

## GÜNLÜK BÜLTEN

27.09.2019

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

26.09.2019	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.940	-0,66
BIST-30	126.298	-0,75
DVZSP	5.9405	0,01
EUR/USD	1.0958	0,13
ALTIN	1.508	0,34
PETROL (BRENT)	61.81	-0,93

## 27.09.2019

USD/TL		
17:30	5,6660	5,6722
EUR/USD		1,0964
(21.04.21)		
%14.20		%14.18
BRENT		62,17

## Dış Piyasalar

26.09.2019	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.891	-0.30
S&P 500	2.977	-0.24
NASDAQ	8.030	-0.58
DAX	12.288	0.44
FTSE 100	7.352	0.84
NIKKEI	21.780	-1.22
SHCOMP	2.929	-

## Vadeli Piyasalar

27.09.2019	Değişim %
FDOW	-0,14
FSP	-0,14
US 10-Y	1,69

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 15.30 ABD Ağustos Dayanıklı Mal Siparişleri bek -1.2% önc %2.1
- 15.30 ABD Ağustos Kişisel Gelirler ve Harcamalar bek %0.4-0.3 çekirdek Pce beklenti yy %1.6'dan %1.8
- 17.00 ABD Eylül Michigan Tüketici Güven Endeksi bek 92 önc 92
- TR 2023 Turizm Hedefleri Sunumu

## Bakış Açısı

## Enflasyon Geri Döndü %1.8...

ABD Ağustos dayanıklı mal siparişleri ve Pce fiyat endeksi izlenecek (yy %1.6'dan %1.8) TSİ 15.30

%1.1 beklenen ABD Temmuz dayanıklı mal siparişleri 2.1% olarak gerçekleşti ve üçüncü ayda da yükselmişti.

%0.5 beklenen ABD Haziran dayanıklı mal siparişleri verisi %2 ile bir yıldan fazla süredeki en büyük artış olarak gerçekleşmişti.

%0.3 ve %0.5 beklenen ABD Temmuz kişisel gelir ve harcamalar %0.1-0.6,

%1.6'dan %1.7'e yükselmesi beklenen ABD Temmuz çekirdek fiyat endeksi %1.6 olarak gerçekleşmişti.

## PCE Core Inflation y/y%



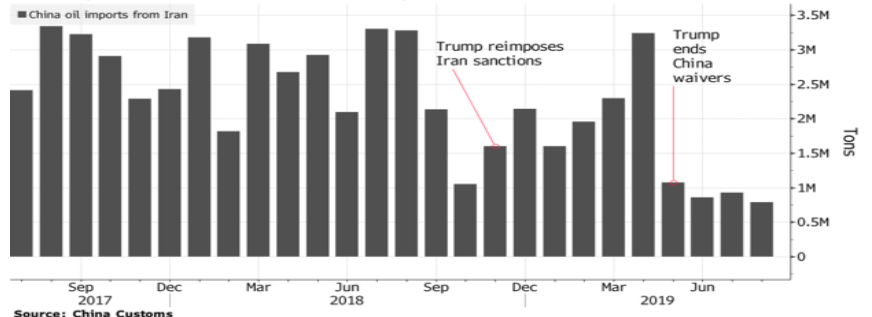
Source: Bureau of Economic Analysis; updated 08/30/19

Briefing.com

## Çin'in İran'dan Petrol İthalatı

## Fresh Penalties

## U.S. imposes sanctions on Chinese companies over Iranian oil



## Küresel Piyasalar

211 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 213k olarak gerçekleşti- 3 haftanın yükseği (204 bin : Nisan'dan beri en düşük seviye, 7 haftanın yükseği 227 bin, 50 yılın düşüğü 192 bin, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek).

%2.0 beklenen ABD 2Ç final büyüme verisi %2.0 olarak gerçekleşti. Kişisel tüketim ilk çeyrekteki % 1.1'lik artış sonrası 2. çeyrekte %4.6'ya yükseldi (beklenti % 4.7). GSYH Fiyat endeksi % 2.4 arttı. Çekirdek PCE deflatör % 1.9 (beklenti % 1.7).

%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).

Mısır Merkez Bankası bu yıl 3.kez faiz indirdi 100 bp indirime %13.25.

İran/Ruhani: Eğer 2015 nükleer anlaşması uygulanır ise ABD ile görüşmemiz mümkün olur

ABD'de Senato da federal hükümetin kapanmasını engelleyecek harcama tarasına onay verdi

Meksika Merkez Bankası, beklendiği gibi faiz oranını 25 baz puanı indirdi

ABD ile Çin arasında ticaret müzakereleri 10 Ekim'de başlayacak -CNBC

## Şirket Haberleri

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

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

**OZRDN** Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 21,38728 27.09.2019

**AKFEN** Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan; Kurtal Elektrik Üretim A.Ş.'nin, Artvin ilinde bulunan, 7 MW kurulu güç kapasitesine sahip Çiçekli HES Projesi'nin T.C. Enerji Bakanlığı tarafından 26.09.2019 tarihinde mevzuata uygun olarak geçici kabulü yapılmış ve 27.09.2019 tarihinden itibaren ticari enerji üretimine başlanacaktır. Santralin yıllık 21,9 GWS elektrik üretmesi beklenmektedir.

**SAMAT** Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Belgelerin Sermaye Piyasası Kuruluna Verilmesi

**SANEL** Ares ve Şirketimizin eski ortakları arasındaki Pay Alım Satım Sözleşmesindeki Yükümlülüklerin yerine getirilmesi Hakkında

**Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**QNBFB.E** payları 27/09/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 11/10/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**EKGYO** Başkent Emlak Konutları Projesi :

İhale sonucu muhammen bedeli KDV Dahil 15.900.000,00 TL (KDV Hariç 14.722.222,22 TL) olan 9 adet bağımsız bölüme KDV Dahil 15.920.000,

**LINK** Link Holding Anonim Şirketi'ni (Holding) tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle birleşilmesine;

**TSPOR 31.08.2019 106.889.757 31.05.2019 -66.013.568**

Gübretaş'ın lojistik kapasitesini %35 artıran tesisler açıldı

## Ekonomi Haberleri

- **Ziraat Bankası, Halkbank ve Vakıfbank otomotiv için özel taşıt kredisi paketi açıkladı.** Buna göre; Türkiye'de üretilen sıfır binek ve ticari taşıtlar için kredi faizi aylık yüzde 0,49-0,69 aralığına düşürüldü. Binek araçlar:Tofaş-Fiat, Ticari araçlar: Tofaş-Fiat Ford Isuzu KarsanTemsal.
- **Türkiye'de üretim tesisi için görüşmeleri yürüten Volkswagen, görüşmelerin iki hafta ya da daha kısa sürede tamamlanmasını bekliyor**
- **Yurt içi yerleşiklerin Döviz mevduatı 20 Eylül ile biten işlem haftasında 1.2 milyar dolar artarak 192.657 milyar dolara yükseldi.**
- **Merkez Bankası'nın brüt Döviz rezervleri geçen hafta 1.26 milyar dolar artarak 77.2 milyar dolara yükseldi.**
- **Yurt dışında yerleşik kişiler, 20 Eylül haftasında net 33,4 milyon dolarlık hisse senedi, 2,6 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) ve 7,8 milyon dolarlık Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) sattı**
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan, F-35 konusunda iş tam manasıyla henüz çözülmedi diyemeyiz. Ama ben kendilerine teklifimi yaptım. "S-400 yanında sizden de Patriot alabiliriz" NTV**



## 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.

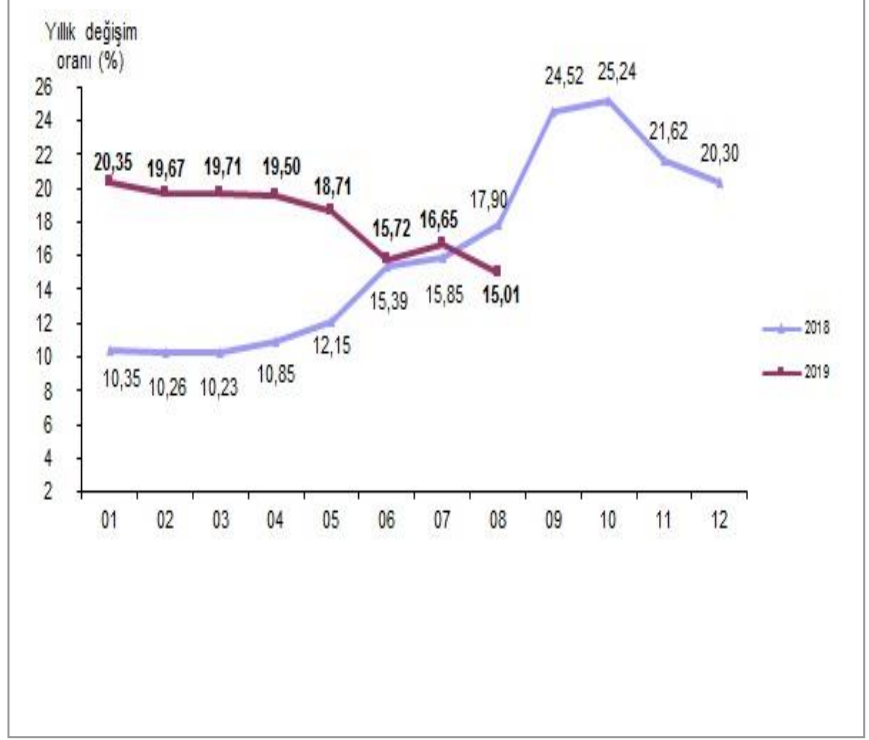
**10 yıllık devlet tahvilinde** aşağıda belirttiğimiz 14,30% sonrası %13,75 seviyelerini test edebiliriz.

**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

129.025 sonrası endeks 128.325'de dengelendi - 128.875- 127.600 bandında hareket etti.

Destek: 127.000 SA , 125.800 gap 124.650

Dirençler: 128.875 129.025

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
<b>TOPLAM</b>	<b>7.125</b>	<b>2.837</b>	<b>9.962</b>

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.