

GÜNLÜK BÜLTEN

04.05.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

30.04.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.110	-0,48
BIST-30	118.760	-0,31
DVZSP	7.3162	0,77
EUR/USD	1.0936	0,58
ALTIN	1.702	-0,57
PETROL (BRENT)	26.14	7,97

04.05.2020

USD/TL		
18:48 6,9892		7,0263
EUR/USD		1,0937
(20.10.21)		
%8.96		%8.91
BRENT		26,27

Dış Piyasalar

30.04.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.724	-2.55
S&P 500	2.831	-2.81
NASDAQ	8.605	-3.20
DAX	10.861	-2,22
FTSE 100	5.905	-3,43
NIKKEI	20.193	2,14
SHCOMP	2.860	1,33

Vadeli Piyasalar

04.05.2020	Değişim %
FDOW	-0,83
FSP	-0,76

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Nisan Tüketici Fiyat Endeksi
- 11.00 Nisan ÖTS'ye Göre Dış Ticaret
- 7 Aylık Hazine Bonosu İhalesi
- Tatil Japonya Tokyo
- ULKER 2020 1Ç
- 17.00 ABD Mart Fabrika Siparişleri
- 17.00 ABD Mart Dayanıklı Mal Siparişleri önc -14.4%
- ABD Senatosu yeniden çalışmaya başlayacak

Bakış Açısı

%11.86'dan 10.74'e.....

Önceki veride ,

Üretim ve satışlardaki düşüşe bağlı birim maliyet artışları takip edilmekle birlikte,

toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin arttığı tahmin edilmekteydi..

Mart ayında işlenmiş gıda grubunda fiyatlar yüzde 0,83 oranında artmış ve grup yıllık enflasyonu yüzde 17,28'e ulaşmıştı .

Bu grupta ekmek-tahıllar, katı-sıvı yağlar ile alkolsüz içeceklerdeki fiyat artışları öne çıkmıştır.

Gıda enflasyonundaki yavaşlamada taze meyve-sebze fiyatları etkili olurken,

Diğer gıda grubunda yıllık enflasyon yüzde 15,26'ya yükselmiştir.

Foreks Anketi-Ekonomistlerin Nisan Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %0,65,

Yıllık %10,74 Artış

Mart ayında TÜFE aylık % 0.57 (bekl % +0,5) arttı ve yıllık artış % 11,86 oldu. (bekl +%11,78);

ÜFE aylık % 0,87 artarken, yıllık artışı % 8,50 gerçekleşti.

Çekirdek enflasyon aylık %0,76 artarken, yıllık artışı % 10,49 oldu (önc: %9,97).....

- 1- Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4) olması bekleniyor.....
- 2- Öncü göstergeler enerji grubu yıllık enflasyonundaki belirgin gerilemenin Nisan ayında sürecine işaret etmektedir.

ABD Fabrika Siparişleri önc 0.0% bek -8.7%



GÜNLÜK BÜLTEN

04.05.2020

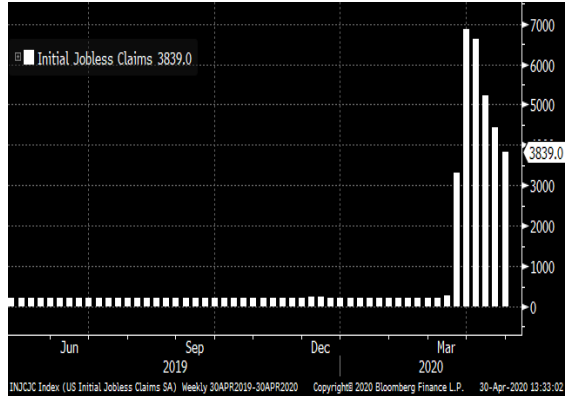
Küresel Piyasalar

Salı Avustralya Merkez Bankası(RBA), faiz kararını açıklayacak.

Salı Brezilya Merkez Bankası'nın (COPOM) iki gün sürecek faiz toplantısı başlayacak.

Perşembe İngiltere'de yerel seçim yapılacaktır.

4.427M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 3.839k olarak gerçekleşti. 6.6 M - 6.61 M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları iki hafta sonra gerileme göstererek -1.37M ile **5,245M** olarak gerçekleşmişti (bek 5.5M). İşten çıkarmalar nedeniyle +70k ile 281k 2 yılın yükseğine çıkan veri sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 3,283 milyondur (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi).



ABD Mart ISM imalat endeksi 49,1 ABD Ocak ISM imalat 50.9 ,ABD Aralık ISM 47.2 olarak gerçekleşirken 2009'dan beri en düşük- 5 ayda da daralmıştı.

%1.2 sonrası -11.7% beklenen ABD dayanıklı mal siparişleri verisi -14.4% olarak gerçekleşirken, 2014'den beri en sert düşüşü göstermişti.

Boeing firması, Güney Carolina'daki fabrikasında ara verilen üretime 4 Mayıs tarihinden itibaren yeniden başlanacağını duyurmuştu.

Şirket Haberleri

29 Nisan 2020 Çarşamba tarihli işlemlerin takası 4 Mayıs 2020 Pazartesi tarihinde gerçekleştirilecektir. 30 Nisan 2020 Perşembe tarihli işlemlerin takası 5 Mayıs 2020 Salı

MGROS 1. Çeyrek 06/05/2020

TOASO üretime ara 11 Mayıs 2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

DEVA 04/05/2020 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağı"na ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 03/06/2020'dir.

YKBNK 31.03.2020 1.129.443.000 Gelir marjında yıl sonundan bu yana 21 baz puan artış ile, temel bankacılık gelirlerinde güçlü yıllık artış Aktif kalitesinde iyileşme ve karşılık oranlarında 100% provizyonlanmış dosyaların silinmesine rağmen yükseliş yasal zorunlulukların 350-400 bp üzerinde seyreden sermaye rasyoları 4. çeyreğe kıyasla 57 baz puan daha geniş kredi mevduat spreadi Mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 143 baz puan düşüş 4. çeyreğe kıyasla kredi getirilerinde 85 baz puanlık kontrollü düşüş (TL: -145 baz puan)

SODA 31.03.2020 403.124.000 Bedelsiz İç Kaynaklardan 9.000.000

KRONT payında 04/05/2020 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut açığa satış yasağına ilave olarak kredili işlem yasağı ve brüt takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır. KRONT payında tedbirin uygulanacağı son tarih 03/06/2020'dir.

OTKAR 31.03.2020 22.307.000 2020 yılı ilk çeyreğinde yurt dışı satışlar 48.224 bin USD (2019 ilk çeyrek: 56.770 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %64 olarak gerçekleşmiştir. (2019 ilk çeyrek: %73) 2020 üç aylık kapasite kullanımı %10

TSKB'NİN 2020 YILI 3 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 160.223.000 TL (2019/3 AYLIK: 185.222.000 TL)

Tüpraş, talepte meydana gelen azalış nedeniyle, İzmir Rafinerisinde üretimi geçici süreliğine kademeli olarak durduracak

Arçelik, Token Finansal Teknolojiler hisselerini Koç Holding ve Temel Ticaret ve Yatırım'a sattı. Toplam 312 mn TL.

EKGYO İstanbul Zeytinburnu Beştelsiz Kentsel Dönüşüm Projesi İnşaatı İş'i'nin sözleşmesi, Yüklenici Turgut Müteahhitlik San. ve Tic. A.Ş. ile 29.04.2020 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme Bedeli: 137.500.000 TL+KDV'dir. Tual Bahçekent Kısmi Geçici Kabul 200 milyon TL kredi kullanılmıştır.

TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. 31.03.2020 441.885.000

TRAKYA CAM'IN 2020 YILI 3 AYLIK KONSOLİDE NET KARI 161.067.000 TL (2019/3 AYLIK: 149.363.000 TL)

Ekonomi Haberleri

- Mart ayı final dış ticaret dengesi beklentiler doğrultusunda 5,39 mlyr \$ açık verdi; yıllık %181 ve aylık %79 artış. Mart ayında ihracat yıllık bazda %17,8 azalarak 13,4 mlyr \$ gerçekleşti. İthalat yıllık %3,1 artarak 18,8 mlyr \$ oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %71,3'e azaldı (önceki ay %83,0 geçen sene aynı ay %89,5).
- 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.
- Fitch Solutions, 6 Mayıs'ta Türkiye'nin makroekonomik görünümünün tartışılacağı bir webinar düzenleyecek.
- Enerji grubu fiyatları Mart ayında yüzde 3,12 oranında düşmüş, grup yıllık enflasyonu 5,73 puan azalarak yüzde 9,81'e gerilemiştir. Bu gelişmede, uluslararası petrol fiyatlarıyla birlikte düşen akaryakıt fiyatları belirleyici olmuştur. Öncü göstergeler enerji grubu yıllık enflasyonundaki belirgin gerilemenin Nisan ayında süreceğine işaret etmektedir. Nisan ayında yılsonu enflasyon beklentilerindeki iyileşme sürmüştür
- 24 Nisan 2020 yabancılar; Hisse senedinde -150 mn \$ satıcı (önc. hafta -111 mn \$) ve * DİBS'de -328 mn \$ satıcı (önc.hafta -67 mn \$) oldular.

BDDK Aktif Rasyosu hesaplamasında revizyona gitti- mevduat toplamı 5 milyar TL'nin altında kalan bankalara 31 Aralık 2020'ye kadar düzenlemeye uyum için süre tanındı. Kalkınma ve yatırım bankaları ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) bünyesindeki bankalar, Aktif Rasyosu hesaplamasından muaf

GÜNLÜK BÜLTEN

04.05.2020

Teknik Bakış

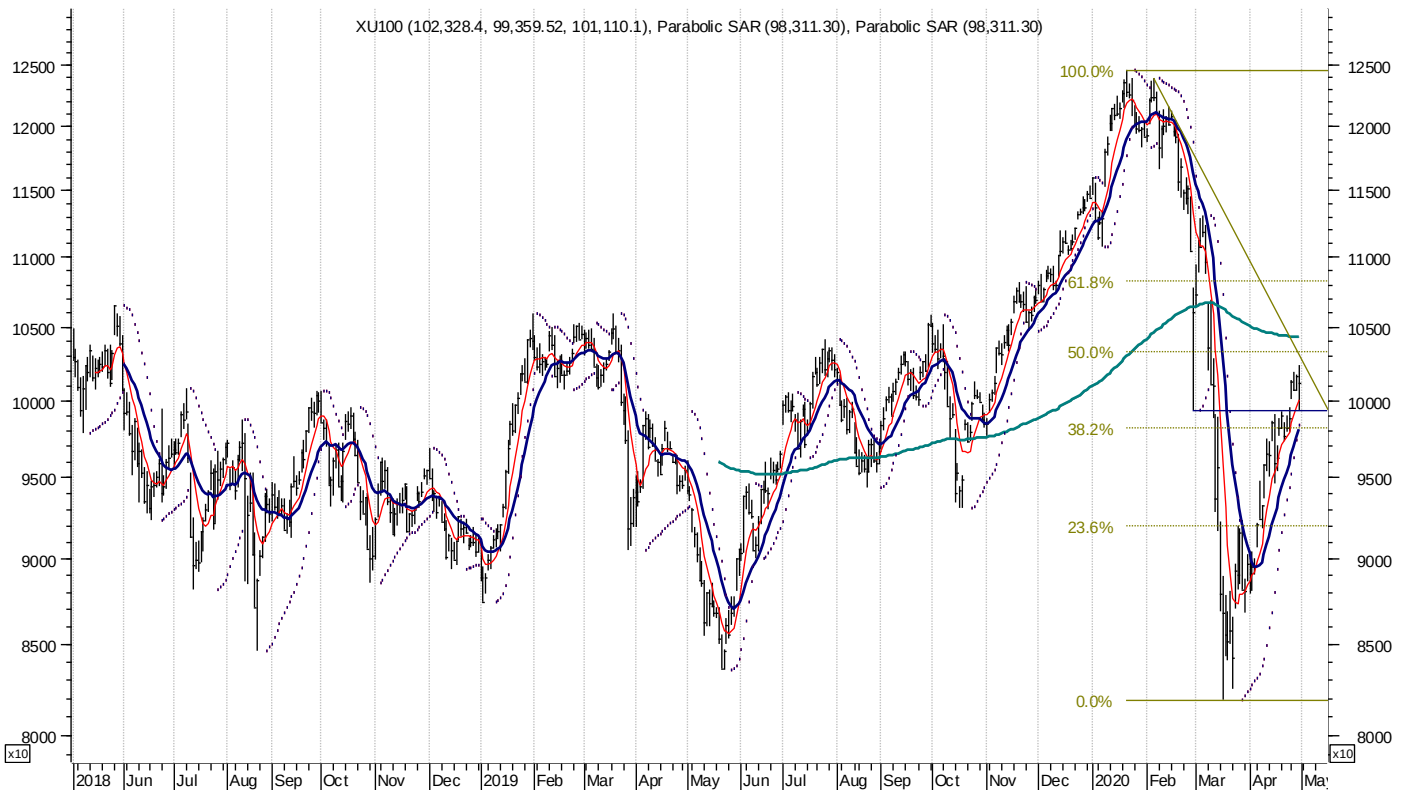
BIST-100 günü %0,48 azalış ile 101.110 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,9 mlr TL.

DESTEK 99.360 97.929 97.272 96.884 ; 95.330 94.602 93.629

GAPLER 97.064 93.275 ; 89.968 86.587 -84.246

DİRENÇ 102.328 102.839 104.156 264 MAV: 104.324

BIST100 99.497 Gap Kapandı X Önceki Dip 99.331 Çalıştı...



Bilgi Notu Kapanış		Destek		Direnç		
TOASO	22.34	21.64	21.58	22.7	24.32	24.38
SNGYO	1.07	1.04		1.14	1.19	1.2

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 9,75'ten yüzde 8,75'e indirilmesine karar vermiştir (bek -50bp)

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

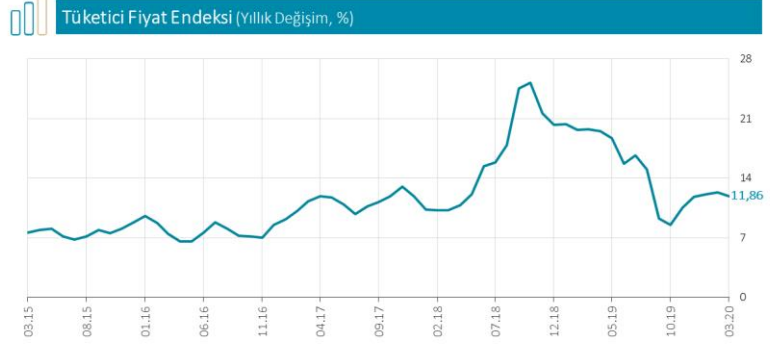
2021 yılı sonunda ise yüzde 3,1 ile yüzde 7,7 aralığında (orta noktası yüzde 5,4) gerçekleşeceği öngörülmektedir.

PPK Toplantıları

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Mart Tüfe %11,86



Mart ayında işlenmiş gıda grubunda fiyatlar yüzde 0,83 oranında artmış ve grup yıllık enflasyonu yüzde 17,28'e ulaşmıştır . Bu grupta ekmek-tahıllar, katı-sıvı yağlar ile alkolsüz içeceklerdeki fiyat artışları öne çıkmıştır. Gıda enflasyonundaki yavaşlamada taze meyve-sebze fiyatları etkili olurken, diğer gıda grubunda yıllık enflasyon yüzde 15,26'ya yükselmiştir.

Vadeli İşlemler

FXU0300420

120.250-117.250-118.800 bandında hareket etti.

Direnç

120.250

122.500 123.950 124.675

Destek

114.450 113.625 112.775 110.200 109.825
109.450 108.400

USDTRL 6.9408-6.9903 bandında hareket etti.

Direnç: 7.0081 7.1104

Destek: 6.8307 6.7935 6.7505 ; 6.6211 6.6075
6.5920 6.5661

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Mayıs ayında toplam 19,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 40 milyar TL'lik iç borçlanma

Haziran ayında toplam 12,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma

Temmuz ayında toplam 20,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/03/Tr4-Nisan-Haziran-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.