 nükleer anlaşmasında bazı küçük değişiklikler, eklemeler yapılmasını tartışmaya açık olduklarını söyledi.

Britanya'da İşçi Partisi, Başbakan Johnson Brexit için bir erteleme talep etmesini gerektiren yasaya uyan kadar bir genel seçime gidilmesine destek vermeyeceklerini bildirdi.

Şirket Haberleri

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

10.00 Tümosan Olağan Genel Kurul Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek

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

24/09/2019 tarihli Borsamız kararından itibaren 3 yıl boyunca, pay alım teklifine cevap vermeyen ortakların paylarını hakim ortağa satmak üzere başvurabilme hakkı açık tutulmakta olup, bu süre içerisinde TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye başvuruda bulunabileceklerdir.

DERLUKS Niğde Gazozları ana dağıtıcısı Nim Gıda arasında İstanbul İli, Bahçelievler, Güngören, Esenler ve Bayrampaşa ilçelerini kapsayan dağıtım sözleşmesi imzalanmıştır. **aktifinde bulunan 49 adet yatırım amaçlı gayrimenkulden, fiyatı olgunlaşanların satılmasına karar verdi**

VAKBN Levent yapılandırma, pay oranı değişmemiş olup, doğrudan sahip olduğumuz paylarımızın itibari değeri 2.127,97 TL'den 169.482.569,07 TL'ye yükselmiştir.

ULUUN Alfaway Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanlı bağlı ortaklığımız, 5.000.000,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesinin %100'ü Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait olarak, kurulmuştur.

IHGZT.E payları 9 Ekim seans sonuna kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek

AEFES Standard & Poor's(S&P) Anadolu Efes'in 'BBB-' olan uzun vadeli kurumsal kredi notunu ve 'Durağan' olan kredi notu görünümünü teyit etti.

Sigortaya Tabi Mevduat ve Katılım Fonları ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunca Tahsil Olunacak Primlere Dair Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasında yer alan "100 bin Türk Lirasına" ibaresi "150 bin Türk Lirasına" olarak değiştirildi.

Ekonomi Haberleri

- Eylül ayında KKO'ı yıllık bazda, Mart'18'den itibaren ilk artışını elde etti; aylık 30bp azalarak %76,3 gerçekleşti. KKO, ekonomik aktivitenin önemli öncü göstergeleri arasında bulunuyor. İmalat Sanayi Genelinde Kapasite Kullanım Oranı Ağustos'ta %76,6 (Önceki %76,2).
- TCMB Reel Kesim Güven Endeksi, Eylül ayında aylık 3,6 azalarak 98,8 seviyesinde gerçekleşti. Ancak; Hizmet sektörü güven endeksi aylık bazda %0,2 artarken, perakende sektörü güven endeksi aylık %2,7 ve inşaat sektörü güven endeksi ise aylık bazda 8,3 arttı.
- 708 bin işletmeye 362 milyar liralık kredi kullandıran Kredi Garanti Fonu (KGF), "bölge temsilcilikleri" kurmak için harekete geçti.
- Turkcell yeni projesiyle, kurumsal müşterilerine cep telefonu kiralama hizmeti vermeye başladı. İlk aşamada cep telefonu ile başlayan proje ilerleyen dönemde tablet ve bilgisayarları da kapsayacak Dünya 240919
- Impertex kumaş ithalatı için sıfır gümrük vergisi ile tarife kontenjani açıldı
- Almanya, Thomas Cook'un Alman iştiraki havayolu şirketi Condor'a devlet destek kredisi verecek-DW
- ABD'de Demokrat Parti'nin sol eğilimli başkan adaylarından Bernie Sanders yeni bir vergi planı açıkladı. Plan 32 milyon dolardan fazla gelire sahip kişilerden vergi alınmasını öngörüyor.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,83 artış ile 101.847 puandan tamamladı. İşlem hacmi 7,9 mlr TL.

DESTEK 100.964 100.716 gap (önceki direnç bandı)

99.583 99.475 98.935 97.957 97.256 96.596 94.349 %50 Fib.: 98.835

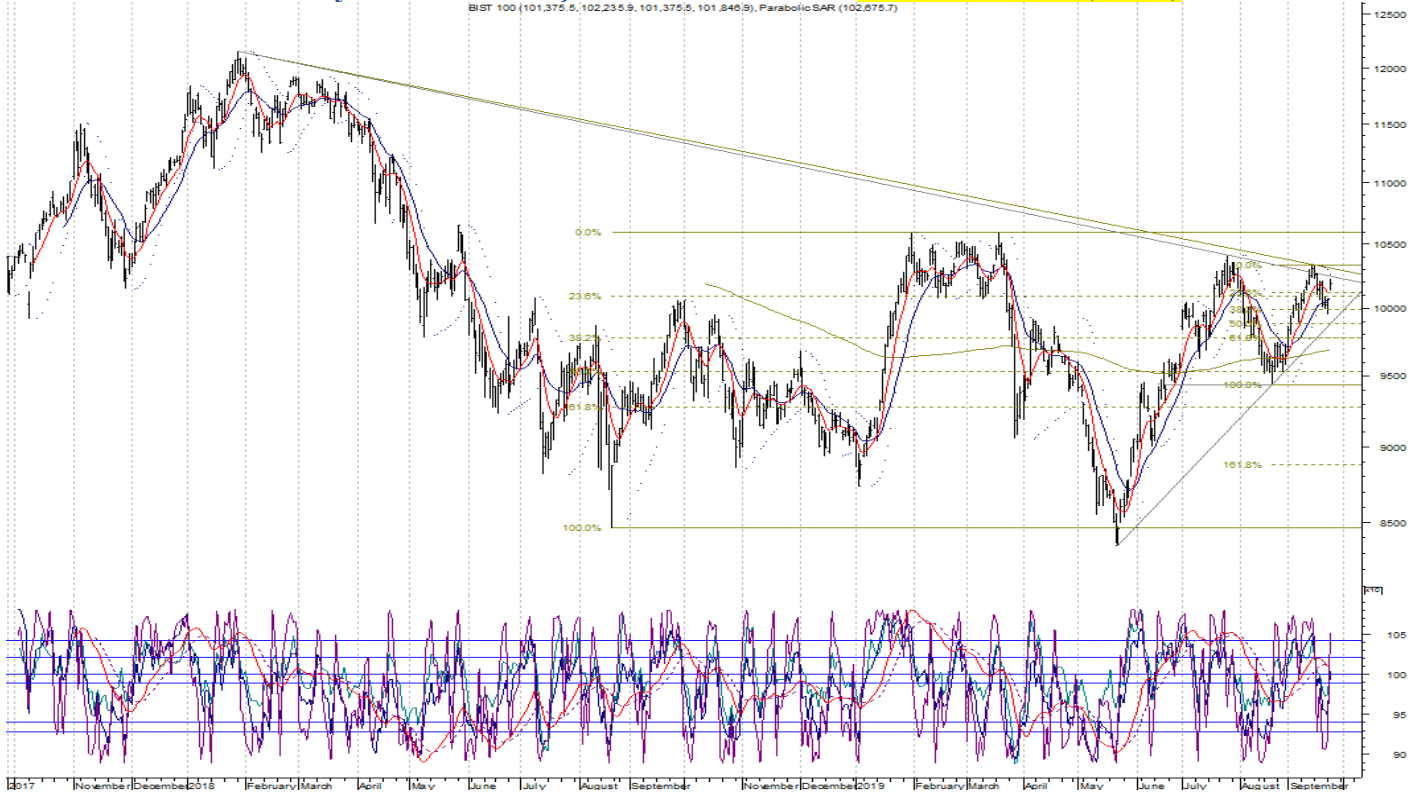
SA 101.564 (100.964-100.716 bandı destek olarak çalışabilir)

DİRENÇ 102.309 103.321* 103.552- 103.750 104.153* 104.939 105.269 105.930*

BIST100 Dünkü Band: 100.716 Gap - 102.236 (102.150-102.300 direnç bandı)- 101.564

SA 22 MAVI 101.223 İZLENEBİLİR...

2018 Ocak Ayından Gelen Alçalan Trend Direnci 102.500-103.000 (+100)



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
MAVI	44.56	43.4 42.72	46.03 46.92 49 49.25
GARAN	9.69	9.6 9.58 9.52	9.71 9.74 9.80 9.93
EKGYO	1.35	1.33 1.32	1.38 1.40 1.43 1.48
PETKM	3.45	3.45 3.43 3.41g	3.50 3.60 3.61

Sgmk & 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.

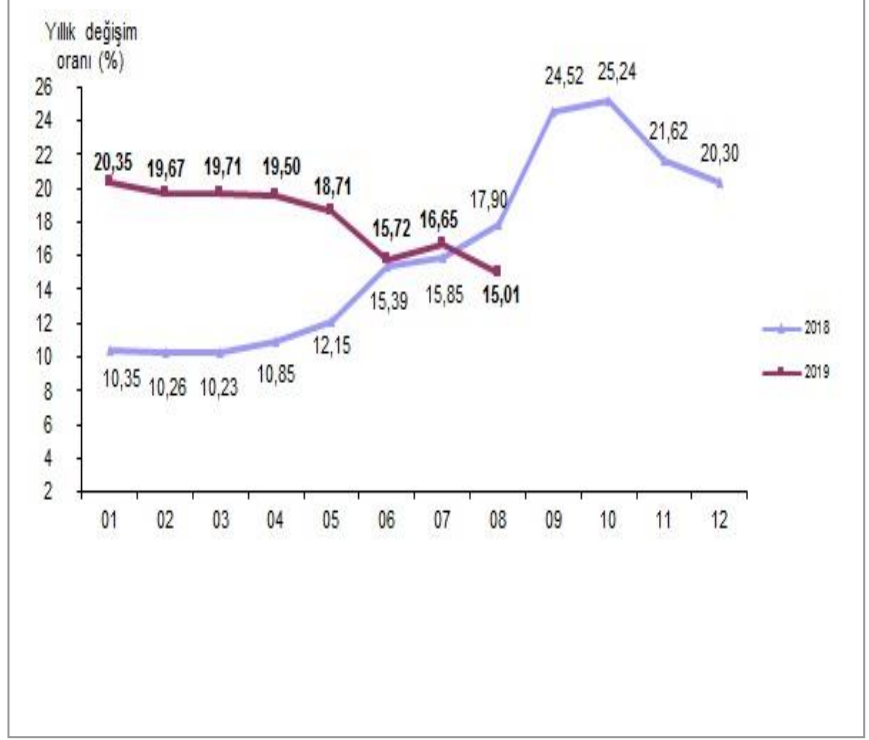
10 yıllık devlet tahvilinde Şubat 2019 seviyesi olan 14,30% bileşik seviyelerine inmemizin ekstra bir katalizöre ihtiyacı olduğunu düşünüyoruz. Yukarıda 16,10% seviyesi, aşağıda ise ilk önce 14,80% sonra ise 14,30% seviyelerini test edebiliriz.

Çekirdek göstergelerin eğilimindeki ılımlı seyir korunmuştur. Eylül ayında bir önceki yıldan gelen yüksek baz etkisinin de katkısıyla enflasyonda belirgin bir düşüş kaydedilecektir. Gelinek 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.

Yıllık Tüfe %15,01

2019 (T) %13,9 önc %14.6



Vadeli İşlemler

FXU0301019

125.800 gap'li açılış sonrası 128.000'den gelen satış 127.225'de destek buldu -128.200 geçilemedi -127.275

Destek: 127.225 125.800 gap 124.650

Dirençler: 128.000- 128.200, 128.525 128.825

130.625 SA, 130.800 132.175 133.000 133.500 134.275

Hazine- 3 aylık borçlanma programı

Eylül ayında toplam 10 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 6,5 milyar TL'lik iç borçlanma,

Ekim ayında toplam 7,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 5,7 milyar TL'lik iç borçlanma,

Kasım ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 18,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Eylül İç Borç Ödemeleri (Milyon TRY)			
Tarih	Piyasaya Yapılacak Ödemeler	Kamu Kurumlarına Ödemeler	Toplam Ödeme
04.09.2019	1.410	402	1.812
11.09.2019	1.406	712	2.118
18.09.2019	2.991	1.479	4.471
25.09.2019	1.248	243	1.491
TOPLAM	7.125	2.837	9.962

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 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.