

GÜNLÜK BÜLTEN

13.03.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

12.03.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	93.640	-7,26
BIST-30	113.773	-6,77
DVZSP	6.6517	0,69
EUR/USD	1.1174	-0,84
ALTIN	1.579	-3,34
PETROL (BRENT)	33.59	-6,07

13.03.2020

USD/TL		
17:30	6,2817	6,3164
EUR/USD		1,1206
(20.10.21)		
%11.09		%11.30
BRENT		32,94

Dış Piyasalar

12.03.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	21.200	-9,99
S&P 500	2.480	-9,51
NASDAQ	7.201	-9,43
DAX	9.161	-12,24
FTSE 100	5.234	-10,93
NIKKEI	16.976	-8,60
SHCOMP	2.826	-3,32

Vadeli Piyasalar

13.03.2020	Değişim %
FDOW	1,70
FSP	1,55
US 10-Y	0,796

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- Mart TCMB Beklenti Anketi-Yıl Sonu TÜFE Beklentisi önc %10.06
- 15.00 Yapı Kredi Bankası OGM Toplantısı

Bakış Açısı

Güçlenen Sanayi x Çift Hane?

10.00 TR Ocak Sanayi Üretimi verisi açıklanacak,

2020 yılı Ocak ayı arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %8,2,

arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise %8,5 artış yönünde

Sanayi üretimi Aralık yıllık beklentilerin üzerinde %8,6 (bekl. %7,0) ve aylık bazda %1,9 arttı (bekl. %0,3). Aralık sanayi üretim verisini olumlu değerlendiriyoruz.

Sanayi Üretimi Kasım ayında yıllık bazda %5,1 büyürken (bekl. %5,4), aylık bazda %0,7;

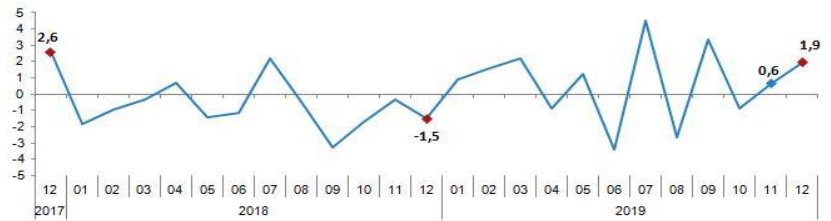
Sanayi Üretimi Ekim ayında yıllık bazda %3,8 büyürken (bekl. %5,4), aylık bazda % -0,9 daralmıştı

Eylül ayında yıllık bazda takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi %3,4 ve takvim etkisinden arındırılmamış sanayi üretimi ise %4,2.

Sanayi üretimi Aralık ayında bir önceki aya göre kuvvetli bir artış kaydetmiş, son çeyrekte bir önceki çeyreğe göre yüzde 1,5 oranında yükselmiştir.

Anket göstergeleri üretimdeki güçlü seyrin Ocak ayında da devam edeceği yönünde sinyal vermektedir.

Sanayi üretim endeksi aylık değişim oranları (%), Aralık 2019



<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33795>

MSCI Asya Endeksi 12 (T) PE

Value Emerging?

Southeast Asia stocks valuation has fallen several notches below 10-year average

■ MSCI Asean Index 12-month forward price-to-earnings ratio



Source: Bloomberg

Küresel Piyasalar

0.0% ve %1.9 beklenen ABD Şubat ÜFE -0.6% ve %1.3 olarak gerçekleşti.

ABD Ocak ÜFE %0.5 (2018 Ekim'den beri en yüksek artış) ve %2.1 olarak gerçekleşmişti. ABD Aralık Üfe %0.1 ve %1.3 olarak gerçekleşmişti.

216k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 211k oldu (4 haftalık ortalama 209k ile Nisan'dan beri en düşük, 252 k 12 Aralık, 203k : 7 ayın düşüğü, 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek)

Salı Fed toplantısı başlıyor, vadeli işlemlerde 75 bp indirim olasılığı %100 seviyesindedir.

BoJ, virüsün etkisiyle mücadele eden şirketlere destek sağlamak için kredi programı da içeren bir tedbir seti, şirket tahvil alımlarında da değişikliğe gidebilir -BHT

ECB, faiz oranlarında bir değişikliğe gitmedi. YIL SONUNA KADAR EK OLARAK NET 120 MİLYAR EURO TUTARINDA VARLIK ALIMINI YAPILACAK- Bankalara sermaye kurullarında gevşeme uygulanacak.

New York Fed, 3 ay vadeli repo işlemlerinde 500 milyar dolarlık menkul kıymet olarak piyasaya likidite enjekte etti.

500 milyar dolar tutarında 1 aylık repo operasyonu da gerçekleştirecek ve ayın geri kalan kısmı için haftalık olarak 500 milyar dolarlık 3 aylık ve 1 aylık repo işlemleri gerçekleştirilecek- BHT

ABD, bazı Çin tıbbi ürünlerine tarife muafiyeti tanıdı

Şirket Haberleri

CRFSA.E, DESA.E, LKMNH.E, MERKO.E, OLMIP.E paylarında 13/03/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 27/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

TAVHL Payların Geri Alınmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Hk.

METRO Metro Maden Pazarlama Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin Mersin iuhdesinde bulunan demir maden sahasının işletilmesi hususunda Forza Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 12.03.2020 tarihinde rödovans sözleşmesi imzalanmıştır.

TBORG toplu iş sözleşmesi görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmıştır.

SELGD STRATEJİK İŞBİRLİĞİ VE TEDARİK SÖZLEŞMESİ İMZALANMASI HAKKINDA

MAVI 94.844.000 TL (ÖNCEKİ 91.517.000 TL)
2020 B Konsolide Gelir Büyümesi %23, 15 net yeni mağaza 10 mağaza genişleme Türkiye Perakende Birebir Gelir Büyümesi %18

Konsolide gelirlerini geçen sene aynı döneme göre yüzde 22 artışla 2 milyar 863 milyon liraya yükselten Mavi, net kârını ise yüzde 33 artışla 134 milyon liraya taşıdı. FAVÖK'ü 401 milyon lira, FAVÖK marjı ise yüzde 14 olarak gerçekleşti.

VERTU Geri alıma konu edilecek azami pay sayısının 4.000.000 adet, geri alım işlemleri için kullanılacak azami fon tutarının ise 15.000.000 TL

Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı ARSAN

Pay Piyasası Yıldız Pazar ve Ana Pazarda İşlem Gören Payların Fiyat Marjları, Devre Kesici Tetikleme Oranı ve Devre Kesici Emir Toplama Süreleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında İşlem Gören Pay ve Pay Endeksi Vadeli İşlem Sözleşmelerinin Günlük Fiyat Değişim Limitleri

<https://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/duyuru-dosyaları/2020-20.pdf?sfvrsn=2>

Yıldız Pazar ve Ana Pazar tüm gruplarında işlem gören paylarda uygulanan fiyat marjının yüzde 10'a düşürülmesi,

Yıldız Pazar ve Ana Pazar tüm gruplarında işlem gören paylarda uygulanan devre kesici tetikleme oranının yüzde 5'e düşürülmesi,

Yıldız Pazar ve Ana Pazar tüm gruplarında işlem gören paylarda uygulanan devre kesici sonrası emir toplama süresinin 30 dakika olarak uygulanması,

Ekonomi Haberleri

- Önceki ankette 2020 yıl sonu TÜFE tahmini değişmeyerek %10,06 (önc %10,01) gerçekleşti. 12 ay sonrası TÜFE tahmini %9,61 (önc %9,54) ve 24 ay sonrası TÜFE tahmini %8,52 (önc %8,51) oldu. **Şubat aylık TÜFE enflasyon tahmini %0,69'a (önc %0,64) hafifçe artarken, Mart 2020 TÜFE tahmini %0,84'e yöneldi (önc. %0,81).** Nisan 2020 TÜFE tahmini %1,08 gerçekleşti. 2020 büyüme tahmini iyileşme göstererek, %3,5 olurken (önc %+3,4), 2020 yıl sonu US\$/TL kur seviyesi 6,45 oldu (önc 6,41). \$2020 yıl sonu cari denge tahmini; tahmini -13,8 milyar \$ (önc. -13,0 milyar \$).
- Foreks Anketi-Tcmb'nin 19 Mart'taki Ppk Toplantısından 50 Baz Puan Faiz İndirimi Bekliyor
- 6 Mart 2020 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde -270 mn \$ satıcı (önc: -250 mn \$ satıcı) DİBS'de -380 mn \$ satıcı (önc: -194 mn \$ satıcı)
- Çin Ulusal Sağlık Komisyonu'nun verdiği bilgiye göre dün itibarıyla sadece 8 yeni koronavirüs vakası tespit edildi. Bu salgın başladığından bu yana ilk kez tek haneli vaka sayısı oldu.
- ABD, Irak'taki İran destekli milislere yönelik hava operasyonu düzenledi-VOA

Teknik Bakış

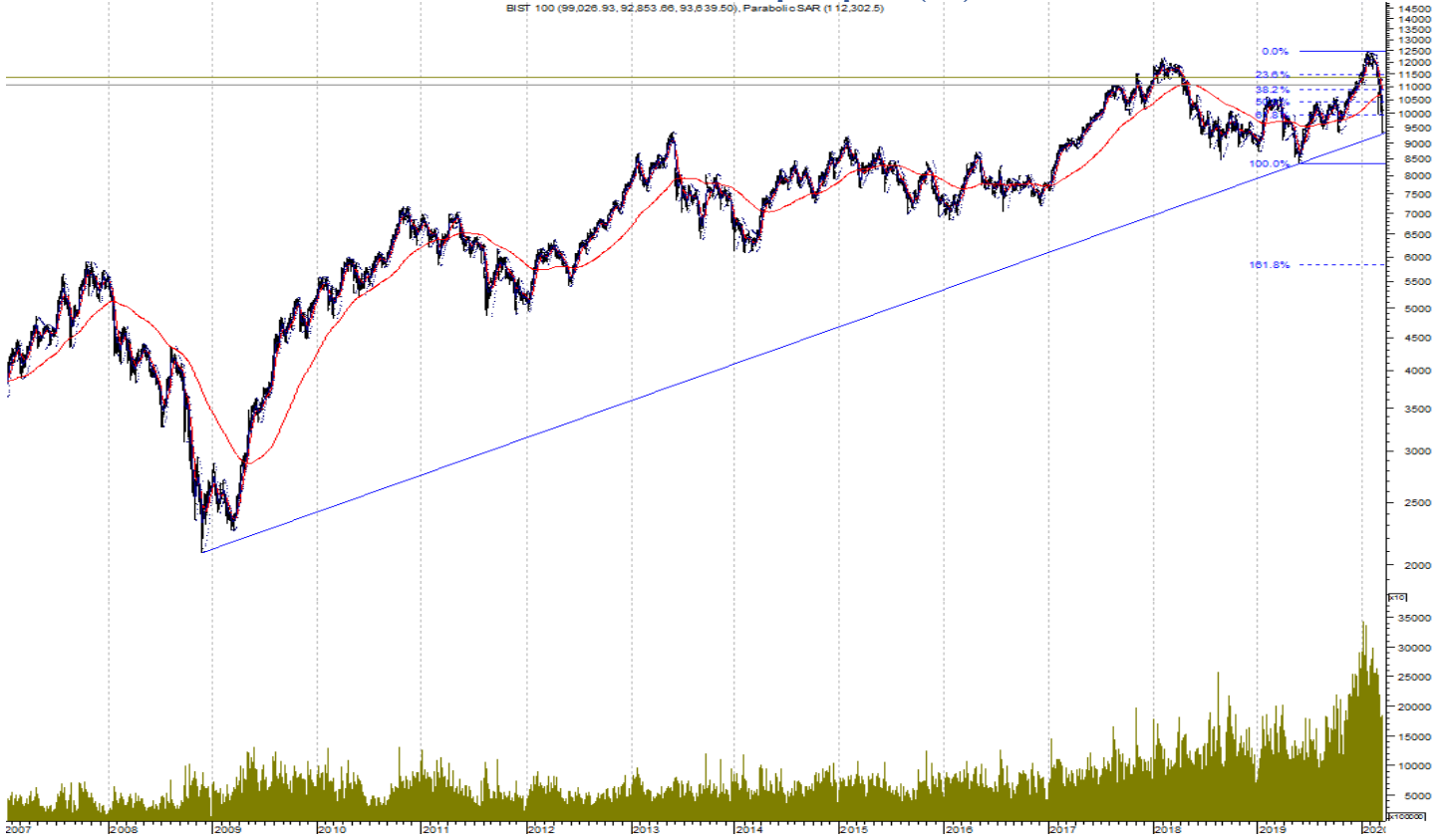
BIST-100 günü %7,26 azalış ile 93.640 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,7 mlr TL.

DESTEK 92.854 y-y 91.805 87.048 - 86.931 84.654 83.535

DİRENÇ 100.966 gap 102.839 104.156 106.857 108.774 gap, 113.146-113.462 x 115.171 gap

BIST100	\$USD	TCMB USD\$
86.066	13.798	6,2376
84.912	13.613	6,2376
80.028	12.830	6,2376

BIST100 2008'den Gelen Trend 100.966 Gap Kapanır(mı)?



Bilgi Notu Kapanış

Destek

Direnç

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

120.000 -111.525 bandında hareket etti.

SA: 122.500 123.950 124.675 125.300

USDTRL:

Direnç: 6.3215 6.3324 6.3759 6.4644

Destek: 6.2064 6.1664 6.1306 6.1263- w-w

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.