

GÜNLÜK BÜLTEN
11.05.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

08.05.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	97.845	-0,56
BIST-30	114.591	-0,30
DVZSP	7.4414	0,23
EUR/USD	1.0830	-0,03
ALTIN	1.717	0,09
PETROL (BRENT)	30.34	2,92

11.05.2020

USD/TL		
17:30	7,1246	7,0983
EUR/USD		
(20.10.21)		1,0847
%8.76		%9.06
BRENT		30,77

Dış Piyasalar

08.05.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	24.331	1,91
S&P 500	2.929	1,69
NASDAQ	9.121	1,58
DAX	10.904	1,35
FTSE 100	5.936	-
NIKKEI	20.503	1,60
SHCOMP	2.899	0,13

Vadeli Piyasalar

11.05.2020	Değişim %
FDOW	0,57
FSP	0,61
US 10-Y	1,91

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 1 Yıllık Sabit Kuponlu, 7 Yıllık Değişken Faizli ihale
- Salı ABD'de başkan aday adaylarının Batı Virginia ve Nebraska ön seçimleri
- Çarşamba MSCI, 2020 ikinci dönem endeks revizyonları
- PGSUS 1Ç bek -298 mln TL,
- Çarşamba TTKOM 1Ç
- AVM'ler açılıyor

Bakış Açısı

%13,8 Sonrası...

10.00 TR Şubat İşsizlik Oranı açıklanacak

Ocak ayında işsizlik oranı, önceki aya göre 10bp artarken,

yıllık bazda 90 baz puan azalarak %13,8 gerçekleşti.

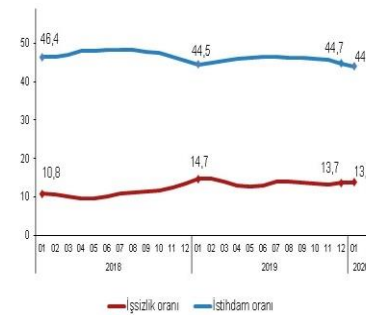
Katılım oranı yıllık 120bp düşerek %51,0 oldu.

Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 110bp azalarak %15,7 oldu.

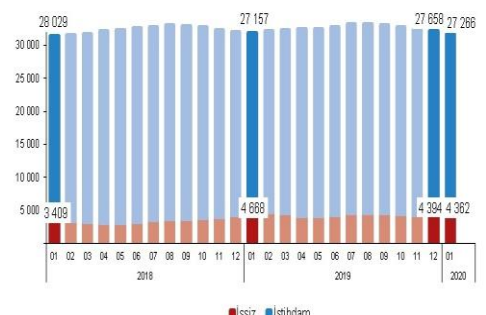
İstihdam edilenlerin sayısı 2020 yılı Ocak döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre 109 bin kişi artarak 27 milyon 266 bin kişi,

istihdam oranı ise 0,5 puanlık azalış ile %44,0 oldu...

İşsizlik ve istihdam oranı (%), Ocak 2018 - Ocak 2020



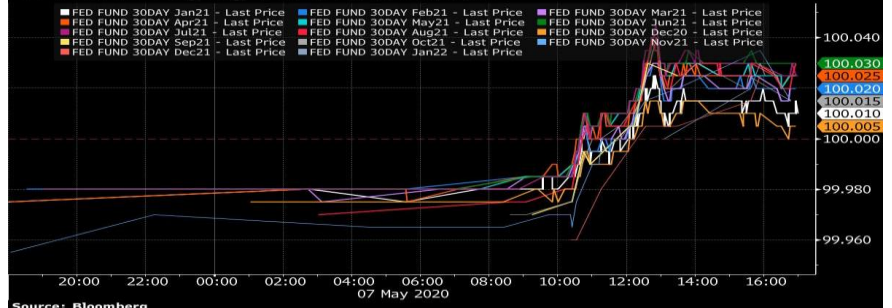
İşsiz ve istihdamda olanlar (Bin kişi), Ocak 2018 - Ocak 2020



<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33785>

Fed Fund Negatif Faiz ?

So You're Saying There's A Chance



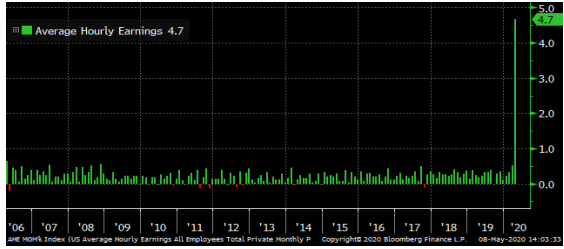
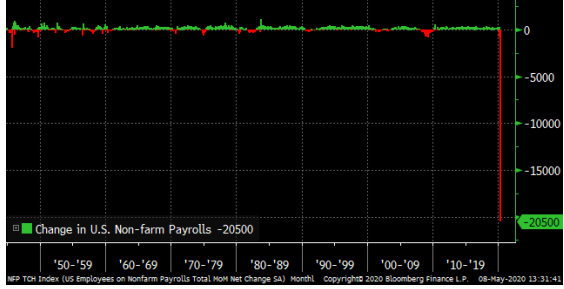
Küresel Piyasalar

ABD Nisan işgücü raporu -20,500,000 %14,7 %4.7 olarak gerçekleşti.

ABD Mart işgücü raporu -701k (2010'dan beri ilk azalış) %0.39 %4.4, ABD Şubat işgücü raporu 273.000 (Mayıs'tan beri en büyük kazanç) %3.5 %3 olarak gerçekleşmişti. ABD Ocak işgücü raporu : 225.000 %3.6 ve %3.1 olarak gerçekleşmişti.

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..



İtalya'da esnaftan hükümete erken açılış baskısı (koalisyonunda 55 mlr€)

- Fransa 11 Mayıs'ta normalleşmeye başlıyor.

IMF, 189 üyesinin 50'sine yaklaşık 18 milyar dolar acil mali destek sağlama kararı aldı.

Şirket Haberleri

Hak Kullanımı DERAS, LIDFA, SODSN **11.05.2020**

ERSU.E, PINSU.E ve RAYSG.E paylarında 11/05/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 22/05/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

NET HOLDİNG A.Ş. 1,96 - 1,98 TL fiyat aralığından 500.000 TL toplam nominal tutarlı alış

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. 31.03.2020 1.456.121.000 (1.4)

VAKBN 31.03.2020 1.716.170.000 (651) 12A FK 4.14 03A FK 3

Toplam varlıklarını %10.56 oranında artırarak 463,704 milyon TL'ye yükseltmiştir. Canlı krediler %13.55 oranında artarak 312,014 milyon TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı %67.29 gerçekleşmiştir. Mevduatını %6.93 oranında artırarak 268,969 milyon TL'ye çıkarmıştır. Sermaye yeterlilik rasyosu %14.73. (%). TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI 5.30, ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ (ROAA) 1.55, ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ 20.65, KREDİ/MEVDUAT 116.

VAKBN Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak BIST Birincil Piyasada 1.83- 1.87 TL fiyat aralığından 6.231.996 adet alış işlemi, 1.88 TL fiyat ile 1.997.727 adet alış

RTALB Kayıtlı Sermaye tavanının 50.000.000 TL den 100.000.000 TL ye arttırılmasına

DEVA 31.03.2020 161.796.687 (64)

Kutu bazında 42,53 milyonluk IQVIA satışı (Serbest Piyasa + İhale) ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,93 oranında, TL bazında ise 382,49 milyon TL IQVIA satışı ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %28,27 oranında büyüme sağlamıştır. Kutu bazında %5,9 pazar payıyla ikinci sıradaki, TL olarak ise %2,9 pazar payı ile 8. sıradaki yerini korumuştur.

AGHOL 31.03.2020 -355.361.000 Konsolide satışları 2020 ilk çeyreğinde geçen yıla göre %24,0 artışla 12,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. İlk üç ayda başlıca operasyonlarımızda, satış gelirleri %30,7 artan Migros ve %20,6 büyüyen Meşrubat segmentini %8,8 ile Bira.

DESA Pay Geri Alım Programının Genel Kurul ile Birlikte Sonra Ermesi Hakkında

YKGYO Levent Loft 2 apartmanındaki, ekspertiz değeri KDV hariç 2.545.000 TL olan 76 no'lu bağımsız bölümün, KDV hariç 3.138.614 TL bedelle satılmasına
Ankara- Ankara Projesi tüketici davası ile ilgili gelişmeler

ORGE Geri alınan payların çalışanlara tahsisi hakkında

SMART Bağlı Ortaklığımızın Kısa Çalışma Ödeneği Başvurusu

SILVR 31.03.2020 -551.679

Tav HL Ceo Şener: Haziran Ortası İtibariyle De Dış Hat Uçuşları Başlayacak

Ekonomi Haberleri

- ABD, Çin'in Müslüman azınlık Uygurlar'a uyguladığı baskı politikasına karşı tutumunu sertleştirmeye hazırlanıyor. Senato Cumhuriyetçi Çoğunluk Lideri McConnell, Trump yönetimine bu yönde çağrı yapan bir tasarının Senato'dan yakında geçmesini beklediğini söyledi- VOA
- Fon fonlama vadelipleri 2021 başı kontratlarının fiyatları, negatif faiz sınırını işaret eden 100 seviyesini aştı. Euro/Dolar opsiyonları politika faizinin 2021 ortasına kadar eksi 45 baz puanı kadar düşmesini kapsıyor- BHT
- Foreks Anketi-Mart Ayı Cari İşlemler Tahmini 3,88 Milyar Dolar Açık. Şubat'ta cari denge, beklentiler doğrultusunda 1,23 milyar \$ açık verdi
- Fed'in bilanço büyüklüğü, yüklü miktarda Hazine tahvilleri ve mortgage destekli menkul kıymet alımlarının etkisi ile 6.72 trilyon dolara ulaşarak tarihinin en yüksek seviyesini gördü -BHT
- 3 bankaya gelen yasak foreks piyasasını da etkiledi -BHT
- Trump ile Suudi Arabistan Kralı Selman küresel enerji piyasalarını görüştü-BHT
- Üç kamu bankasına sermaye artışının yapılması beklenirken, toplam sermaye enjeksiyonun 20 milyar lira civarı olması öngörülüyor-RTS
- Türkiye'nin "mini tankı" için seri üretim başlıyor Orta sınıf 2'nci seviye için ASELSAN ile sözleşme imzaladık. Katmerciler'in de platform üreticisi olacağı proje- Dünya

Teknik Bakış

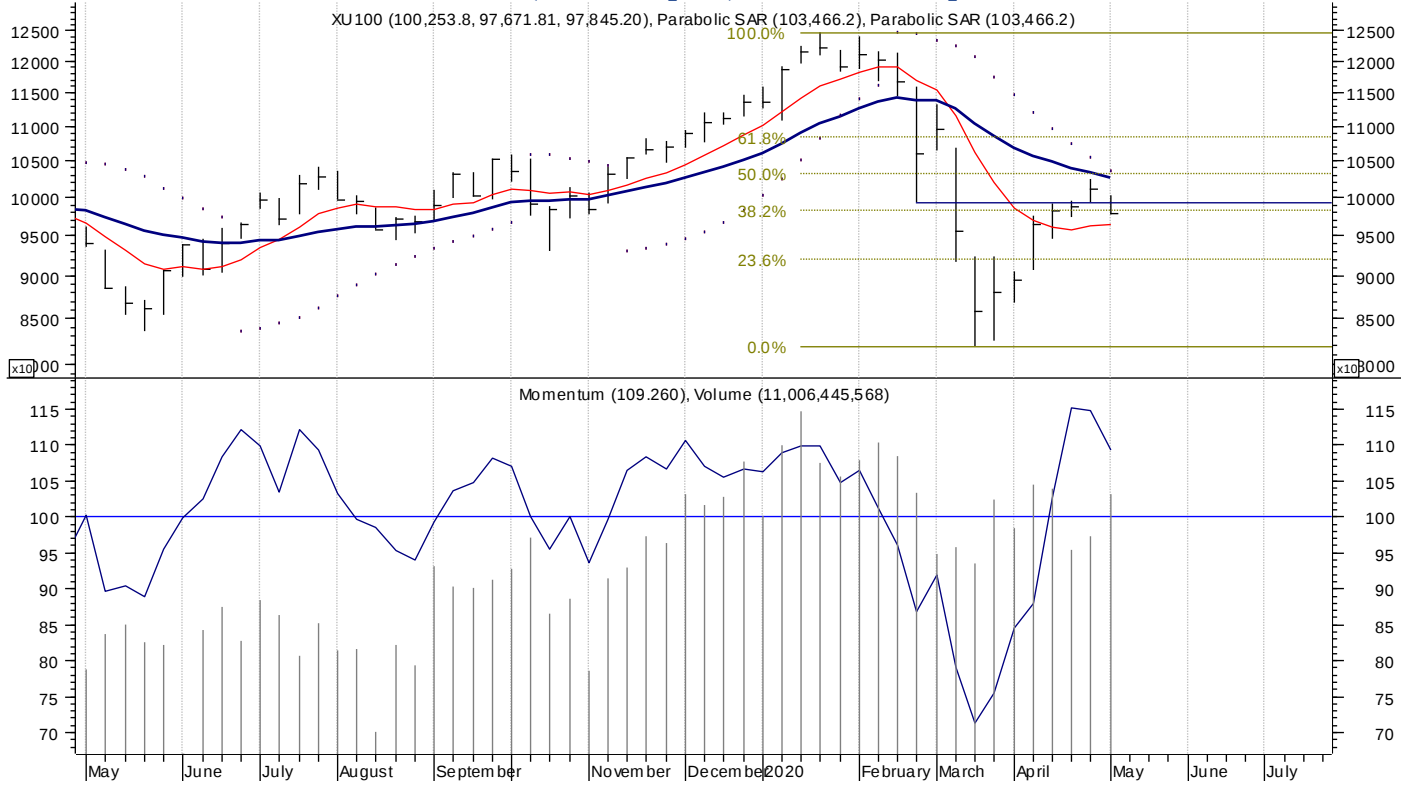
BIST-100 günü %0,56 azalış ile 97.845 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,4 mlr TL.

DESTEK 97.789 97.482* 97.275 96.884 ; 95.330 94.602 93.629

GAPLER 101.110 97.064 93.275 ; 89.968 86.587 -84.246

DİRENÇ 99.514 99.791 102.328 102.839 104.156

BIST100 w-w bazda 97.482 Kuvvetli (97.275 Sapma) x 101.110 Gap...



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
PETKM	3.66 3.64 3.61	3.72 3.74 3.80 3.82
TCELL	13.4 13.3	13.45 13.75 13.95

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)

Son dönemde belirgin bir iyileşme gösteren cari işlemler dengesinin, emtia fiyatları ve ithalatın sınırlayıcı etkisiyle yıl genelinde ılımlı bir seyir izleyeceği öngörülmektedir.

Üretim ve satışlardaki düşüşe bağlı birim maliyet artışları takip edilmekle birlikte toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin arttığı tahmin edilmektedir.

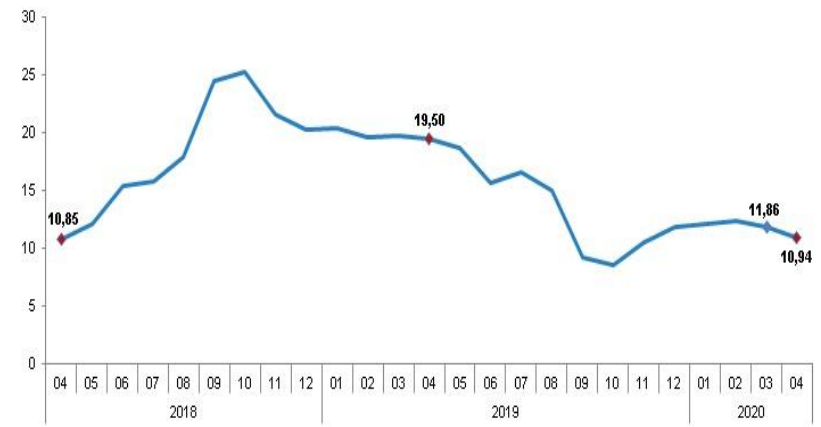
Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4),

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

PPK Toplantıları

21 Mayıs 2020 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

FXU0300620

116.100-114.850

114.850-115.350

115.350- 114.325

bandında hareket etti.

Direnç: 116.100 116.175 118.000

USDTRL 7.0621-7.1708

bandında hareket etti

7.2077-7.2178 direnç konumuna geldi..

Yarın: Aylık -0.7% ve yıllık %0.4 beklenen 15.30 ABD Nisan Tüketici Fiyat Endeksi açıklanacak

Destek: 7.0081 6.9594 6.9408 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

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.