

GÜNLÜK BÜLTEN
12.02.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

11.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	119.798	1,23
BIST-30	143.630	1,29
DVZSP	6.2988	0,09
EUR/USD	1.0915	0,03
ALTIN	1.572	-0,0
PETROL (BRENT)	54.65	2,57

12.02.2020

USD/TL		
17:30 6,0222		6,0231
EUR/USD		
		1,0914
(20.10.21)		
%10.75		%10.92
BRENT		54,92

Dış Piyasalar

11.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.276	-0,00
S&P 500	3.357	0,17
NASDAQ	9.638	0,11
DAX	13.627	0,99
FTSE 100	7.499	0,71
NIKKEI	23.808	0,52
SHCOMP	2.907	0,21

Vadeli Piyasalar

12.02.2020	Değişim %
FDOW	0,17
FSP	0,18
US 10-Y	1,618

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 11.30 İsveç MBankası(Riksbank), faiz kararı
- 22.00 ABD Ocak Bütçe bek 11.5 mlr\$
- EIA Petrol Stokları önc 3.4 M varil
- TUPRS TTKOM 4Ç bek -61 523 ml TL
- ABD'nin Suriye Özel Temsilcisi James Jeffrey Türkiye'ye geliyor
- Cumhurbaşkanı Erdoğan Suriye rejiminin idlib'teki saldırıları hakkında atılacak adımları açıklayacak - Putin ile telefon görüşmesi yapması bekleniyor

Bakış Açısı
PowE(nflasyon)L...

Fed Başkanı Powell'in konuşması izlenecek olup,

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

Perşembe günü aylık %0.2, yy bazda %2.4 beklenen ABD Ocak TÜFE verisi izlenecek.

ABD Aralık Tüfe %0.2 ve %2.3 olarak gerçekleşti. Enerji fiyatları %1.4 artarken,

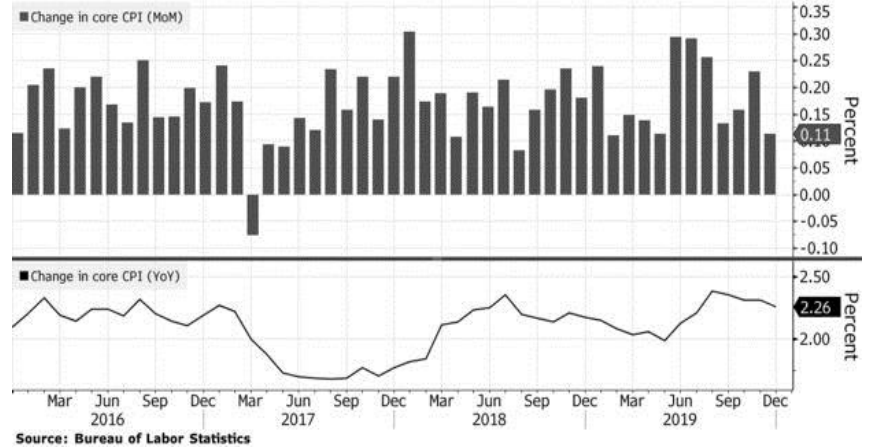
Cekirdek PCE %0.1 ile 3 aydaki en küçük artışı gösterdi.

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.

Muted

U.S. core consumer prices decelerated last month as shelter costs cooled


MSCI Asya Pasifik x SP500 12 T F/K
Cheapest Ever

Asian equities have never been this cheap relative to U.S. stocks



GÜNLÜK BÜLTEN

12.02.2020

Küresel Piyasalar

6.775 M beklenen ABD Aralık açık iş verisi 6.423 M olarak gerçekleşti.

7.100 M beklenen 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, işgücü piyasasının sıkılığı maaş artışlarına yardımcı olmuştur. Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor.

Fed/Powell: 1-Yıllık enflasyon geçen yıl zayıf rakamlar nedeniyle gelecek aylarda %2'ye yakın hareket etmeli.

2-İşletme yatırımları ve ihracat zayıf kaldı

3-Sürdürülebilir bir federal bütçe, ekonominin uzun vadede büyümesini de destekleyebilir.

4-Enflasyon birkaç ay içinde %2'ye yaklaşır

5-Fed geçen yıl küresel büyümede dengelenme belirtileri nedeniyle faiz indirimini durdurdu.

6-Düşük faiz ortamı Merkez Bankalarının faiz indirme yeteneklerini sınırlayabilir.

7-Gelen veriler görünümle genel anlamda uyumlu oldukça para politikası duruşu uygun kalacak.

ABD/POMPEO: (İDLİB) JEFFREY'İ ATILACAK ADIMLARI KOORDİNE ETMEK İÇİN GÖNDERDİM-NTV (İDLİB)

NATO MÜTTEFİĞİMİZ TÜRKİYE'NİN YANINDAYIZ-NTV

Şirket Haberleri

FOREKS ANKETİ-TUPRS 2019 yılı 4.Ç 61,1 milyon TL zarar (1.7)

TTKOM 2019 yılı 4.Ç net karının 523 milyon TL olması bekleniyor (2.2)

AKSA Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 75 12.02.2020

ZOREN Branch of the Joint Stock Company "Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi" in the Republic of Kazakhstan unvanlı bir şubesinin açılmasına karar verilmiştir.

ASELS 4Ç 1.365 mlr (583) TL bek 1.139 3Ç 642

değ 4C3Ç Net Satışlar %77 Brüt Kar %110 Faaliyet Karı %122 FAVÖK %112 Ana Ortalık %113

2020 yılı konsolide finansal sonuçlarına ilişkin beklentileri:

Konsolide Gelirlerdeki Artış (TL bazında): %40 - %50

Konsolide Kur Farkından Arındırılmış FAVÖK Marjı: %20 – %22

Konsolide Yatırım Harcamaları: 1.500 Milyon TL.

ASELSAN'dan Rekor.. cirosu geçen yıla göre %44 büyüyerek 13 Milyar TL'yi aştı. İhracat teslimat tutarı da önceki yıla kıyasla %50 artış göstererek 330 Milyon ABD Doları olarak gerçekleşti ve tarihi zirvesine ulaştı.

FAVÖK geçen yıla göre %51 artış göstererek 2,9 Milyar TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı %19-21 aralığının da üstüne çıkarak %21,9 olarak gerçekleşti. Şirketin net kârı da geçen yıla göre %45 artışla 3,4 Milyar TL seviyesine ulaştı.

Güçlü Nakit Pozisyonu :1,3 Milyar TL net nakit pozisyonu ile kapattı. Şirketin yıl sonu nakit mevcudu da tarihi bir rekor kırarak 3,5 Milyar TL seviyesinde gerçekleşti. 2019 yılında alınan sipariş tutarı 3 Milyar ABD Doları, bakiye siparişleri toplamı da 9,7 Milyar ABD Doları oldu.

FROTO: 12 A 1.959 (1.683) 4Ç 617 bek 571 Satış Gelirleri yıllık %18 arttı. Brüt Kâr (4.015 milyon TL) %16 yükseldi. Malzeme alımı kaynaklı nakdi olmayan finansal giderlerin yüksek faiz oranlarına bağlı olarak yükselmesiyle Vadeli Alımlardan Oluşan Finansman Giderleri arttı. Net Diğer Giderler yükseldi ve Esas Faaliyet Kârındaki artış %6 oldu. Net Finansal Giderler, Net Kur Farkı Gideri'ndeki düşüş ve TL'de 2019 yılı değer kaybının 2018'e göre daha düşük olması etkisiyle %10 azaldı. Net Kâr %16 arttı ve 1.959 milyon TL ile Ertelenmiş Vergi Geliri etkisiyle Vergi Öncesi Kâr'ın üzerinde gerçekleşti.

CMEN.T payları 12/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 26/02/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

BURVA.E payları 12/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 26/02/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

TCELL 17 Eylül 2015 tarihinde açıkladığımız ve vadesi 16 Eylül 2020 olan kredinin, sözleşmeye göre bu yıl Haziran ve Eylül aylarında yapılması planlanan toplam 148,4 milyon Avro ve 166,7 milyon ABD Doları tutarındaki son iki anapara geri ödemesinin 23 Mart 2020'de tek seferde yapılarak erken kapatılmasına karar verilmiştir.

EREĞLİ DEMİR CELİK 2019 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 3.316.527.000 TL (ÖNCEKİ 5.597.990.000 TL) 4.Ç 228 beklenti: 451 mln TL

Ekonomi Haberleri

- Foreks Ekonomistlerin 2019 yılı Aralık ayı arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %6,7, arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise %7,5 artış
- (Sanayi Üretimi Kasım ayında yıllık bazda %5,1 büyürken (bekl. %5,4), aylık bazda %0,7 arttı Sanayi Üretimi Ekim ayında yıllık bazda %3,8 büyürken (bekl. %5,4), aylık bazda % -0,9 daralmıştı Eylül ayında yıllık bazda takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yüzde 3,4 ve takvim etkisinden arındırılmamış sanayi üretimi ise yüzde 4,2 seviyesinde açıklanmıştı).
- FOREKS ANKETİ-Aralık ayı Cari İşlemler tahmini 2,98 milyar dolar açık 2019 medyan değer 1 milyar 200 milyon dolar fazla**
- ABD'nin Suriye Özel Temsilcisi James Jeffrey çarşamba günü Türkiye'ye geliyor. Dışişleri Bakan Yardımcısı Sedat Önal başkanlığındaki Türk heyet ile James Jeffrey başkanlığındaki ABD heyeti görüşme yapacak.Jeffrey'nin Milli Savunma Bakanı Hulusi Akar ile de bir araya gelmesi bekleniyor.**
- Çin'de bankacılık düzenleyici kuruluşları, virüsün işletmeler üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı kötü kredilere tolerans göstermelerini istedi -BHT**
- Uluslararası yatırımcılar, yenilenebilir enerji fırsatları için İstanbul'a geliyor (13 Şubat)**

GÜNLÜK BÜLTEN

12.02.2020

Teknik Bakış

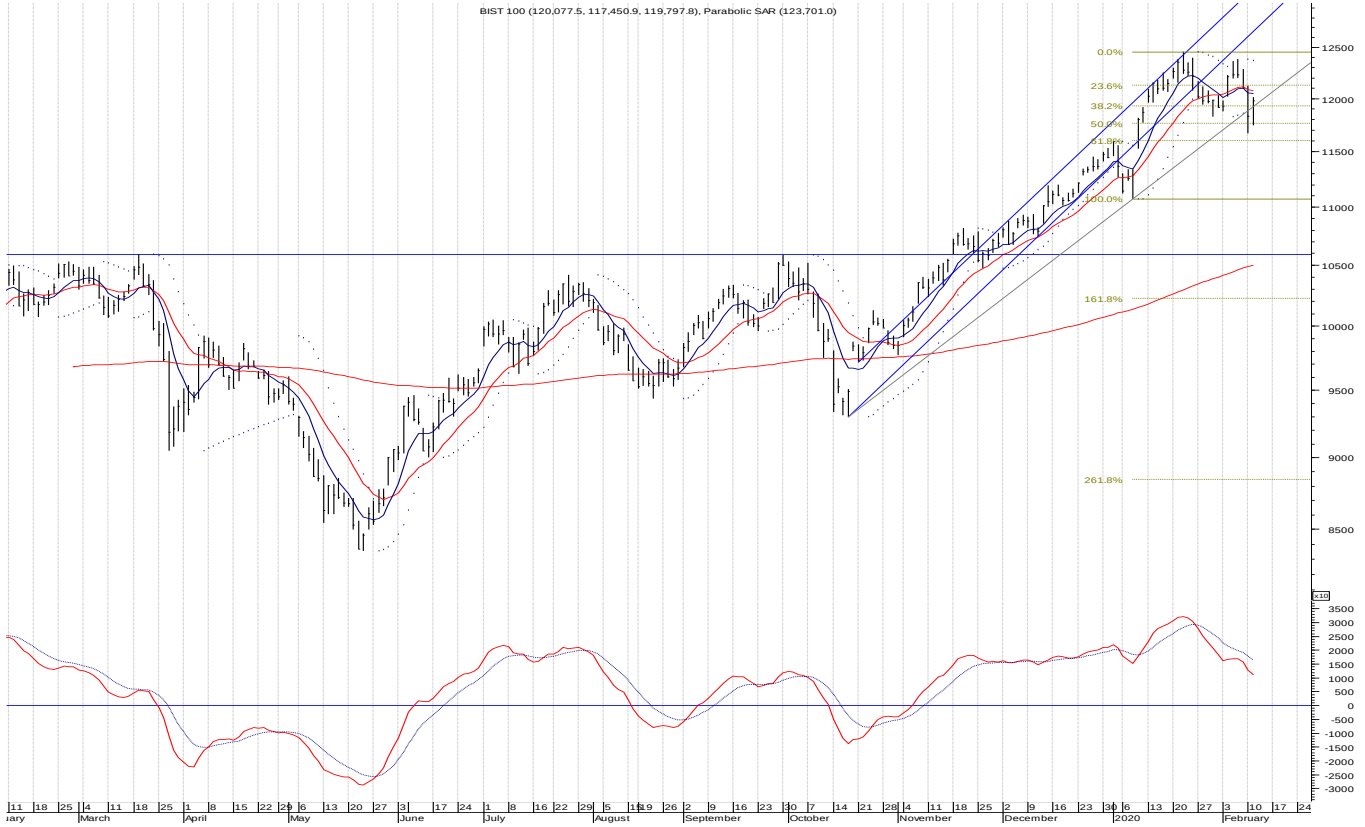
BIST-100 günü %1,23 artış ile 119.798 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,3 mlr TL.

DESTEK 117.450 116.648 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 gap

DİRENÇ 121.906-121.991 ; 122.812 123.936 124.062 ;124.537, 128.350 x %161,8 : 128.418

SA 120.082, 10-22 mav : 120.464 120.769

BIST100 SA 120.082 10-22 mav : 120.464 120.769



Bilgi Notu Kapanış

Destek

Direnç

ASELS 24.76 24.90 24* 26.36 27.94 28.34

28.81 29.36* kd

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

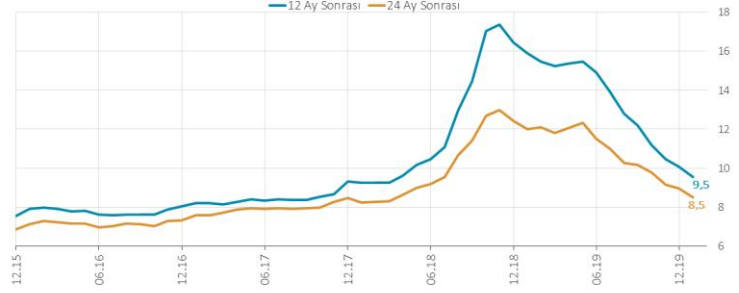
22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A 24A



Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



T.C. CUMHURİYET
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Ocak 2020

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

144.325-142.150-145.550 bandında hareket etti.

Destek: 141.700 138.900 (x2)

Direnç: 146.850 147.450 147.875 149.675 -149.775
151.100 151.175 152.450

USDTRL: dün 6.0233- 6.0055-6.0505 bandında hareket etti.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: 6.0505 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.