

AÇIKLAMA	SON	BU YIL FARK %
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	62,17	-4,31
BIST100 FİYAT KAZANC ORANI	7,28982	-33,62
BIST 100	91812,66	-20,39
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikme	37832,49	11,09
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	76436,35	0,04
Jakarta SE (Indonesia)	5831,12	-8,25
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	2659,88	-19,57
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	22664,69	-0,44
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikm	1043,46	-9,61
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	7447,676	16,11
FTSE MIB30 Index (FTSE Italia Indices ±%@An	20918,9	-4,28
Dow Jones Ind. Kapanis	25857,07	4,60
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2877,13	7,32
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	11986,34	-7,21
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5269,63	-0,81
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7279,3	-5,31
PALLADIUM	985,25	-7,31
Bakir (Spot - USD/lb)	2,67485	-18,00
ALTIN ONS	1196,255	-8,20
PLATIN	792,045	-14,75
GUMUS	14,2115	-16,15
Dollar Index (Gecikmeli)	95,004	3,13
Brent Petrol Online Spot (OTC)	77,822	16,85
CBOE SPX VOLATILITY INDX (Gecikmeli)	14,16	36,15

B1st-100



Dirençler zor destekler kolay kırılır hale geldi.

Keyifsiz başlayan hafta da keyifsizlik nedeni yine ABD-Çin ticaret savaşları. ABD'nin Çin üzerinde uygulamaya koymayı düşündüğü yeni vergi tarifelerinde uygulamak istediği toplam mal değerinin 270 milyar dolar seviyelerinde olması ve bu değerinde Çin'in ABD'ye olan ihracatının tamamı na yakın olması sıkıntı kaynağı.

TCMB beklenti anketinde Politika faizi olan haftalık repo faizinin cari aydaki beklentisi %17,75 seviyesinden %21,44 seviyesine yükselirken, ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti beklentisi de %18,71 seviyesinden %21,69'a çıktı. Eylülde TÜFE beklentisi aylık %1,25'ten %2,13'e ve 12 ay sonrasına ilişkin TÜFE beklentisi 150 baz puan artışla %12,96'dan %14,46'ya yükseldi. Yıl sonu Dolar/TL beklentisi de bir önceki anket dönemine kıyasla yükselerek 5,97'den 6,59'a yükselirken, 2018 yıl sonu cari açık beklentisi ise 52,7 milyar dolar seviyesinden 49,7 milyar dolar seviyesine geriledi

Merkez Bankası'nın piyasayı fonlama miktarı 178,8 milyar TL'den 178,7 milyar TL'ye gerilerken fonlamanın tamamı %19,25'ten koridorun üst bandından sağlanmaya devam ediliyor.

TCMB son faiz kararında forward guidance olarak "koruma " demişti , geçen haftaki açıklamasında ise "parasal duruş yeniden şekillendirilecektir" demesiyle birlikte oluşan faiz artışı beklentisi, hem 10 yıllık tahvil faizlerinde hem de kur'da gerilemeye neden oldu .

Üstelik bu dönemde dolar endeksi dolar endeksi 95 - 95,5 bandına yerleşirken ABD 10 yıllık tahvil faizleri de 2,83'den 2,95'lere yükselmiştir. 10 yıllık ve gösterge tahvil faizi farkı 5,05 seviyesinde bulunmaktadır.

Merkez Bankası'nın kötüleşen USDTRY kısa vade zımnı oynaklık oranları , TÜFE - ÜFE enflasyon beklentilerini göz önüne alarak ,Yıllık TÜFE'nin %17,90 seviyesinde olmasına karşın Politika faizinin %17,75'de bulunması ve bununda pozitif reel faiz sunmadığını görerek ve de OVP'yi de gözeterek TCMB'nin politika faizinde 250 baz puanlık artış yapmasını beklemekteyiz.

Bugünün gündeminde ;Almanya ekonomisinin görünümünü hakkında bilgi veren ZEW endeksi ki geçen hafta temmuz ayına ait sanayi üretimi ve fabrika siparişleri artış beklentilerine karşı düşüş kaydederek şaşırtmıştı bu yüzden endeksinin değeri ekonomideki gözlenen sınırlı yavaşlamanın geçici olup olmadığını gözlemlememize yarayacak.

Yurtiçinde ise hazine ve Maliye Bakanlığı 12 Ağustos 2020 itfali iki yıllık gösterge tahvili yeniden ihracını takip edeceğiz.

BIST-100 ; 94,500'ü geçemeyen endeks 92,500 desteğinde de tutunamadı ve 91,698'e seviyesinden kapanış yaptı. Bu da endeksin 92,500- 94,500 bandını terk ettiğine işaret. Satışların hem Sanayi hem de Banka endeksinde gerçekleşmesi ve Banka endeksindeki %3,23 gerileme dikkat çekiciydi.

Kısa vadeli göstergelerin aşırı satım bölgesinde olması bir tepki olabilceğine işaret ama 92,500 üzerinde kalınmadıkça bu tepkinin zayıf olmasını ve 90,900- 90,000 bandına salınım görebiliriz.

ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Otomotiv Sanayii Derneği'nin (OSD) 2018 yılı Ocak-Temmuz dönemi verilerine göre, ilk 7 ayda üretim bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,1 azalarak 986.922 adet, otomobil üretimi ise %6,5 azalarak 653.780 adet oldu. Toplam pazar ise Ocak-Temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %15,6 oranında azalarak 420.769 adet olurken, otomobil pazarı %13,7 daraldı ve 317.894 adet olarak gerçekleşti. Ticari araç grubunda üretim yılın ilk 7 aylık döneminde, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %4,6 arttı.
- Klimasan SPK Mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında 2017 yılı net dağıtılabilir dönem karı 14,7 milyon TL olup, Vergi Mevzuatına göre hesaplanan mali tablolarda ise 9 milyon TL zarar sözkonusudur. SPK Mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda, yıl içinde ödenen bağışlar eklendiğinde bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı 14,7 milyon TL olarak belirtiliyor. Şirketin yönetim kurulu, hissedarlarına olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 1 milyon TL brüt nakit temettü ödenmesine ve sermayenin 6,6 milyon TL artırılarak 39,6 milyon TL'ye yükseltilmesine ve bu surette hissedarlarına %20 oranında bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmasına ve bakiye 6,5 milyon TL'nin ise dağıtılmayıp olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması hususunu Olağan Genel Kurul'un onayına sundu. Yapılan oylama sonucunda, söz konusu karar kabul edildi.
- Migros Kipa ile birleşmesi dolayısıyla diğer Kipa ortaklarına yönelik gerçekleştirilmekte olan ayrılma akçesi kullanım sürecinde geçtiğimiz hafta 07 Eylül 2018 saat 17:00'ye kadar gelen başvurular neticesinde, birleşme dolayısıyla dönüşen 39.513.811,42 TL nominal değerli eski Kipa payına tekabül eden toplam 2.388.762,15 TL nominal değerli MİGROS payı Şirket tarafından 101.155.357,23 TL ayrılma akçesi karşılığında devralınmıştır. Ayrılma akçesi 14 Eylül 2018 saat 17:00'ye kadar kullanılacak olup bu tarihe kadar ayrılma akçesini kullanmayan eski Kipa ortakları Migros'ta pay sahibi kalmaya devam edeceklerdir ve belirtilen tarihten sonra ayrılma akçesi talebiyle başvuruda bulunmak mümkün olmayacaktır.
- İş Bankası dün piyasadan 12,3 milyon adet daha ISCTR hissesini 3,90-3,95 fiyat aralığından satın aldığını açıkladı. Böylece bankanın geri alım programı başlangıcından itibaren satın aldığı hisse adedi 42,4 milyon adede (ödenmiş sermayenin %0,9'u) ulaştı ve toplam satın alım bedeli 170 milyon TL oldu. Hatırlanacağı üzere İş Bankası geri alım için 550 milyon TL kaynak ayrıldığını duyurmuştu.
- Fed/Rosengren, işsizliğin düşük seviyede olması, enflasyonun Fed'in %2 hedefi seviyesinde bulunması ve muhtemelen yükselecek olması ile kademeli faiz artırımına devam etmemek için bir neden olmadığını söylerken ABD ekonomisinde beklenmedik bir dönüş olmadığı takdirde, yıl sonuna kadar iki faiz artırımını daha yapılması konusunda bastıracağını belirtti. Rosengren ayrıca, Fed'in gösterge faizi için normal seviye tahmininin %3 seviyesi yakınlarında olduğunu vurguladı. Fed/Mester ise, güçlü açıklanan Ağustos ayı istihdam verileri ve ABD ekonomisinde güçlenen ivmenin bu yılki kademeli faiz artırımına gidilmesi yolundaki görüşünü desteklediğini söyledi.

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkborsa.net

www.turkishyatirim.com

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.