

GÜNLÜK BÜLTEN

08.04.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

07.04.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	92.382	0,34
BIST-30	109.869	0,59
DVZSP	7.0708	0,27
EUR/USD	1.0904	1,06
ALTIN	1.654	0,34
PETROL (BRENT)	33.36	0,91

08.04.2020

USD/TL		
17:30	6,7599	6,7742
EUR/USD		
		1,0869
(20.10.21)		
%12.33		%12.70
BRENT		31,49

Dış Piyasalar

07.04.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	22.653	-0,12
S&P 500	2.659	-0,16
NASDAQ	8.017	-0,33
DAX	10.356	2,79
FTSE 100	5.704	2,19
NIKKEI	18.950	2,01
SHCOMP	2.820	2,05

Vadeli Piyasalar

08.04.2020	Değişim %
FDOW	1,10
FSP	1,02
US 10-Y	-0,63

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 15.00 Polonya MB (NBP), faiz kararı
- 21.00 Fed, 17-18 Mart FOMC toplantı tutanakları
- EIA Petrol stokları 17.30
- Yarın OPEC VE OPEC+ ÜYELERİNİN TOPLANMASI BEKLENİYOR
- G20 ENERJİ BAKANLARI, CUMA GÜNÜ OLAĞANÜSTÜ TOPLANTI YAPACAK-SUUDİ G20 SEKRETERLİĞİ

Bakış Açısı

Enflasyon Öncesi Fed...

Fed, 17-18 Mart FOMC toplantı tutanaklarını açıklayacak

Mart ayında Fed fonlama faizini 100 baz puan azaltarak %0 -0.25 aralığına çekerken,

1-Tahvil alımlarını en az 700 milyar dolar artıracığını belirtti.

2-Bankalara 90 gün boyunca reeskont penceresinden borçlanma ve rezerv karşılık oranlarını sıfıra indirme gibi destekleyici adımlar attı.

3-Powel , negatif faizlerin muhtemelen uygun bir politika aracı olmayacağını belirtti.

FED YABANCI BANKALAR İÇİN YENİ BİR KREDİ KOLAYLIĞI BAŞLATACAK-

BAZI MERKEZ BANKALARIYLA GEÇİCİ REPO OPERASYONU.

FIMA Repo Facility :

<https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20200331a.htm>

1-Dolar elde etme karşılığı ABD Hazine tahvili değişimi imkanı getiriyor.

2-Program 6 Nisan'da başlayacak ve en azı altı ay devam edecek

3-Fed , "Bu imkan, menkul kıymetlerin açık piyasada satışından başka alternatif geçici dolar kaynağı sağlayarak ABD Hazine tahvil piyasasının düzgün işlemesine yardımcı olmalı- BHT

New York Fed, 3 ay vadeli repo işlemlerinde 500 milyar dolarlık menkul kıymet olarak piyasaya likidite enjekte etti.

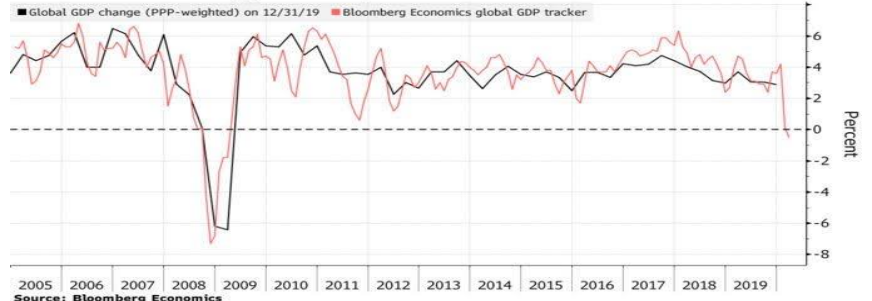
500 milyar dolar tutarında 1 aylık repo operasyonu da gerçekleştirecek

Ayın geri kalan kısmı için haftalık olarak 500 milyar dolarlık 3 aylık ve 1 aylık repo işlemleri gerçekleştirilecek.

Global GDP

In Recession

Global GDP tracker suggests a sharp downturn



GÜNLÜK BÜLTEN

08.04.2020

Küresel Piyasalar

ABD Şubat açık iş verisi 6.88 M oldu önc 6.96 M

ABD Aralık açık iş verisi 6.423 M olarak gerçekleşmişti. ABD Kasım açık iş 6.800 M olarak gerçekleşmişti. ABD Ekim açık iş 7.267 M, ABD Eylül açık 7.024 M, Ağustos açık iş verisi 7.05 M. Fed tarafında işe alımların sağlam olduğu belirtilirken, İşgücü piyasasının sıkılığı maaş artışlarına yardımcı olmuştu. Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor.

Perşembe -0.3% yy 0.5% beklenen ABD Mart ÜFE verisi...

ABD Şubat ÜFE -0.6% ve %1.3 olarak gerçekleşti. ABD Ocak ÜFE %0.5 (2018 Ekim'den beri en yüksek artış) ve %2.1 olarak gerçekleşmişti. ABD Aralık Üfe %0.1 ve %1.3 olarak gerçekleşmişti.

Cuma -0.3% yy %1.6 ABD Mart TÜFE verisi izlenecek...

ABD Şubat TÜFE %0.1 ve %2.3 olarak gerçekleşti. Enerji fiyatları önceki aya göre %2, benzin %3.4 düşüş gösterdi. Yıllık çekirdek veri %2.4'e yükseldi (2008'den beri en büyük artış).

OPEC VE OPEC+ ÜYELERİNİN PERŞEMBE GÜNÜ TOPLANMASI BEKLENİYOR Delelere göre, toplam günlük 10 milyon varil arz kısıntısında anlaşılabilir- BHT

Powell, Perşembe günü Brookings Enstitüsü sponsorluğunda bir webcast gerçekleştirerek ekonomik duruma ilişkin bilgilendirme yapacak.

Şirket Haberleri

ANELE Hollanda Krallığında yapılan Schiphol Havalimanı Genişletme Projesi Elektrik ve Mekanik İşleri H. : Aynı proje kapsamında işveren tarafından verilen ek iş emirlerine ilişkin değişiklik emri imzalanarak bugün tarafımıza iletilmiş olup, ek işlerle birlikte projenin toplam değeri 69.964.105,92 Euro ya yükselmiştir.

RTA Laboratuvarları ve A1 Yaşam Bilimleri A.Ş.'nin bu ürünlerin satışından kaynaklanan toplam cirosu ise, 19.426.621,56 TL'ye ulaşmıştır. Planlandığı gibi Nisan ayı sonu itibarıyla, hammadde tedarik zincirinde bir aksama olmaması halinde, 2 milyon adet teslim hedefinin aşılacağı tahmin edilmektedir.

AVGYO 26.02.2020 tarihinde " Joy Hotel Batumi Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı JSC" şirketinin satın alımına ilişkin açıklanan değerlendirme raporu Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafınca SPK formatına uygun olarak revize edilmiştir.

KFEIN Kısa Çalışma ve Kısa Çalışma Ödeneği Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde ilgili kuruma başvuru yapılmıştır.

AYCES.E payında 08/04/2020 tarihinden itibaren 3 ay süreyle mevcut açığa satış yasağına ilave olarak kredili işlem yasağı ve brüt takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır.

SARKY Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanlığı teftiş raporu henüz tarafımıza ulaşmamıştır. Bugün itibarıyla üretimin normalleşmesi ile ilgili görüşmeler devam etmekte

BFREN üretime ara vereceğimiz kamuya açıklanmış olup, bu süre 20 Nisan 2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

ERSU.E paylarında 08/04/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 22/04/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

OZKGY Portföyümüzde yer alan diğer gayrimenkullerimizin faaliyetleri ve Büyükyalı projesinin satış & teslim süreçleri devam etmekte olup, Yönetim Kurulumuzca alınan karar kapsamında oluşacak gelir kaybının çeşitlendirilmiş portföy yapısı ve gelir kaynakları dikkate alındığında kısıtlı düzeyde olması beklenmektedir.

Ekonomi Haberleri

- Fitch Ratings, Türk bankalarının refinansman risklerinin vadesi gelen büyük miktardaki döviz cinsinden borçları nedeniyle arttığı uyarısında bulundu. Global bir riskten kaçınma senaryosunun Türk bankalarının dış borç stoklarında düşüşe ve bankaların döviz likiditelerinin test edilmesine yol açacağını belirten Fitch, şirketlerin ve hane halklarının nakit sıkışıklıklarının tetikleyeceği döviz mevduat çıkışları ve zayıf güvenin de likiditede gerilime neden olabileceğini vurguladı- Foreks
- OPEC ile Rusya önderliğindeki ülkelerin oluşturduğu OPEC+ örgütünden üç kaynak Reuters'a yaptığı açıklamada, Suudi Arabistan ve Rusya da dahil olmak üzere başlıca petrol üreticilerinin Perşembe günü yapılacak toplantıda ABD'nin de katılması şartıyla üretim kısıntısında anlaşma olasılığı olduğunu söyledi- Dünya
- Foreks'in 12 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, sanayi üretimi için ortalama tahmin takvim etkisinden arındırılmış veride %6,8 ve arındırılmamış veride ise % 8,1 yükseliş yönünde gerçekleşti. 13 Nisan Pazartesi günü saat 10:00
- Foreks Anketi-Şubat ayı Cari İşlemler tahmini 1,23 milyar dolar açık 13 Nisan Pazartesi günü saat 10:00

GÜNLÜK BÜLTEN

08.04.2020

Teknik Bakış

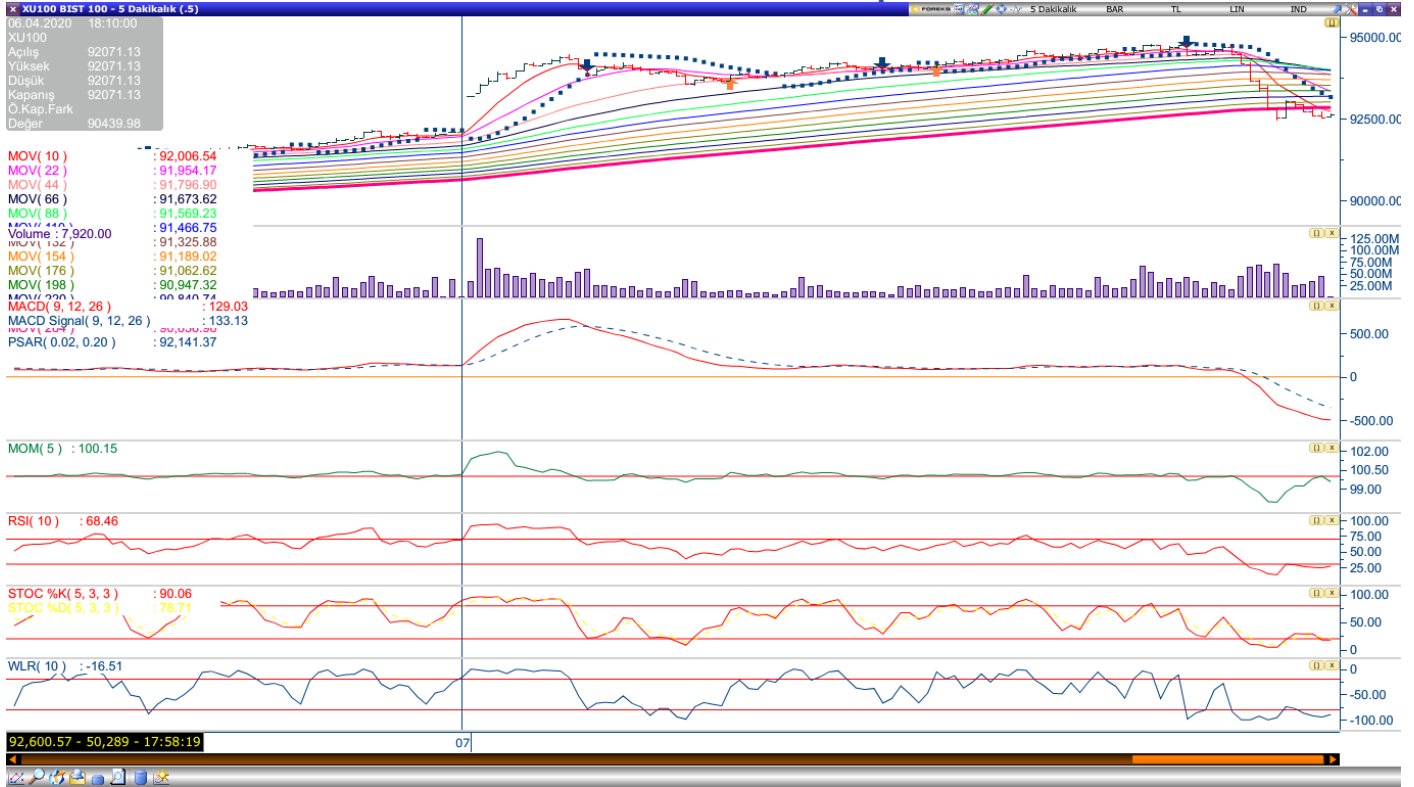
BIST-100 günü %0,34 artış ile 92.382 puandan tamamladı. İşlem hacmi 15,1 mlr TL.

DESTEK 90.400 89.968 gap 89.043 88.082 87.888 87.556 , 86.815 86.187 , 82.528 81.936 79.077

GAPLER: 92.157 92.071 89.968 x 86.587 -84.246 hafta genelinde fırsat yaratabilir notumuzdu

DİRENÇ 94.779 95.605 gap, 98.855 w-w: 99.331 önceki dip (98.856) 100.966 gap 102.839 104.156

BIST100 Dün 94.779 Sonrası 92.410 "92.157 92.071 " Gap



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	24.40	23.92 23.84 G	24.74 24.98 25.16 25.34	

Sgmk & Faiz

PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %10,75'ten %9,75'e indirilmesine karar vermiştir.

1 hafta vadeli repo ihalelerine ilave olarak ihtiyaç duyulan günlerde TCMB tarafından piyasaya 91 gün vadeye kadar repo ihaleleriyle likidite sağlanabilecektir.

Küresel ticaret hacmindeki zayıflama ve seyahat kısıtlamaları gibi önlemlere bağlı olarak toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin bir miktar arttığı değerlendirilmektedir.

PPK Toplantıları 22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5



Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



TCMB TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Şubat 2020

Vadeli İşlemler

FXU0300420

112.450-111.450

111.450-112.775

112.775-110.625 bandında hareket etti.

Direnç: 112.775 114.750 115.575 117.300 119.600
122.500 123.950 124.675

Destek: 109.450 108.400

USDTRL 6.7883-6.6990 bandında hareket etti.

Direnç: 6.7928 6.8 6.8421 7.1104

Destek: 6.6075 6.5920 6.5661

6.3790-6.3760

6.3388 6.3198, 6.2780 6.2593 6.2512 6.2447

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Nisan ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 21,1)

Mayıs ayında toplam 18,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL (önceki 19,3)

Haziran toplam 12,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<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-gelismeleri-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.