

GÜNLÜK BÜLTEN
10.03.2020
Piyasa Verileri

İç Piyasalar 09.03.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	103.524	-5,54
BIST-30	124.138	-5,16
DVZSP	6.5634	1,16
EUR/USD	1.1426	1,05
ALTIN	1.668	-0,32
PETROL (BRENT)	36.98	-18,47

10.03.2020		
USD/TL		
17:30 6,1247		6,1417
EUR/USD		
(20.10.21)		1,1359
%10.93		%11.24
BRENT		36,73

Dış Piyasalar 09.03.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.851	-7,79
S&P 500	2.746	-7,60
NASDAQ	7.950	-7,29
DAX	10.625	-7,94
FTSE 100	5.965	-7,69
NIKKEI	19.698	-5,07
SHCOMP	2.943	-3,01

Vadeli Piyasalar 10.03.2020	Değişim %
FDOW	2,87
FSP	2,91
US 10-Y	0,52

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Aralık İşsizlik Oranı önc 13.3%
- 13.00 Euro Bölgesi 4.Ç GSYH(Final)
- 15 Aylık Kuponsuz Tahvil İhale Faizi
- 7 Yıllık Değişken Faizli Tahvil İhale
- ABD'de başkan aday adaylarının Idaho, Kuzey Dakota, Michigan, Mississippi, Missouri ve Washington ön seçimleri

Bakış Açısı

İ(yileşme)şsizlik...

10.00 TR Aralık İşsizlik Oranı açıklanacak olup,

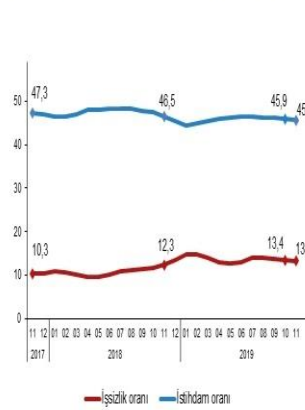
TR Kasım ayında işsizlik oranı, önceki aya göre 10bp azalarak, beklentilerden iyi %13,3 gerçekleşmişti (bekl. %13,6).

Yıllık bazda 100 baz puan artış gerçekleşti.

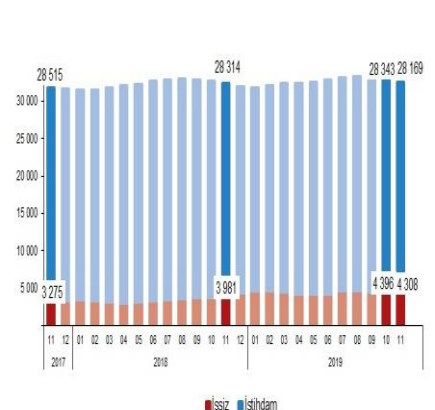
Katılım oranı %52,5 oldu; katılım oranındaki düşüşün de işsizlik oranının aşağı inmesine yardımcı olduğunu düşünüyoruz.

Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 100bp artarak %15,4 oldu(Ekim'de geçen yılın aynı dönemine göre 608 bin kişi artarak 4 milyon 396 bin kişi olurken, işsizlik oranı 1,8 puanlık artış ile %13,4 seviyesinde gerçekleşmişti.

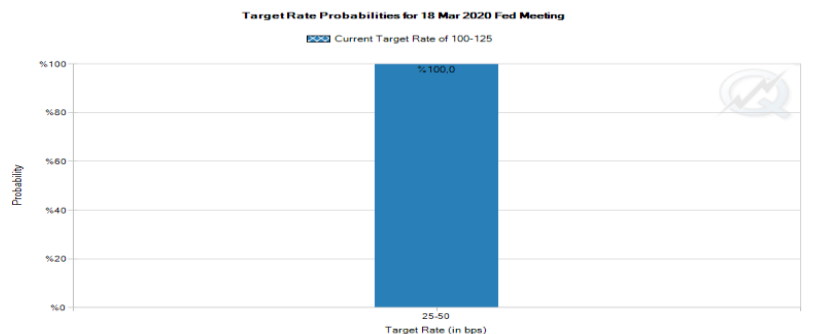
İşsizlik ve istihdam oranı (%), Kasım 2017 - Kasım 2019



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



<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33778>

Fed 75 bp İndirim Olasılığı %100


GÜNLÜK BÜLTEN

10.03.2020

Küresel Piyasalar

Yarın %0.1 ve %2.3 beklenen ABD Şubat Tüfe verisi izlenecek.

ABD Ocak TÜFE %0.1 ve %2.5 (2018 Ekim'den beri en yüksek) olarak gerçekleşmişti.

ABD Aralık Tüfe %0.2 ve %2.3, Enerji fiyatları %1.4 artarken, Çekirdek PCE %0.1 ile 3 aydaki en küçük artışı gösterdi. ABD Kasım Tüfe %0.3 ve %2.1 (2018 Kasım'dan beri en yüksek) olarak, ABD Ekim Tüfe %0.4 (Mart'tan beri en büyük artış), yy %1.8 olarak gerçekleşirken, enerji fiyatları %2.7 ile Nisan'dan beri en çok artışı göstermiş, çekirdek CPI %2.3 artmıştı.

ABD'de getiri eğrisinin tamamı ilk kez %1'in altına indi. **Piyasalar Mart ayındaki toplantıda Fed'in gösterge faizi 75 baz puan düşürmesini bekliyorlar ve faizin yıl sonuna kadar %0 alt sınırına inmesi öngörülüyor- BHT**

Almanya Ocak ayında sanayi üretimi %3 ile iki yılın en güçlü artışını gerçekleştirdi.



Üst düzey Wall Street yöneticileri Çarşamba günü Beyaz Saray'da koronavirüs tehdidine ilişkin yapılacak toplantıya davet edildi-VoA

Trump, çalışanlara yönelik olası vergisi indirimini Kongre ile görüşecek

Şirket Haberleri

ALCTLE.E, BJKAS.E ve HUBVC.E paylarında 25/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 10/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktı
TKNSA.E ve TURGG.E payları 25/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 10/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecekti.

THYAO Hisse Geri Alım Programı'nın onaylanarak Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi hususunun, 31 Mart 2020 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurul'un onayına sunulmasına. Geri alım konu toplam fon tutarı 1.500.000.000 TL (bir milyar beş yüz milyon Türk Lirası) olup, 31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolarımızda yer alan toplam varlıklarımızın yaklaşık %1'ine tekabül etmektedir.

ZOREN 2019/12 KONSOLİDE NET ZARARI -138.715.000 TL (2018/12 AYLIK: 34.548.000 TL)

EKGYO 2019/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KAR 780.506.000 TL (2018/12: 1.269.807.000 TL)

DERAS İstanbul ili Esenyurt ilçesinde bulunan mesken vasıflı gayrimenkul 340.000 TL değerle Mehmet KURT 'a satılmıştır.

İNDES 31.12.2019 92.501.407 09 A 53

NATEN 2020 yılı içerisinde ihalesi yapılması beklenen güneş YEKA (Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı) yatırımları kapsamında kullanılmak üzere, İç Anadolu Bölgesinde toplam 750 bin m2 (metrekare) arazi satın alımı planlaması yaparak 50 MW güneş YEKA ihalesine girmeyi hedeflemiştir.

750 bin m2 olarak planlanan arazi alımının, mevcutta satın alınan ve yaklaşık 30 MW güneş enerji santrali yapım kapasitesine yetecek 456.470,49 m2 olarak neticelendirilmesine

ATEKS 31.12.2019 12.102.670 09 A 8

AVGYO Samsun İli, Çarşamba İlçesi Kirazbucağı köyü adresinde yer alan Çarşamba Şehirlerarası Otobüs Terminalinin kiraya verilmesi

AVOD 31.12.2019 13.792.671

OYAYO Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,0568961 29.05.2020

VAKBN GMTN programı çerçevesinde Türkiye dışında borçlanma aracı ihracı SPK onayı hk.

ANELE Sermaye Piyasası Kurulu' nun güncel değerlendirme raporu baz alınarak fiyatın tekrar belirlenmesi talebi doğrultusunda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılan 24.02.2020 tarihli değerlendirme raporunda yuvarlamadan kaynaklanan fark düzeltilerek 24.02.2020 tarihinde B grubu hisseleri için 1,38 TL olan pay bedeli 1,39 TL olarak revize edilmiştir.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek

BURVA.E payları 10/03/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 24/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

BURCE.E, OZBAL.E paylarında 10/03/2019 tarihli işlemlerden (seans başından) 24/03/2019 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

Ekonomi Haberleri

- Fed Gecelik işlemlerde piyasaya verilecek nakit miktarı, bugünden başlayarak 12 Mart'a kadar 100 milyar dolardan en az 150 milyar dolara çıkarıldı. 10 Mart ve 12 Mart'taki 14 gün vadeli repo işlemlerinde miktar 20 milyar dolardan en az 45 milyar dolara yükseltildi- BHT
- Tekstil sektörü için imalatla 60 ay vadeli sabit %9 faizli kredi verilecek. Ticarete ise 9 aya kadar anapara ödemesiz kredi imkanı sunulacak- Dünya
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Dönmez, Mini Yenilenebilir Enerji ve Kaynak Alanları (YEKA) yarışmaları için şartname ve sözleşme taslağı hazırlıklarının tamamlandığını belirterek, yasa değişikliği tamamlanacak. 2020'nin ilk yarısında ilk yarışmamızı gerçekleştireceğiz." dedi.
- Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, Türkiye'de henüz Corona virüsü hastası tespit edilmediğini yineledi.
- TRUMP, KORONAVİRÜSE KARŞI EKONOMİK TEDBİRLER ÜZERİNE TOPLANTI YAPACAK-BLOOMBERG HT
- TRUMP: SUUDİ ARABİSTAN VE RUSYA, FİYAT VE PETROL ÜZERİNDE TARTIŞIYOR, PİYASADAKİ DÜŞÜŞÜN SEBEBİ BU VE YALAN HABERLER
- Merkel: AB-Türkiye anlaşmasını yeni bir düzeye getirmek için her türlü çabayı göstereceğim. Portekiz ve İspanya, Türkiye ile AB arasındaki sığınmacılarla ilgili anlaşmanın genişletilmesinden yana. AB ile Türkiye göç mutabakatına ilişkin üst düzey görüşmeler başlayacak.
- ABD Başkanı Donald Trump, yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgınının ABD ekonomisine etkilerine ilişkin yarın Kongre üyeleri ile görüşeceğini bildirdi.
- Fitch Ratings: Kovid-19 ve petrol fiyat şokunun ikili etkisi kredi notlarında baskı oluşturacak

Teknik Bakış

BIST-100 günü %5,54 azalış ile 103.524 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,3 mlr TL.

DESTEK 101.995 99.332 (%61.8 : 99.197) 93.398 91.805 ; US\$ önc dip 15.925 15.771 x 97.473 96.531

DİRENÇ Sa bazda 104.046 104.524 104.909 106.261

108.774 gap, 113.146-113.462 tepkinin güç kazanması için geçilmeli x 115.171 gap;

BIST100 108.774 Gap Kapanır(mı)?



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç	
MPARK	17.70	16.8	18.9 19.1 19.17 19.35
			US\$ 3.19 3.2039 3.3095 3.3223 X TRY 19.58 19.61 20.26 20.34

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

Enerji fiyatları, petrol fiyatlarındaki düşüşle birlikte akaryakıt öncülüğünde gerilemiş ve grup yıllık enflasyonu düşüş kaydetmiştir.

Enerji fiyatları Şubat ayında aylık yüzde 0,63 oranında gerilemiştir . Bu gelişmede, salgın hastalığa bağlı olarak düşen uluslararası petrol fiyatları etkili olmuş ve döviz kuru gelişmelerine rağmen akaryakıt fiyatları aylık yüzde 2,30 oranında azalmıştır.

Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)


Son gözlem: Şubat 2020

Vadeli İşlemler

FXU0300420

130.300-122.725

bandında hareket etti.

SA: 134.200-135.900-134.500-135.850 (x2)
133.200

USDTRL:

Direnç: 6.2064 6.2226 ; 6.2593 6.2987 6.3324
6.3759 6.4644

Destek: 6.0314 ; 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-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.