

GÜNLÜK BÜLTEN

02.03.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
28.02.2020		
BIST-100	105.994	-4,01
BIST-30	126.303	-4,05
DVZSP	6.5464	0,57
EUR/USD	1.0974	-0,17
ALTIN	1.624	-0,80
PETROL (BRENT)	49.83	-3,65

02.03.2020		
USD/TL		
17:30	6,2386	6,2152
EUR/USD		
		1,1055
(20.10.21)		
%11.99		%12.41
BRENT		51,27

Dış Piyasalar	Kapanış	Değişim %
28.02.2020		
DJIA	25.409	-1,39
S&P 500	2.954	-0,82
NASDAQ	8.567	+0,01
DAX	11.890	-3,86
FTSE 100	6.548	-3,11
NIKKEI	21.142	-3,67
SHCOMP	2.880	-3,71

Vadeli Piyasalar		Değişim %
02.03.2020		
FDOW		0,51
FSP		0,37
US 10-Y		1,079

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Şubat İSO İmalat Sektörü PMI
- 11.00 TR Şubat ÖTS Dış Ticaret Dengesi(Öncü-Ş) önc -4.6 mlr\$
- BIST işlem gören şirketlerin ve bankaların 2019 konsolide olmayan finansal sonuçlarını son gönderme tarihi
- 18.00 ABD Şub ISM İmalat Endeksi bek 50.5 önc 50.9
- MGROS 4Ç bek -236 mln TL
- Fed'den olası erken faiz indirimi**

Bakış Açısı

Enflasyon Öncesi

İstanbul'da şubatta bir önceki aya kıyasla perakende fiyatlar %1,13 ve toptan fiyatlar % 1,74 artış kaydetti.

Foreks Anketi-Ekonomistlerin Şubat Tüfe Tahmini %0,67 Artış Yönünde (2019 Şub %0,16).

Ocak ayında TÜFE aylık %1,35 (bekl +%1,1) arttı ve yıllık artış %12,15 olarak gerçekleşmişti (bekl +%11,9).

Ocak ayı fiyat gelişmelerinde :1-Enerji enflasyonundaki belirgin artışta bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz etkili olmuştur.

2-Mobilya ürünlerinde KDV indiriminin (%18'den %8'e) etkisi fiyatlara büyük ölçüde yansımış, dayanıklı mal fiyatları %0,94 oranında gerilemiştir.

3-Enerji fiyatları Ocak ayında aylık %1,11 artmıştır Şebeke suyu fiyatlarında gözlenen %5,97 yükseliş belirleyici olmuştur.

4-Uluslararası petrol fiyatlarındaki düşüşe karşın, döviz kuru gelişmeleri nedeniyle akaryakıt fiyatları %0,55 oranında artmıştır.

5-Tüketici enflasyonu üzerinde üretici fiyatları kaynaklı baskıların geçmiş aylara kıyasla bir miktar arttığı izlenmiştir.

*** Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Şubat'ta aylık %1,71 artarken, yıllık bazda artış hızı bir önceki aydaki yıllık artışa göre azalarak %14,90 gerçekleşti (Ocak: %15,93).**

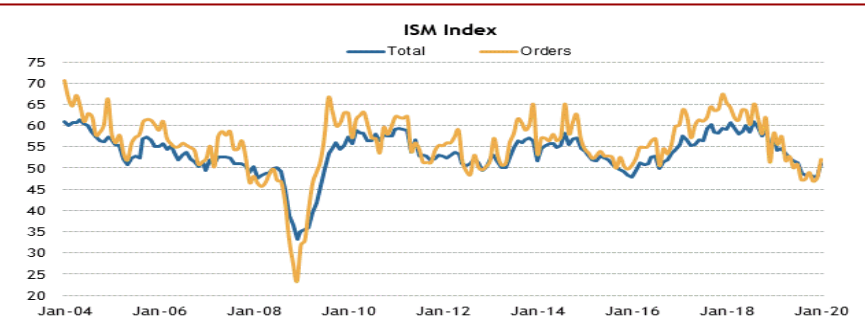
Veriler, Şubat ayı gıda ve manşet enflasyon için gösterge niteliğinde olabilir.

Şubat ayı enflasyon rakamları 3 Mart'ta açıklanacak...

Şubat ayına ilişkin öncü göstergeler akaryakıt fiyatlarına bağlı olarak grup yıllık enflasyonunun gerileyeceğine işaret etmektedir.

Öte yandan, Şubat ayında tütün ve alkolsüz içecekler grubunda tütün ürünleri fiyatlarında düşüş izlenmektedir.

ABD ISM bek 50.5 önc 50.9



Source: Institute for Supply Management; updated 02/03/20

Briefing.com

Küresel Piyasalar

%0.3 beklenen ABD Ocak Kişisel gelir harcamalar %0.6 (11 ayın en yükseği) ve %0.2, %1.8 beklenen ABD Ocak PCE fiyat endeksi ise %1.7 olarak gerçekleşti.

Aralık kişisel gelirler ve harcamalar verisi %0.2 ve %0.3,yy bazda %1.5'den %1.7'e yükselmesi beklenen ABD PCE fiyat endeksi %1.6 olarak gerçekleşti.**Çekirdek PCE aylık % 0.2 ile Temmuz'dan beri görülen en büyük artış olmuştur.**

48.7 beklenen ABD ISM imalat Ocak 50.9 olarak gerçekleşmişti. ABD Aralık ISM 47.2 olarak gerçekleşirken 2009'dan beri en düşük- 5 ayda da daralmıştı. ABD ISM Kasım imalat 48.1 ile 4.ayda da daralmıştı. 2009 Haziran'dan beri en düşük seviye: 47.8 sonrası 49.3'e yükselmesi beklenen ABD Ekim ISM imalat endeksi ise 48.3 olarak gerçekleşmişti.

ABD 10 yıl vadeli tahvillerin faizi rekor düşüğe gerilerken, 2 yıllıkların faizi 4 yıldan beri ilk kez yüzde 1'e indi



CME FedWatch'a göre, Fed'in 18 Mart 25 baz puan faiz indirme olasılığı %77,1; 50 baz puan olasılığı %22 seviyesindedir.

Erdoğan-Putin zirvesi 5 Mart'ta. İki lider, perşembe günü Moskova'da bir araya gelecek.

Şirket Haberleri

DGGYO 45.457.370,56-TL tutarındaki karın 64.671.667,63-TL tutarındaki geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmesine ve geçmiş yıllar zararları dolayısıyla kar dağıtımı yapılmamasına,

SASA Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması

Düzeltilme Nedeni Paya Dönüştürülebilir Tahvil (Convertible Bond) İhracı Opsiyonunun Değerlendirilmesi

ISGSY %83,5705 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığımız Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.'deki paylarımızın tamamı, 20.12.2019 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında belirtildiği şekilde Menderes Utku'ya 14.725.000 TL karşılığında devredilmiştir.

Enerjisa Enerji, MLP Sağlık, Peker GMYO ve Trend GMYO payları 02.03.2020 tarihinden itibaren kapsamında bulunduğu BIST Halka Arz endeksinden çıkarılacaktır.

ORGE 28.02.2020 tarihinde 4,50 TL'den 50.000 adet alım işlemi gerçekleştirilmiştir.

ECILC 31.12.2019 162.728.000 (240) 09 A 102

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Bağlı Ortaklığımız VakıfBank International AG sermayesindeki Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı paylarının Bankamızca satın alınması

PENGĐ İlgili gayrimenkullerin piyasa değerinin 228.905.000.- TL olduğuna ilişkin değerlendirme kuruluşunca hazırlanan değerlendirme raporu ekte yer almaktadır.

ALGYO 31.12.2019 389.574.941 (269) 09 A 85

1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,63 22.05.2020

AKENR 31.12.2019 -740.673.273 09 A -436

ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş. 31.12.2019 26.407.760 09 A 10

DGGYO Sarıyer İlçesi, Maslak ve Çevresi 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı Değişikliğine Şirketimizce Yürütmenin Durdurulması ve İptali Davası Açılması Hk.(güncelleme): Davalı Sarıyer Belediye Başkanlığı, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi Dördüncü İdare Dava Dairesi kararına karşı Danıştay Başkanlığı nezdinde temyiz yoluna başvurmuştur.

DOAS 31.12.2019 75.777.000 09 A -2.8

Nakit Kar Payı Ödeme Şekli: Ödenmeyecek

SKBNK Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek

ASELSAN, yerli olarak geliştirdiği Hava Uydu Haberleşme Sistemi ile Akıncı ve Aksungur gibi Türk savunma sanayisinin yeni insansız hava araçlarının (İHA) haberleşme ihtiyacını karşılamaya hazırlanıyor.

Ekonomi Haberleri

- 4Ç19 yıllık büyüme, beklentilerin biraz üzerinde (%+5,0) +%6.0 ve 2019 büyümesi +%0.9 (bekl +%0,6) gerçekleşti. Büyüme, çeyrek bazda % +1,9 oldu (bekl % +1,5 büyüme). NEP'de 2020 büyüme hedefi %5 olup, son Beklenti Anketi'nde %3,5 olarak tahmin edilmişti.
 - Ocak ayında Türkiye'nin ihracat yüzde 6,4, ithalatı yüzde 18,8 arttı. Dış ticaret açığı yüzde 94,3 artarak 4 milyar 448 milyon dolara çıktı.
 - İletişim Başkanı Fahrettin Altun, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'le yaptığı telefon görüşmesinde iki liderin en kısa sürede yüz yüze görüşmelerinin kararlaştırıldığını kaydetti.
- Erdoğan'ın, Trump, Fransa Cumhurbaşkanı Macron, Almanya Başbakanı Merkel ve Bulgaristan Başbakanı Borisov ile görüşeceğini de açıkladı.
- Trump, Türkiye'nin Suriye'nin kuzeybatısındaki çatışmaları azaltma ve insani felaketi önleme çabalarına desteğini yineledi. İki lider, Suriye ve İran rejimi ile Rusya'nın saldırılarının durması gerektiği konusunda mutabık kaldı- NTV
 - Trump, Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Suriye bağlamında birçok konuyu görüştiklerini ve Patriot konusunun da buna dahil olduğunu belirtti.
 - Powell koronavirüsün ABD büyümesi için risk oluşturduğunu belirterek ekonomiyi desteklemek için gerekirse faiz indirimine hazır oldukları sinyali verdi.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %4,01 azalış ile 105.994 puandan tamamladı. İşlem hacmi 9,7 mlr TL.

DESTEK 105.183 104.782 103.513 103.135 ; 99.332 (%61.8 : 99.197)

USD bazında 15.925\$ test edildi.

DİRENÇ 107.760 110.418 gap 115.171 gap;

115.352 115.992 116.829 gap ; 117.450 118.570-119.144 önc destekler ; 120.791 gap.

BIST100 %61.8 Fib. Seviyesinden 110.418 Gap'e



	Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	27.5	27.36 27.28	28.28 29.7 30.62 30.66	
TOASO	26.56	25.9 25.72	26.88 27.46	
BIMAS	48.04	47.56	48.44 48.58	

Sgmk & Faiz

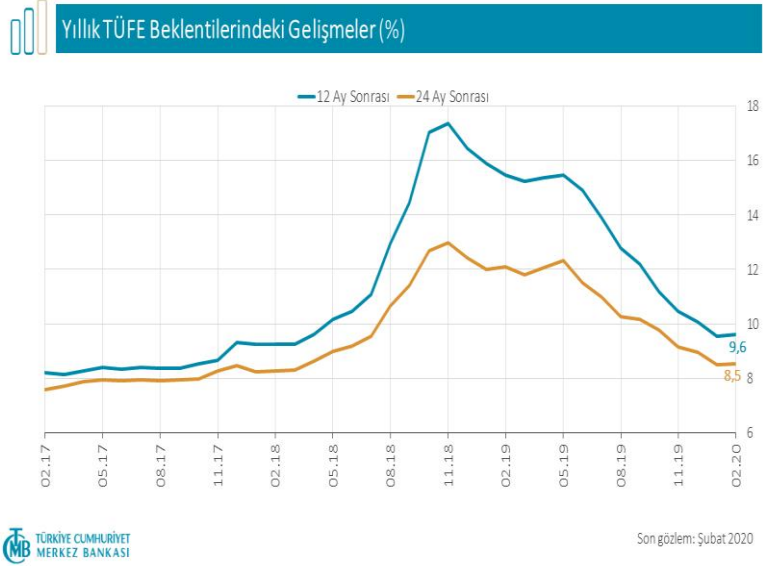
PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermiştir.

Parasal duruş ana eğilime dair göstergeler dikkate alınarak enflasyondaki düşüşün sürekliliğini sağlayacak şekilde belirlenecektir.

PPK Toplantıları 22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5



Vadeli İşlemler

FXU0300220

Sa destekler 125.200 124.050 122.600

Direnç: 138.475 138.725 141.625
143.575 144.400 146.050 146.950 147.450 147.875
149.675 -149.775 151.100 151.175 152.450

USDTRL: 6.2593-6.2064 bandında
(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Hafta genelinde 6.1263-6.0709 bandına geri dönüş olabilir...

Direnç: 6.2593 6.28987

Destek: 6.0709 5.9878 5.9611; 5.9034 5.8377
5.7953 5.7308 5.7220 5.6832

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Mart ayında, toplam 26 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 22)

Nisan ayında toplam 20,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 21,1 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 23,5)

Mayıs ayında toplam 18,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,3 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/01/Tr2-%C5%9Eubat-Nisan-2020-%C4%B0%C3%A7-Bor%C3%A7lanma-Stratejisi.pdf>

2020 yılında, 222,6 milyar TL anapara ve 129,4 milyar TL faiz olmak üzere toplam 352,1 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi,

borç servisinin 287 milyar TL'sinin iç borç;

65,1 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 229,5 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

57,5 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/hazine-finansman-programi-2019-yili-gelistmeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

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.