

GÜNLÜK BÜLTEN

13.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

12.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	120.049	0,21
BIST-30	143.797	0,12
DVZSP	6.3202	0,38
EUR/USD	1.0910	-0,08
ALTIN	1.566	-0,12
PETROL (BRENT)	56.14	3,94

13.02.2020

USD/TL	6,0491
EUR/USD	1,0868
(20.10.21)	%11.01
%10.92	55,84
BRENT	

Dış Piyasalar

12.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.551	0,94
S&P 500	3.379	0,65
NASDAQ	9.725	0,90
DAX	13.749	0,89
FTSE 100	7.534	0,47
NIKKEI	23.834	-0,11
SHCOMP	2.911	-0,53

Vadeli Piyasalar

13.02.2020	Değişim %
FDOW	-0,39
FSP	-0,37
US 10-Y	1,604

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- ABD haftalık işsizlik bek 211k önc 202k
- 10.00 Almanya Ocak TÜFE bek yy %1.7
- 10.00 TR Aralık Sn üretim bek 6.7-7.5%
- IMF, Yunanistan için 4.Madde Gözden Geçirme Raporunu açıklayacak

Bakış Açısı

WelcomE(nflasyon)...

Aylık %0.2, yy bazda %2.4 beklenen ABD Ocak TÜFE verisi izlenecek TSİ 16.30

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

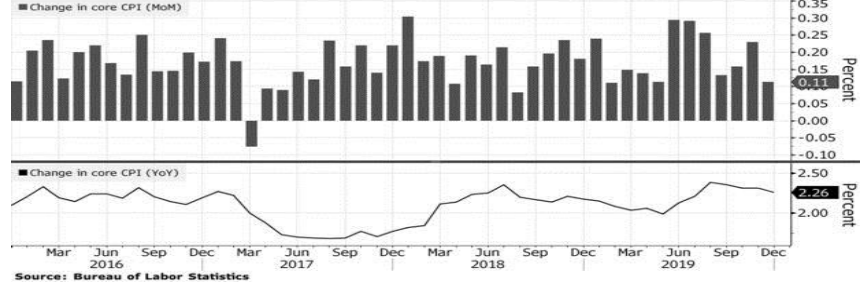
Çekirdek PCE %0.1 ile 3 aydaki en küçük artışı gösterdi.

ABD Kasım Tüfe %0.3 ve %2.1 (2018 Kasım'dan beri en yüksek) olarak,

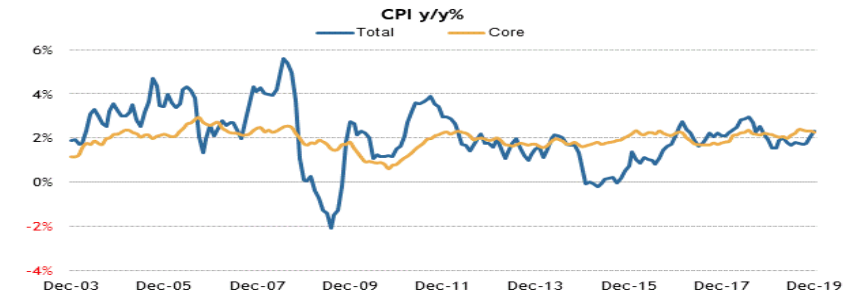
ABD Ekim Tüfe %0.4 (Mart'tan beri en büyük artış), yy %1.8 olarak gerçekleşirken, enerji fiyatları %2.7 ile Nisan'dan beri en çok artışı göstermiş, çekirdek CPI %2.3 artmıştı.

Muted

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



Source: Bureau of Labor Statistics

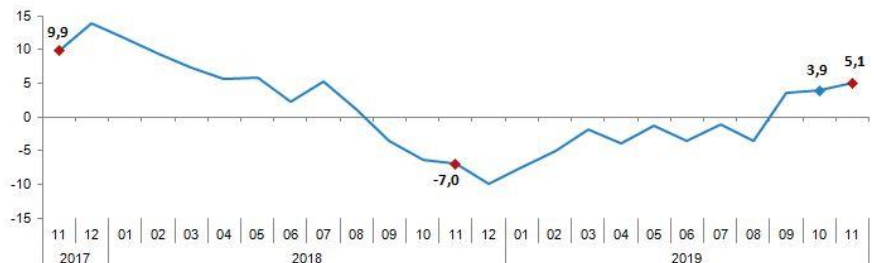


Source: Bureau of Labor Statistics; updated 01/14/20

Briefing.com

TR Sanayi Üretimi bek %6.7 7.5

Sanayi üretim endeksi yıllık değişim oranları (%), Kasım 2019



GÜNLÜK BÜLTEN

13.02.2020

Küresel Piyasalar

01:00 MSCI, 2020 ilk dönem endeks revizyonlarını açıklayacak. Yeni endeksler 2 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olacak.

ABD Dışişleri Bakanı Pompeo'nun Almanya, Senegal, Angola, Etiyopya, Suudi Arabistan ve Umman'ı kapsayan seyahati başlayacak.

Geçen hafta 215K beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -15k 202 K oldu (-10k ile 204k :5. haftada da düştü , 252 k 12 Aralık , 203k : 7 ayın düşüğü , 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek)

Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Aralık'ta bir önceki aya göre %2.1 azalışla 4 yılın düşüğüne geriledi.

Avrupa Birliği (AB) yetkililerinin Türkiye'ye vergi şeffaflığıyla ilgili gereklilikleri yerine getirme konusunda biraz daha zaman tanınması için ön anlaşmaya vardığı belirtiliyor. Reuters haber ajansının Avrupalı diplomatların verdiği bilgiye dayandığı habere göre bu adım, Türkiye'nin AB'nin 'kara listesine' girmeyeceği anlamına geliyor VOA

ABD'nin Suriye Özel Temsilcisi Jeffrey, "Türkiye'nin İdlib'deki meşru çıkarlarını destekliyoruz.

ABD'de federal bütçe Ocak ayında 33 milyar dolar açık verdi. 2019 Ocak ayında bütçe 9 milyar dolar fazla vermişti.

Fed/Powell: Ücretlerde artış ve istihdam kazanımının devam etmemesi için neden yok

Şirket Haberleri

DAGHLE payları 13/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 27/02/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

TUPRAŞ 2019 YILI KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 525.837.000 TL(ÖNCEKİ 3.712.789.000 TL)
4Ç 186 bek -61 mln TL zarar
Nakit Kar Payı Ödeme Şekli ödenmeyecek

Akdeniz Kompleks Rafineri Marjı beklentisi 1,5 – 2,5 \$/v
Net Tüpraş Rafineri Marjı beklentisi 4,5 – 5,5 \$/v

Kapasite kullanım: %95-100
Üretim: ~28 milyon ton

Toplam Satış: ~29 milyon ton

Rafinaj yatırımları beklentisi ~200 Milyon

Yılın son çeyreğinde OPEC+ arz kısıt kararlarının yanı sıra İran ve Venezuela'ya yönelik süregelen yaptırımlar sebebiyle ağır ham petrol arzı azaldı.
Tüpraş, zayıf rafineri karlılığı ortamında dördüncü çeyrek itibariyle 61 milyon TL faaliyet kârı elde etti.
Tüpraş'ın dördüncü çeyrek net kârı 186 milyon TL olarak gerçekleşti.

ALARK Projenin finansmanına ilişkin sözleşmeler 12.02.2020 tarihinde Kazakistan Cumhuriyeti'nin Nur-Sultan şehrinde imzalanmıştır.

TÜRK TELEKOM 2019 YILI KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 2.406.783.000 TL(ÖNCEKİ -1.391.261.000 TL) 4Ç 544 mln TL bek 523

TTKOM Konsolide gelirlerde (UFRYK 12 hariç) 2019 yılına göre yaklaşık %14 seviyesinde artış, - Konsolide FAVÖK tutarının yaklaşık 12,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesi, - Konsolide yatırım harcamalarının ise yaklaşık 5,8 milyar TL
2019 yılında konsolide gelirler Türk Telekom'un halka arzından bu yana en yüksek büyüme olan %15,8 artışla 23,7 milyar TL'ye yükseldi.
Grup FAVÖK'ü, halka arzdan bu yana en yüksek yıllık büyüme olan %32,4 artışla, 11 milyar TL olan FAVÖK öngörüsünün üzerinde 11,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.
Faaliyet karı yıllık %36,7 artış ile 6,4 milyar TL'ye yükseldi.

TAT GIDA 2019 YILI KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 66.155.440 TL(ÖNCEKİ 38.576.777 TL) 09 A 44

AYGAZ 2019 YILI KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 273.477.000 TL(ÖNCEKİ 228.383.000 TL)

HEKTAŞ 2019 YILI KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 145.571.250 TL(ÖNCEKİ 106.192.653 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).
- Yarın : Foreks Anketi-Aralık ayı Cari İşlemler tahmini 2,98 milyar dolar açık 2019 medyan değer 1 milyar 200 milyon dolar fazla
- Kremlin: Putin Ve Erdoğan, Suriye Konusundaki Rus-Türk Anlaşmalarının Uygulanmasının Önemi Üzerinde Anlaştılar
- Çavuşoğlu: Önümüzdeki Günlerde Heyetimiz Moskova'ya Gidecek
- Türkiye Emekliler Platformu, SGK ile Türkiye Bankalar Birliği arasında bu ay yapılacak banka promosyonu görüşmelerinin tarafı olmak istedi.
- Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Teklifi, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda kabul edildi
- Emekliye yeni dönem promosyonu için, kamu bankalarıyla pazarlık başlıyor-Hürriyet

GÜNLÜK BÜLTEN

13.02.2020

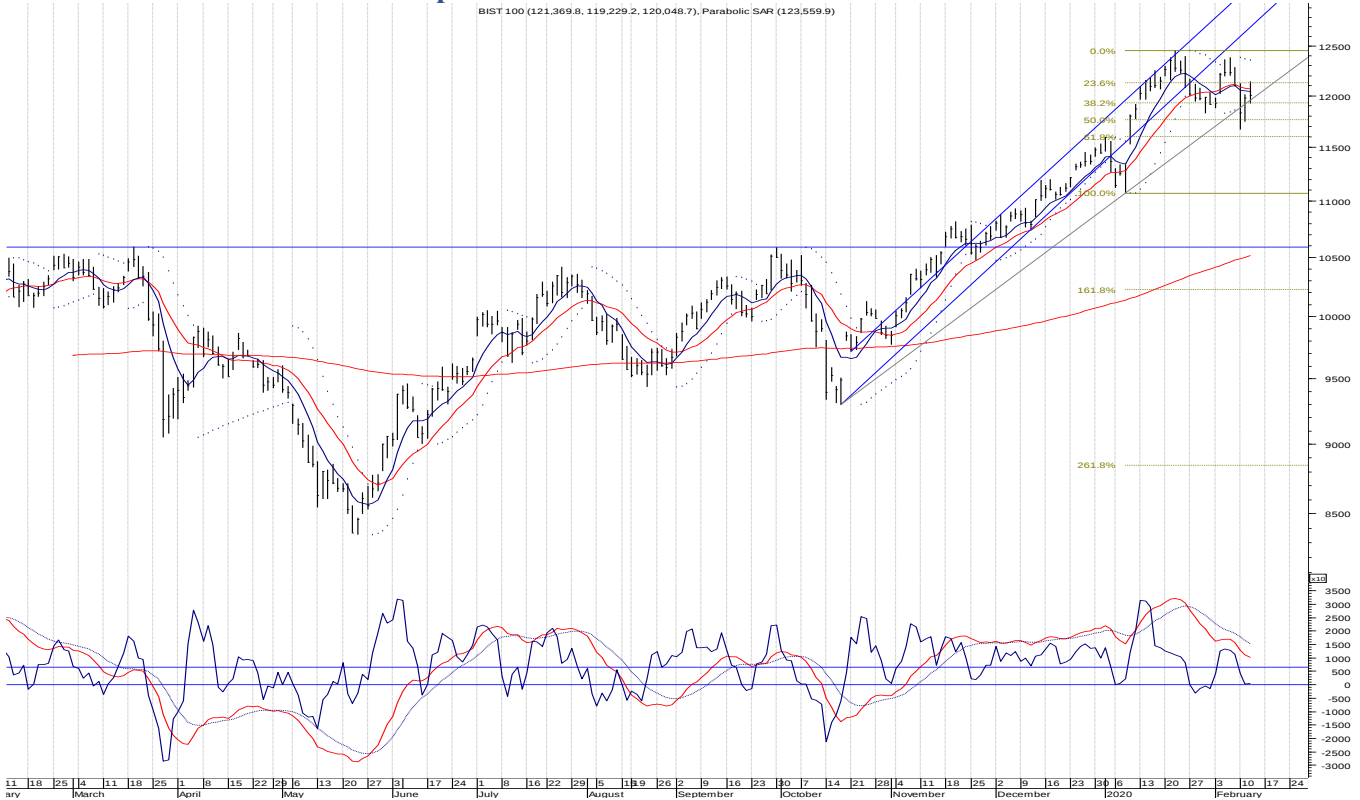
Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,21 artış ile 120.049 puandan tamamladı. İşlem hacmi 19,6 mlr TL.

DESTEK 119.229, 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

BIST100 Daha Yukarıda 2. Dip: 119.543 119.229 118.968



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
ASELS	28.0	27.64 27.52	28.68 28.81 28.95 29.68	29.86 29.36kd 30.61 31.52	
THYAO	14.82	14.79 14.68	15.26 15.46 15.85 15.99	4Ç 5 Mart bek : 1 mlr 29 TL	
PGSUS	71.6	70.30	72.2 74.15 gap	4Ç Mart ilk hafta bek 50 mln TL	

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).

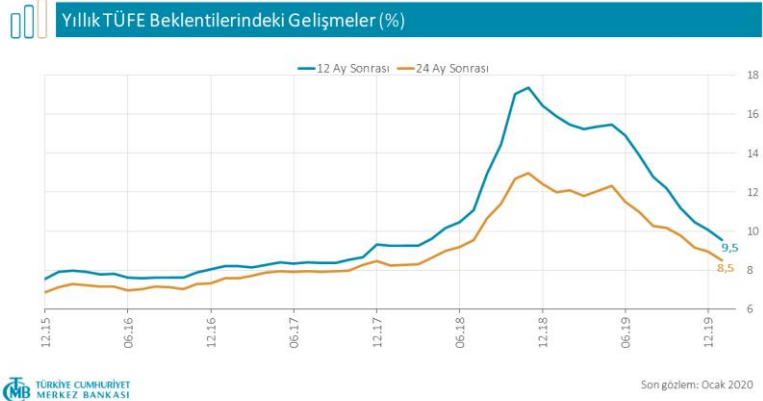
TCMB Ocak ayı fiyat gelişmelerinde :Enerji enflasyonundaki belirgin artışta bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz etkili olmuştur.Mobilya ürünlerinde KDV indiriminin (%18'den %8'e) etkisi fiyatlara büyük ölçüde yansımış, dayanıklı mal fiyatları %0,94 oranında gerilemiştir. Enerji fiyatları Ocak 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

145.550-143.800-146.950 bandında hareket etti.

Destek: 142.150 141.700 138.900 (x2)

Direnç: 147.450 147.875 149.675 -149.775 151.100 151.175 152.450

USDTRL: dün 6.0091- 6.0631 bandında hareket etti.

*Parite haftalık bazda 1,0879 önceki dip seviyenin altına geriledi 1,0865
Aylık bazda 1,0839 = USDTRL sat-al denenebilecek seviye olabilir.

(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.