

GÜNLÜK BÜLTEN
10.02.2020
Piyasa Verileri

İç Piyasalar 07.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	121.015	-1,04
BIST-30	144.848	-1,23
DVZSP	6.2837	-0,0
EUR/USD	1.0954	-0,20
ALTIN	1.570	0,25
PETROL (BRENT)	54.58	-0,62

10.02.2020		
USD/TL		
17:30 6,0177		5,9860
EUR/USD		
		1,0955
(20.10.21)		
%10.30		%10.52
BRENT		54,37

Dış Piyasalar 07.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.102	-0,94
S&P 500	3.327	-0,54
NASDAQ	9.520	-0,54
DAX	13.512	-0,45
FTSE 100	7.456	-0,65
NIKKEI	23.718	-0,46
SHCOMP	2.864	-0,39

Vadeli Piyasalar 10.02.2020	Değişim %
FDOW	0,06
FSP	0,05
US 10-Y	1,587

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Kasım İşsizlik Oranı önc 13,4%
- 17.30 TR Ocak Hazine İç Borçlanmanın Ortalama Maliyeti önc %9,89
- TTRAK 4Ç bilançosu bek 57 (74) mln TL

Bakış Açısı

Powell Öncesi...

Salı Fed Başkanı Powell'ın konuşması izlenecek olup,

Powell: Enflasyon hedefine zorlanıyoruz, bu nedenle iletişimimizi ve araçlarımızı gözden geçiriyoruz açıklamasında bulunmuştu.

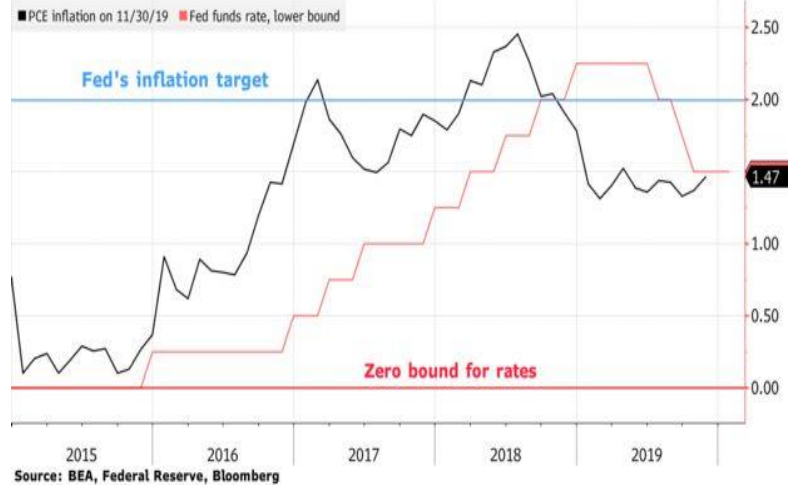
ABD Aralık Tüfe %0.2 ve %2.3 olarak,

Enerji fiyatları %1.4 artarken,

Çekirdek PCE %0.1 ile 3 aydaki en küçük artışı göstermişti.

Running Low on Monetary Policy Ammo

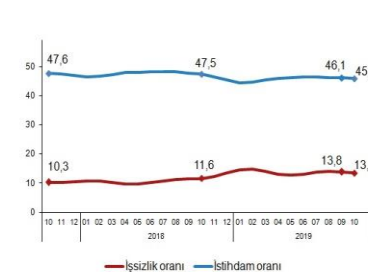
Low inflation means Fed has less room to cut rates in a recession



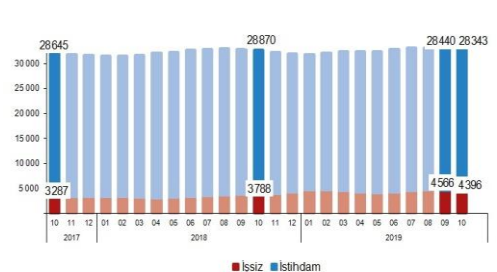
3

TR İŞSİZLİK önc %13,4

İşsizlik ve istihdam oranı (%), Ekim 2017- Ekim 2019



İşsiz ve istihdamda olanlar (Bin kişi), Ekim 2017 - Ekim 2019

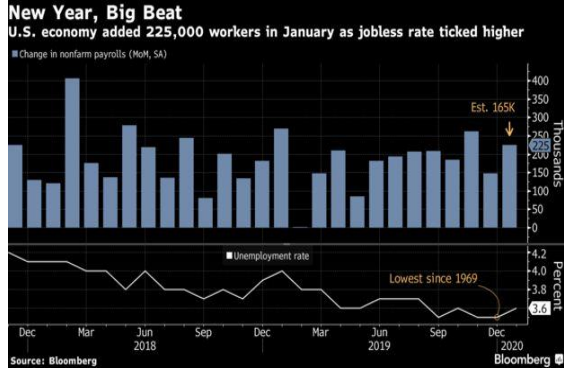


<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33777>

Küresel Piyasalar

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

165.000 %3.5 ve %3.0 beklenen ABD Ocak işgücü raporu : 225.000 %3.6 ve %3.1 olarak gerçekleşti.



ABD Aralık işgücü raporu 145.000 %3.5 ve %2.9 olarak gerçekleşmişti. Ücretler yy bazda 2018'den beri en zayıf gidişi gösterirken, 2018 Temmuz'dan beri ilk kez %3 altında gerçekleşmişti. ABD Kasım işgücü raporu 266.000 (Ocak'tan bu yana en yüksek) %3.5 ve 0.25 % yy %3.1 olarak gerçekleşmişti. General Motors çalışanlarının 40 günlük grevi sonlandırmasının istihdam rakamını etkilediği belirtiliyordu.

Rusya Merkez Bankası enflasyonun hedef seviyenin altındaki gerilemesine devam etmesiyle birlikte gelecek toplantılardan birinde daha fazla faiz indirimine gidilebileceğini belirtti. Politika faizi 25 baz puan indirime %5'a çekildi BHT

Şirket Haberleri

TTKOM 01.01.2019 – 31.12.2019 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 12.02.2020 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

FROTO EREGL 2019 yılı finansal sonuçları 11 Şubat 2020, Salı günü

TTKOM TUPRS 2019 yılı finansal sonuçları 12.02.2020

THYAO Ocak 2019 döneminde 5,7 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2020 yılının aynı döneminde %0,4'lük azalışla 5,6 milyon olarak gerçekleşmiştir. Yolcu sayısı iç hatlarda %13 azalırken, dış hatlarda ise %10 artmıştır. •Yolcu doluluk oranı Ocak 2020 döneminde 1,2 puanlık artış ile %80,6 olarak gerçekleşmiştir.

BURSA CIMENTO Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 70,1069 10.02.2020
Referans Fiyat 2,691

ADESE Artırılan 126.000.000-TL'lik sermayeyi temsil edecek payların %7'lik kısmının 1,00- TL nominal bedelli A grubu nama yazılı, %93'lük kısmının 1,00-TL nominal bedelli B grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine;

ARÇELİK A.Ş. 31.12.2019 924.833.000 4Ç 240 (279) bek 235

Ciro Büyümesi +13% Singer Bangladeş satın almasının yarattığı inorganik büyüme Türkiye ve uluslararası satışlarda adet artışı Yıllık bazda yatay seyreden TRY Brüt Kar Marjı 31.7% Yatay hammadde maliyetleri Yurtiçi satışların mevsimsel olarak azalan ağırlığı FVAÖK Marjı Teşviklerin artan katkısı IFRS-16 etkisi 105bps 3Ç19'a göre yatay Operasyonel Giderler/Ciro oranı

TAVHL 2.368.497.000 09 A 949 4Ç 1.418 (323) bek 1.475

1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 1,0804059 25.03.2020

TV % 3.96

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. 31.12.2019 6.067.587.000 09 A 3.7

YAPRK.E Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması

GYHOLE 10/02/2020 tarihinden itibaren piyasa yapıcılık faaliyeti sonlandırılacaktır.

NTHOL Yurtiçi Tahvil ihraç tavanı için SPK başvuru sonucu hakkında

LINK.E ve OLMIP.E paylarında 10/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 24/02/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

DOKTA.E; GYHOLE ve MARKA.E payları 10/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 24/02/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

Ekonomi Haberleri

- Taşıt Araçları Tedarik Sanayicileri Derneği Yönetim Kurulu Başkanı Kanca, "TOGG'la şu an görüşen, aralarında elektrikli araçlara da parça üreten 60 civarında üyemiz var. Bunlar arasında 25 firmayla iş birliğine başladılar**
- Bakan Albayrak, sigortanın finans piyasaları içerisindeki payını artırmak için pozitif ayrımcılık sözü verdi.**
- Önceki veride TÜİK verilerine göre işsiz sayısı Ekim'de geçen yılın aynı dönemine göre 608 bin kişi artarak 4 milyon 396 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 1,8 puanlık artış ile %13,4 seviyesinde gerçekleşti. Tarım dışı işsizlik oranı 2,1 puanlık artış ile %15,7 (TR Eylül işsizlik oranı, önceki aya göre 20bp artarak ve beklendiği gibi %13,8 gerçekleşmişti)**
- Çin petrol rafinerilerini yakıtlara dönüştükleri ham petrol miktarını yaklaşık %15 oranında azalttı. Önümüzdeki haftalarda bu kesintileri arttırabileceği söyleniyor BHT**
- Bankaların yurtdışı yerleşiklerle yaptıkları bir bacağı döviz diğer bankaların yurtdışı yerleşiklerle yaptıkları bir bacağı döviz diğer bacağı TL olan ve vadede TL alım yönünde gerçekleştirecekleri para swapı, forward, opsiyon ve diğer türev işlemlerin toplamının bankaların en son hesapladıkları yasal özkaynaklarının %25'i ile sınırlandırılması kararı, Ağustos 2018'den bu yana yürürlükte-dir-Sınırlamanın %10 olarak uygulanmasına**
- Corona Paniği Dünya Tekstil Üretimini Türkiye'ye Kaydırabilir VOA**

GÜNLÜK BÜLTEN

10.02.2020

Teknik Bakış

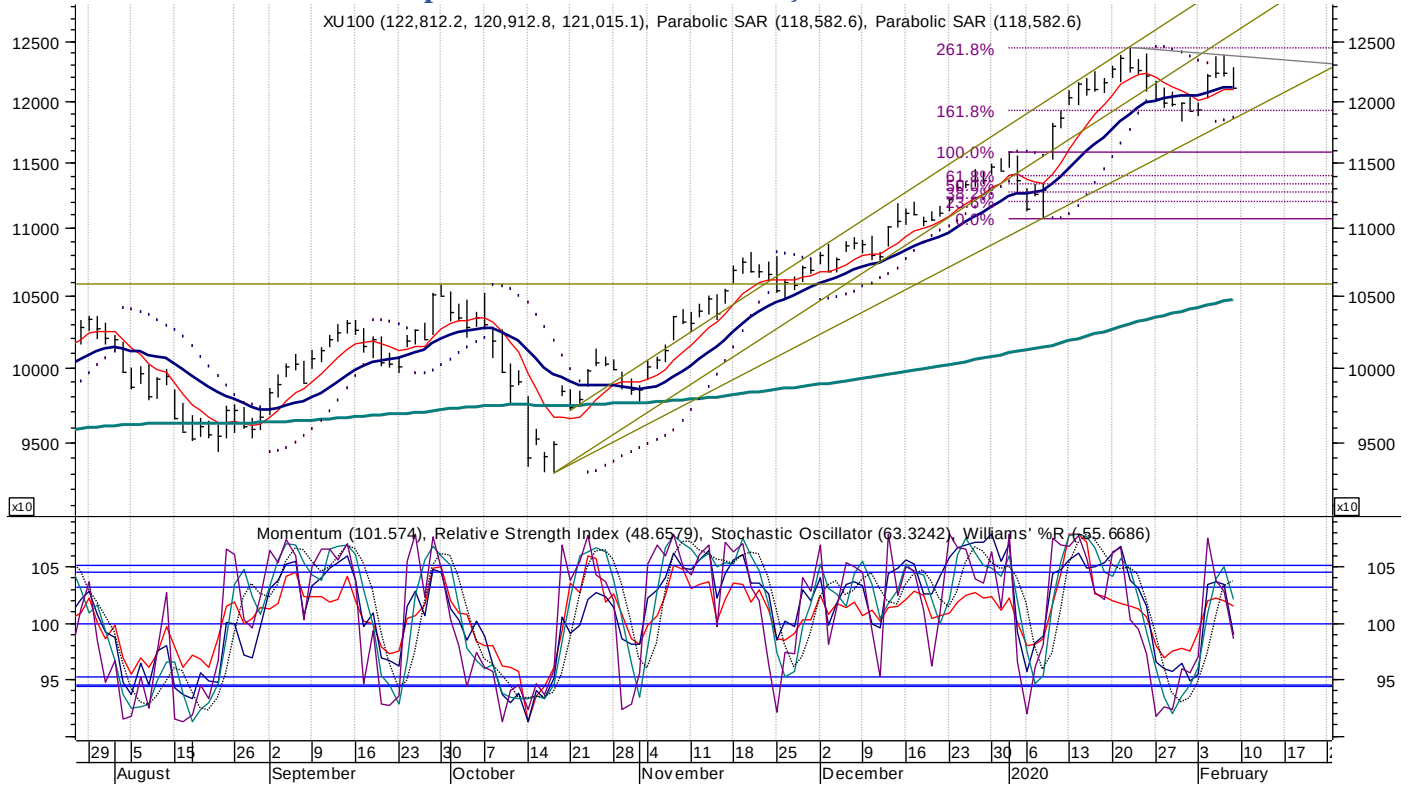
BIST-100 günü %1,04 azalış ile 121.015 puandan tamamladı. İşlem hacmi 11,3 mlr TL.

DESTEK 119.784 gap 118.762 118.256 117.970 ; 117.169 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 G

DİRENÇ 121.906-121.991

122.812 **123.936 (123.844) 124.062 *Perşembe günü dikkat çektiğimiz band** ;124.537, 128.350 x %161,8 : 128.418

BIST100 119.784 113.342 Gap.. 121.900-122.000 Direnç Bandı Oldu



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç	
ASELS	24.46	24.32 24.28	24.9 25.27 25.43 25.89
			26.30 29.35

4Ç bek 1.139 (582)

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %12'den %11,25'e indirilmesine karar vermiştir (bek -75bp).

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

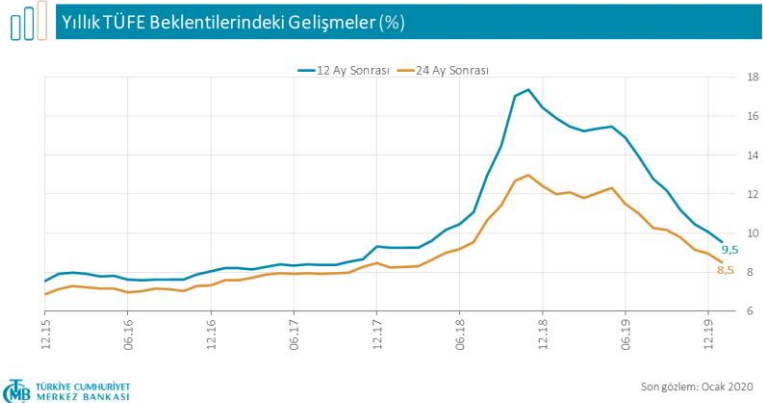
TCMB Ocak ayı fiyat gelişmelerinde :Enerji enflasyonundaki belirgin artışta bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz etkili olmuştur.Mobilya ürünlerinde KDV indiriminin (%18'den %8'e) etkisi fiyatlara büyük ölçüde yansımış, dayanıklı mal fiyatları %0,94 oranında gerilemiştir. Enerji fiyatları Ocak ayında aylık %1,11 artmıştır Şebeke suyu fiyatlarında gözlenen %5,97 yükseliş belirleyici olmuştur. Uluslararası petrol fiyatlarındaki düşüşe karşın, döviz kuru gelişmeleri nedeniyle akaryakıt fiyatları %0,55 oranında artmıştır.Tüketici enflasyonu üzerinde üretici fiyatları kaynaklı baskıların geçmiş aylara kıyasla bir miktar arttığı izlenmiştir.

PPK Toplantıları 19 Şubat 2020

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A 24A



İşlenmemiş gıda enflasyonunun Ocak ayında baz etkisiyle yavaşlayabileceği yönünde sinyal vermektedir.

Enerji grubu yıllık enflasyonunun baz etkilerine bağlı olarak Ocak ayında da belirgin bir şekilde artacağı not edilmektedir.

Vadeli İşlemler

FXU0300220

147.875-145.300 bandında hareket etti.

TSİ 18:00 145.275 145.900 (19:00)

Destek: 143.175 142.500 141.925 138.900 (x2)

Direnç: 147.875 149.675 -149.775 151.100
151.175 152.450

USDTRL: 5.9878 geçildi 6.0479 sonrası 6.0112'de dengelendi.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: 6.1083 6.1318 6.1520

Destek: 5.9034 5.8377 5.7953 5.7308 5.7220
5.6832

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Şubat ayında toplam 25,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 21 milyar TL (önc 29 milyar TL)

Mart ayında toplam 26,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL (önc 29,8 milyar TL) iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Nisan ayında toplam 22,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 23,5 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.