

## GÜNLÜK BÜLTEN

03.06.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

| 02.06.2020     | Kapanış | Değişim % |
|----------------|---------|-----------|
| BIST-100       | 108.097 | 0,77      |
| BIST-30        | 125.899 | 0,76      |
| DVZSP          | 7.1185  | -1,20     |
| EUR/USD        | 1.1195  | 0,53      |
| ALTIN          | 1.742   | 0,24      |
| PETROL (BRENT) | 39.15   | 1,98      |

## 03.06.2020

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| USD/TL     |        |        |
| 17:30      | 6,7222 | 6,7060 |
| EUR/USD    |        | 1,1206 |
| (20.10.21) |        |        |
| %8.14      |        | %8.14  |
| BRENT      |        | 40,03  |

## Dış Piyasalar

| 02.06.2020 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA       | 25.737  | 1,03      |
| S&P 500    | 3.081   | 0,83      |
| NASDAQ     | 9.608   | 0,59      |
| DAX        | 12.021  | 3,75      |
| FTSE 100   | 6.221   | 0,89      |
| NIKKEI     | 22.325  | 1,19      |
| SHCOMP     | 2.921   | 0,20      |

## Vadeli Piyasalar

| 03.06.2020 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW       | 0,40      |
| FSP        | 0,29      |
| US 10-Y    | 3,65      |

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- TCMB, Yatırımcı Toplantısı
- 15.15 ABD Mayıs ADP bek -8.6 mln
- 12.00 Euro B Nisan ÜFE bek -1.5%
- 15.00 Polonya MBankası(NBP), faiz kararı
- 17.00 ABD Nisan fabrika sip önc -10.3% bek -14%
- 17.00 ABD Mayıs ISM İmalat Dışı bek 44
- 18.00 TR Mayıs Otomotiv Satışları
- EIA petrol stokları önc 7.9M varil

## Bakış Açısı

## %10.78+ Gıda...

Foreks Anketi-Ekonomistlerin Mayıs Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %0,80,

Yıllık %10,78 Artış.....

Gıda fiyatlarındaki dönemsel ve salgına bağlı etkiler nedeniyle tüketici enflasyonunun kısa vadede bir miktar yüksek seyredebileceği,

ancak yılın ikinci yarısında talep yönlü dezenflasyonist etkilerin daha belirgin hale geleceği değerlendirilmektedir (TCMB)

Nisan ayında TÜFE aylık %0.85 (bek %0.6) arttı ve

yıllık artış %10.94 olmuştur (bekl %10.7).....

ÜFE aylık % 1.28 artarken, yıllık artışı % 6.71 gerçekleşti.

Gıda fiyatları %2.53 arttı.

Çekirdek enflasyon aylık %1.04 artarken, yıllık artışı % 9.93 oldu (önc: %10.49).

Yıllık en düşük artış %1,55 ile haberleşme grubunda gerçekleşti

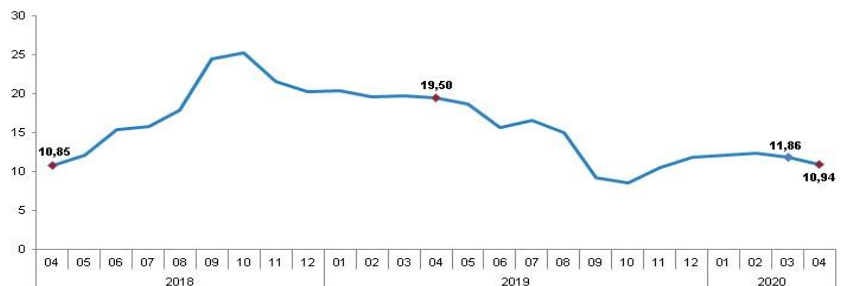
Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu ana gruplar,

%4,90 ile giyim ve ayakkabı,

%4,91 ile eğlence ve kültür

%5,54 ile ulaştırma oldu.....

## TÜFE yy %10,94 bek %10,78



## Küresel Piyasalar

Perşembe Avrupa Merkez Bankası(ECB), faiz kararını açıklayacak.

Cuma Türkiye Haziran Moody's Kredi Notu izlenecek (B1 N) Moody's, Türkiye ekonomisinin bu yıl %1.4 daralmasını bekliyordu.

Foreks Anketi-Moodys'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümünü 'B1(N)' olarak koruması bekleniyor. 14 Haziran 2019 tarihinde Türkiye'nin kredi notunu Ba3'ten B1'e düşürmüş, 'Negatif' görünümü ise korumuştur.

-8.663.000M beklenen ABD Mayıs ADP verisi açıklanacak

ABD ADP Nisan verisi -20.236.000 olarak gerçekleşti. Küçük işletmelerde 6,005,000 istihdam kaybı yaşandı. Mart ADP verisi -27.000 olarak gerçekleşirken, küçük ölçekli firmalarda -90k istihdam kaybı yaşandı. Şubat ADP raporu 183,000 olarak gerçekleşmişti. ABD Ocak ADP raporu 291,000'den (2015 Mayıs'tan beri en yüksek) 209.000'e revize edildi, Aralık ADP verisi 202.000 olarak gerçekleşmişti. ABD Kasım ADP raporu 67.000, Ekim ADP 121.000, Eylül 135 bin'den 93 bine revize edilmişti.....

52.5'den 37.9'a gerilemesi beklenen ABD Nisan ISM İmalat Dışı endeks 41.8 ile 2009'dan beri en düşük seviyeye gerilemişti.

Rusya ve diğer bazı OPEC + ülkelerinin petrol üretim kısıntılarını bir ay uzatma taraftarı oldukları kaydediliyor- BHT

Trump, protestolara gerektiği takdirde askeri müdahalede bulunulması yönünde talimat vereceğini söyledi.

G7 maliye bakanları video konferans yolu ile bir araya gelerek koronavirüs tedbirlerini görüşecekler.

## Şirket Haberleri

ETILR Bağlı Ortaklığımızın Faaliyetlerine başlanması yönünde Alınan Yönetim Kurulu kararı

TTKOM enerji verimliliği projeleri olmak üzere sürdürülebilirlik kapsamındaki yatırımlarının finansmanı amacıyla, Avrupa Kalkınma ve İmar Bankası (EBRD) ile yıllık toplam maliyeti "LIBOR + 2.85%" olan 6 yıl vadeli 100 milyon USD tutarında bir kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredi anaparası 6 yıllık vadesi sonunda tek seferde geri ödenecektir.

Yatırım Aracı Bazında Tedbir Uygulanması TUKAS]

Yatırımcı ve Yatırım Aracı Bazında Tedbir Uygulanması DITAS

AKSEN 2019 yılı faaliyet dönemi için kâr dağıtımının yapılmaması hususlarının 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'a teklif edilmesine

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret A.Ş. 04/06/2020 tarihinden itibaren 3,28 TL/pay baz fiyat ve "BAYRK.E" kodu ile Borsamız Ana Pazar'da (Grup 1) işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 500.000 TL olarak belirlenmiştir.

MNDRS 31.03.2020 -73.262.119

MARKA Düzce' de faaliyet gösteren şirketin toplam 17.000 metrekare olan arazisine ilaveten 10.800 metrekare arsa satın alınarak RRM İnşaat Enerji Hayvanlık Ltd. Şti'nin sahibi olduğu tesisin toplam arazisi 27.800 metrekare olmuştur.Satın alma ile ilgili anlaşmaya varılmış olup devir işlemleri başlatılmıştır.

PKENT.E paylarında 03/06/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/06/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

Moody's Tüpraş'ın uzun vadeli kredi notu "B1" olarak görünümü ise negatif olarak korunmuştur.

ASELS brüt kârı, geçen yılın ilk çeyreğine göre %61 seviyesinde artarken; Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr (FAVÖK) kârı da geçen yılın aynı dönemine kıyasla %57 artış göstererek 621 Milyon TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı yıl sonuna ilişkin paylaştığı öngörü olan %20-22 aralığının da üstüne çıkarak %23,9 olarak gerçekleşti.

Net kârı da geçen yılın aynı dönemine göre %46 oranında artarak 920 Milyon TL seviyesine ulaştı. 2020 yılının ilk çeyreğinde alınan sipariş tutarı 350 Milyon ABD Doları, bakiye siparişleri toplamı da 9,7 Milyar ABD Doları.

AKGUV kamu kurum ve kuruluşlarının ihalelerine katılmaktan yasaklama kararı, Bakanlık Makamının 20/05/2020 tarihli ve 12284 sayılı Oluru ile kaldırılmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- Öncü göstergeler gıda yıllık enflasyonundaki yükselişin, işlenmemiş gıda fiyatları kaynaklı olarak, Mayıs ayında da süreceğine işaret etmektedir. Asgari maktu özel tüketim vergisinin yükseltilmesi nedeniyle sigara fiyatlarının Mayıs ayında sınırlı bir oranda artacağı, ancak bu grupta yıllık enflasyonun baz etkisiyle düşüşünü sürdüreceği öngörülmektedir (PPK 21 Mayıs 2020)
- Otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2020 yılı Ocak- Mayıs döneminde %20,1 artarken, otomobil pazarı %21,7, hafif ticari araç pazarı %13,9 oranında arttı. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2020 yılı Mayıs sonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre %20,1 artarak 183.095 adet olarak gerçekleşti. Otomobil satışları, 2020 yılı ilk beş aylık dönemde geçen yıla göre %21,7 oranında artarak 146.528 adet olurken, hafif ticari araç pazarı %13,9 artarak 36.567 adede ulaştı.
- Mayıs öncü dış ticaret dengesi 3,4 milyar \$ açık verdi; yıllık yaklaşık iki kat artış, ancak aylık %25 düşüş.
- Türk Hava Yolları , 18 Hazirandan itibaren Avrupa'da 6 ülkedeki 16 şehirden Anadolu'daki 14 noktaya, direkt tarifeli uçuş başlatılacağını açıkladı.
- Yerli oto"nun fabrikası "ÇED olumlu" raporunu aldı
- İTO verilerine göre, geçen ay İstanbul'da perakende fiyatı en fazla artan harcama kalemi yüzde 106,45 ile şehirler arası otobüs bileti oldu.
- Çin'de hizmet sektörü Mayıs'ta Ocak ayından bu yana ilk kez büyümeye döndü.

## Teknik Bakış

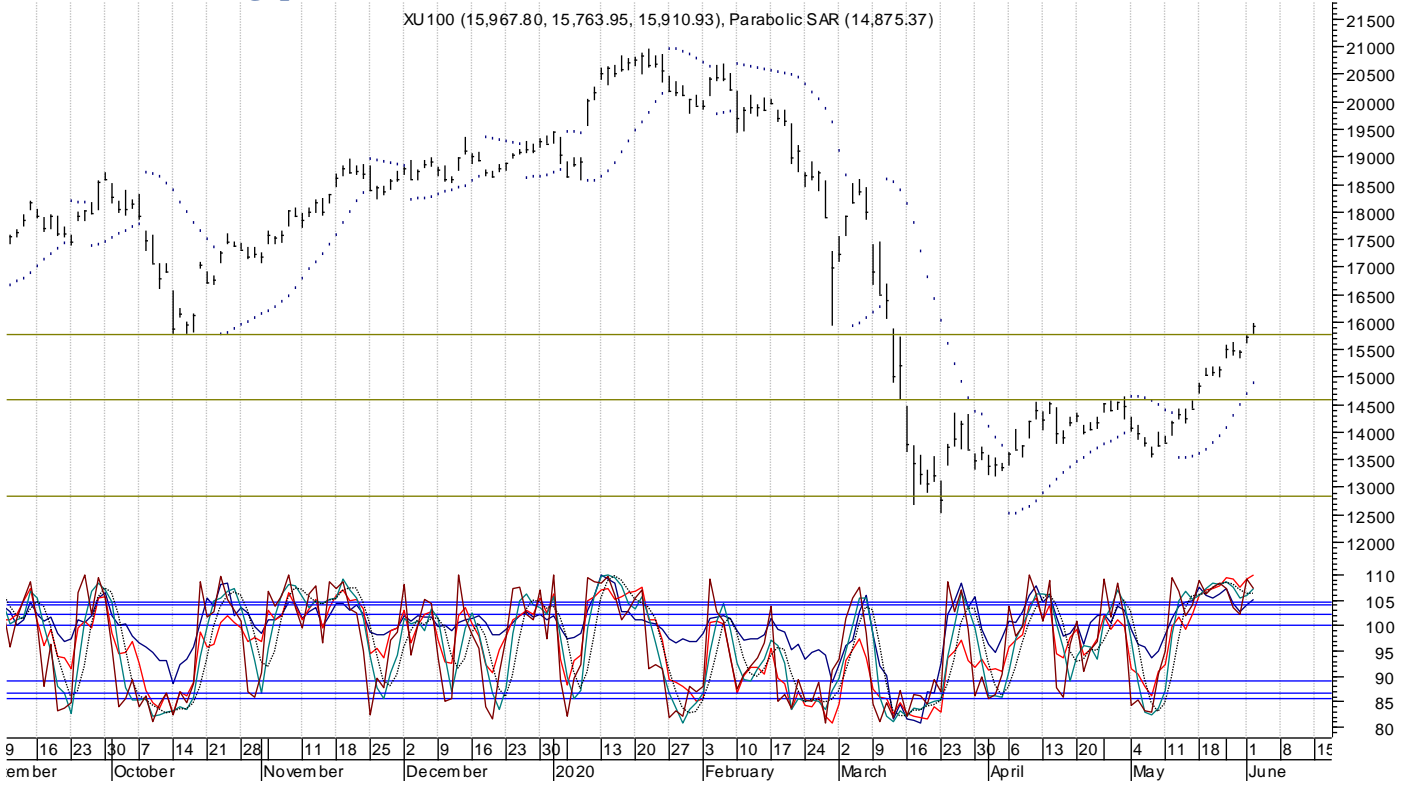
**BIST-100 günü %0,80 artış ile 108.097 puandan tamamladı. İşlem hacmi 15,5 mlr TL.**

**DESTEK** 104.535 102.550 101.968 - 101.352, \*100.864 98.494 97.671 97.482 97.275 w-w

**GAPLER** 105.520 103.306 99.768 97.064 93.275 ; 89.968 86.587 -84.246

**DİRENÇ** 108.484 108.605 ; 110.530 110.745 111.107 112.503 113.106

**USD** 16.036 gap. X TRY 108.947

**BIST100 16.036 gap X TRY 108.947**


## Bilgi Notu Kapanış

## Destek

## Direnç

|              | 8.97 | 8.88 8.85   | 9.03 9.24 9.3 9.32 9.42 |
|--------------|------|-------------|-------------------------|
| <b>SAHOL</b> | 8.97 | 8.88 8.85   | 9.03 9.24 9.3 9.32 9.42 |
| <b>ALARK</b> | 5.20 | 5.17 5.15   | 5.23 5.33 5.6 5.66 5.7  |
| <b>FROTO</b> | 65.7 | 65.35 64.55 | 66 69                   |
| <b>SKBNK</b> | 1.17 | 1.16 1.14   | 1.19 1.2 1.24 1.25      |

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,75'ten yüzde 8,25'e indirilmesine karar vermiştir (bek -50bp)

İktisadi faaliyet Nisan ayında belirginleşirken, Mayıs ayının ilk yarısına ilişkin yüksek frekanslı göstergeler kısmi normalleşme adımlarıyla birlikte dipten dönüş sinyalleri içermektedir.

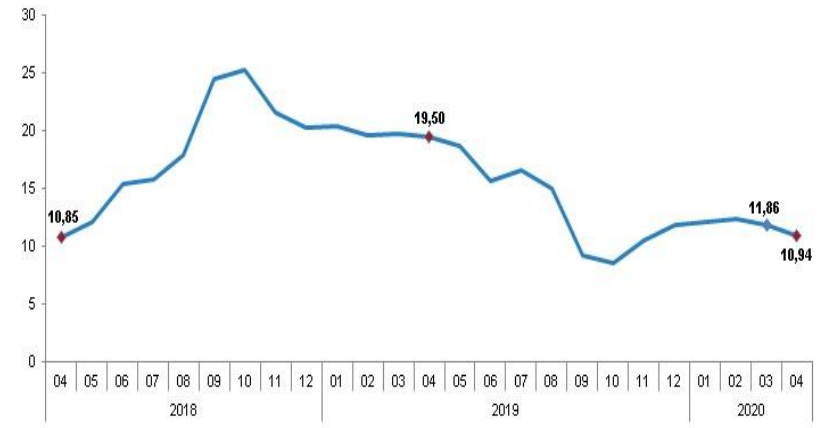
Gıda fiyatlarındaki dönemsel ve salgına bağlı etkiler nedeniyle tüketici enflasyonunun kısa vadede bir miktar yüksek seyredebileceği, ancak yılın ikinci yarısında talep yönlü dezenflasyonist etkilerin daha belirgin hale geleceği değerlendirilmektedir.

**Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4),**

**2021 yılı sonunda ise yüzde 3,1 ile yüzde 7,7 aralığında (orta noktası yüzde 5,4) gerçekleşeceği öngörülmektedir.**

**PPK Toplantıları**  
25 Haziran 2020

## Nisan Tüfe %10,94



TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Nisan ayında bir önceki aya göre %0,85, bir önceki yılın Aralık ayına göre %3,16, bir önceki yılın aynı ayına göre %10,94 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,66 artış gerçekleşti.

<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33865>

## Vadeli İşlemler

123.175-124.900 –123.925-125.450

bandında hareket etti.

**USDTRL**

6.8221-6.7426-6.7796-6.7099 bandında hareket etti

6.8269-6.8416

6.8998

6.9311

6.9742-6.9998,

7.1724- 7.2077-7.2178 direnç konumuna geldi..

**Destek:** 6.6969 ; 6.6211 6.6075 6.5920 6.5661

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

**Haziran ayında toplam 12,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik**

Temmuz ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik

Ağustos ayında toplam 28,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 28 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

**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](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.