

## GÜNLÜK BÜLTEN

14.05.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

13.05.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	100.159	0,55
BIST-30	116.417	0,26
DVZSP	7.2790	-0,36
EUR/USD	1.0854	0,06
ALTIN	1.709	0,41
PETROL (BRENT)	29.90	-0,30

## 14.05.2020

USD/TL	6,9718
17:30 EUR/USD	1,0807
(20.10.21)	%9.16
BRENT	29,19

## Dış Piyasalar

13.05.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.247	-2,18
S&P 500	2.819	-1,77
NASDAQ	8.863	-1,55
DAX	10.542	-2,56
FTSE 100	5.904	-1,55
NIKKEI	20.267	-0,49
SHCOMP	2.898	0,22

## Vadeli Piyasalar

14.05.2020	Değişim %
FDOW	0,08
FSP	0,04
US 10-Y	-1,77
TSI 07:02	

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10:00 TR Mart Sanayi Üretimi
- 09:00 Almanya Nisan Tüketici Fiyat Endeksi
- 10:00 TR Nisan Tarım ÜFE önc %1,89
- ABD'de 500 mlr\$ yardım paketinin geçmesi bekleniyor
- 10:00 Merkel ve hükümetinin üst düzey yetkilileri, tedbirler için bir araya gelecekler

## Bakış Açısı

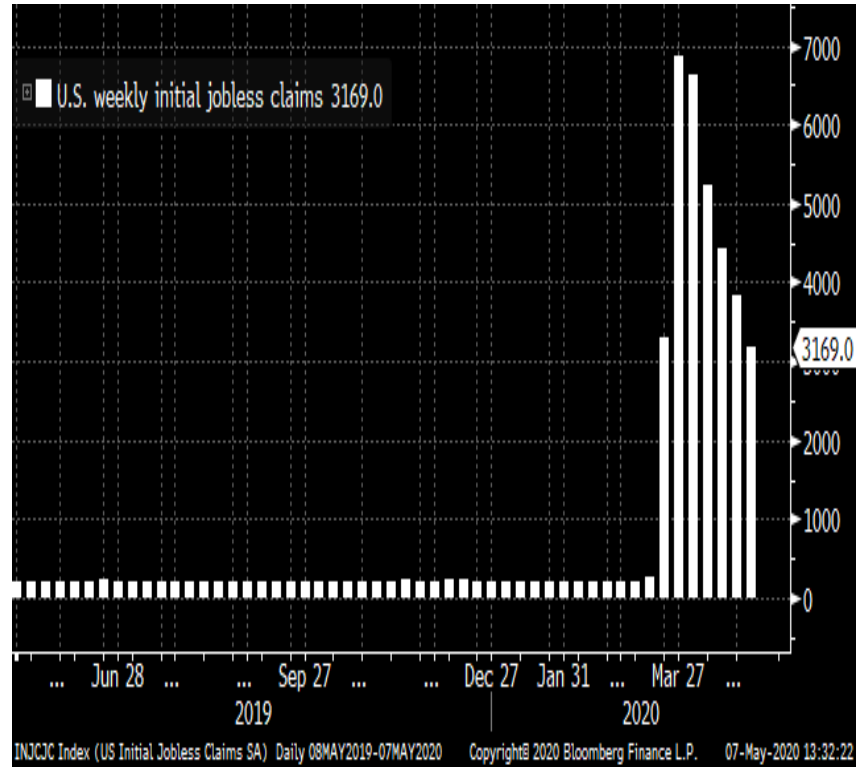
## Bungee Jumping 2500k...

15:30 2.500k beklenen ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları açıklanacak,

3.839k sonrası ABD Haftalık işsizlik başvuruları -677 bin azalarak 3.169k olarak gerçekleşmişti.

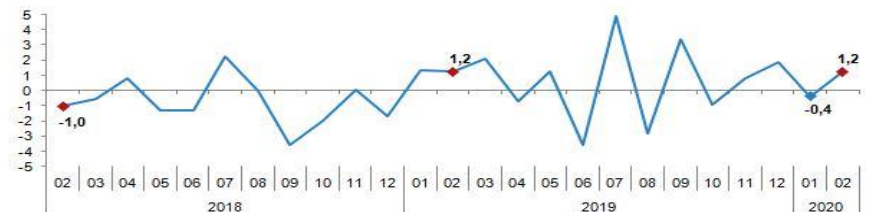
6.6 M - 6.61 M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları iki hafta sonra gerileme göstererek -1.37M ile 5,245M olarak gerçekleşmişti (bek 5.5M) .

İşten çıkarmalar nedeniyle 70k ile 281k 2 yılın yükseğine çıkan veri sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 3,283 milyonda (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi)...



## TR Sanayi Üretimi bek %2.3 %2.0

## Sanayi üretim endeksi aylık değişim oranları (%), Şubat 2020


<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33797>

**Küresel Piyasalar**

**Yarın %-11.2% beklenen ABD Nisan perakende satışlar verisi açıklanacak...** ABD Mart perakende satışlar -8.7% ile rekor düşüş göstermişti. 13 büyük kategoriden 8'i gerilerken, giyim mağazalarında düşüş %50.5. ABD Şubat perakende satışlar -0.4% revize edildi. ABD Ocak perakende satışlar %0.3 (4.ayda da arttı ), çekirdek veri %0.4 artmıştı. Benzinde daha ucuz fiyatlar Amerikalıları diğer mallara harcama yapmaya teşvik etmişti...

**Yarın -11.5% ve %64.1 beklenen ABD Nisan sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak.** ABD Mart Sanayi Üretimi ve KKO -5.4% ve %72.7 olarak gerçekleşti. ABD Şubat Sanayi üretimi ve KKO %0.6 ve %77 , ABD Ocak sanayi üretimi ve KKO -0.3% ve %76.8 , Aralık sanayi üretimi ve KKO -0.3% ve %77 olarak gerçekleşmişti. Kasım Sanayi Üretim KKO %1.1 ve %77.3, ABD Ekim Sanayi üretimi ve KKO -0.8% ve %76.7 olarak gerçekleşmişti. ..

**ABD Nisan ÜFE -1.3% ve yy -1.2% (2015'den beri en büyük yıllık düşüş) olarak gerçekleşti.**

ABD Mart ÜFE verisi -0.2% yy 0.7% olarak gerçekleşmişti. ABD Şubat ÜFE -0.6% ve %1.3, 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...

**PPI for final demand, 12-month percent change, not seasonally adjusted**



<https://www.bls.gov/charts/producer-price-index/final-demand-12-month-percent-change.htm>

Hisselerin aşırı değerli olduğu spekülasyonları Wall Street'e satış getirdi

**Ekonomi Haberleri**

- ForeksTurkey 12 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, Mart ayı yıllık takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi tahmini %2,3, arındırılmamış sanayi üretimi tahmini ise %2,0 artış yönünde. Önceki veride Sanayi üretimi Şubat ayında yıllık bazda beklentilerin üzerinde %7,5 (bekl. %7,2%) ve aylık bazda %1,2 yükseldi. TR Sanayi üretimi Ocak ayında yıllık bazda beklentilerin biraz altında %7,9 (bekl. %8,2%) büyürken, aylık bazda %0,2 daralmıştı (bekl. %0,5).
- Mart'ta cari denge, beklentilerin üzerinde -4,9 milyar \$ açık verdi (beklenti -3,8 milyar \$ açık). Mart cari denge verisi geçen yılın aynı ayındaki 0,1 milyar \$ açıktan ve bir önceki aydaki -1,1 milyar \$ açıktan fazla geldi. Son 12-ay cari fazla, Mart sonunda azalarak; +1,5 milyar \$ fazla oldu.
- Powel: Ek mali destek maliyetli olabilir ancak kabul edilebilir. Fed'in kredi verme gücü var. Toparlanmayı görene kadar programı uygulamaya devam edeceğiz. Başka tedbirler gerekebilir. Negatif faiz cazip değil.
- Washington'da "evde kal" talimatı 8 Haziran'a uzatıldı
- Trump, bilgi ve iletişim teknolojileri ile tedarik zincirinin dış tehditlere karşı korunmasına ilişkin acil durumu uzatma kararı aldığı konusunda Kongre'yi bilgilendirdi.

**Şirket Haberleri**

**19 Mayıs 2020 Salı seans yapılmayacaktır.** 15 Mayıs 2020 Cuma tarihli işlemlerin takası 20 Mayıs 2020 Çarşamba tarihinde gerçekleştirilecektir. 18 Mayıs 2020 Pazartesi tarihli işlemlerin takası 21 Mayıs Perşembe 2020 tarihinde gerçekleştirilecektir.

**Yatırım Aracı Bazında Tedbir Uygulanması EKİZ**

**ETILR** 31.03.2020 1.263.400

**KUTPO** payında 14/05/2020 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut açığa satış yasağına ilave olarak kredili işlem yasağı ve brüt takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır. KUTPO payında tedbirin uygulanacağı son tarih 12/06/2020'dir.

**EGCYH, EGCEY ve EGCYO** paylarında 14/05/2020 tarihinden itibaren 3 ay süreyle mevcut "Açığa Satış ve Kredili İşlem Yasağı"na ilave olarak "Brüt Takas" ve "Emir Toplama Aşamalarında Denge Bilgisi Yayınının Kısıtlanması" şeklindeki önleyici tedbirler uygulanacaktır

**TAVHL** 13 Mayıs 2020 tarihinde, 60.000 adet hisse alımı ağırlıklı ortalama 17,2858 TL fiyattan tarafımızca gerçekleştirilmiştir.

**ULUUN.E** paylarında 14/05/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 28/05/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**SKBNK** Şeker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin "Halka Arz" başvurusunun, Covid-19 kaynaklı pandemi ortamının yaratmış olduğu olumsuz koşullar sebebiyle, Şirketin 30.06.2020 tarihli finansal tabloları ile yeniden yapılmasına

**VKGYO** 2 adet dükkan ve 8 adet konut nitelikli taşınmaza ilişkin 25.516.000,00 TL + KDV bedel üzerinden Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye satışı hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına

**TTKOM** Konsolide gelirlerimizin (UFRYK 12 hariç) 2019 yılına göre yaklaşık %13 seviyesinde artmasını,

- Konsolide FAVÖK tutarımızın 12,4 milyar TL – 12,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini,
- Konsolide yatırım harcamalarımızın ise yaklaşık 6,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini,
- Faaliyet karı yıllık %14,3 artış ile 1,7 milyar TL'ye yükseldi.

**Net kar, 1Ç'19'da 310 milyon TL iken, güçlü operasyonel performans ve yabancı para riskinin azaltılması ile düşen finansal giderler sayesinde, 1Ç'20'de 661 milyon TL oldu. Vergi öncesi kar yıllık bazda %287 artarak 834 milyon TL'ye yükseldi.**

**ENKAI** Chubb'in tahkim maddesini ihlal etmesinden doğan zararlarının karşılanması amacı ile Chubb'a karşı uluslararası tahkime başvurmuş olup, hukuki süreci yakından takip etmektedir.

**DARDL** 2020 3 A KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 63.972.131 TL (-7.779.201 TL )

**TUKAS** 2020 3 A KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 25.542.420 TL (11.684.652 TL )

## Teknik Bakış

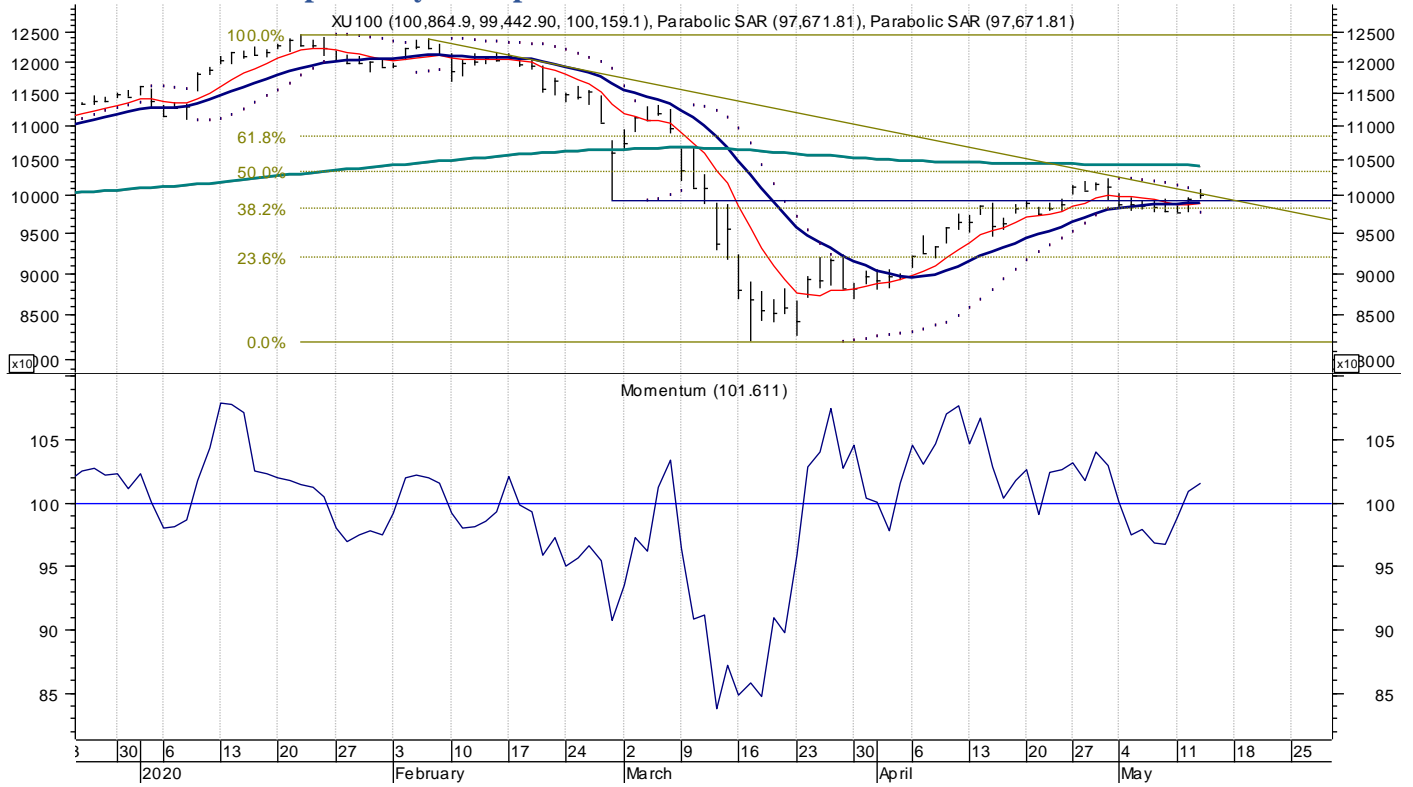
**BIST-100 günü %0,55 artış ile 100.159 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13,2 mlr TL.**

**DESTEK 99.514 97.740 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 100.865 (dün 100.523- 100.117-100.865) 102.328 102.839 104.156 USD 14650 X TRY : 102.425**

**SA 22-44 MAV: 99.938 99.514 99.278**

**BIST100 101.110 Kapanamayan Gap**


Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
EREGL	8.15	8.02 8	8.20 8.26 8.38
OTKAR	131.5	129.7 128	133.3 134.55 136.86

## Sgmk &amp; 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.

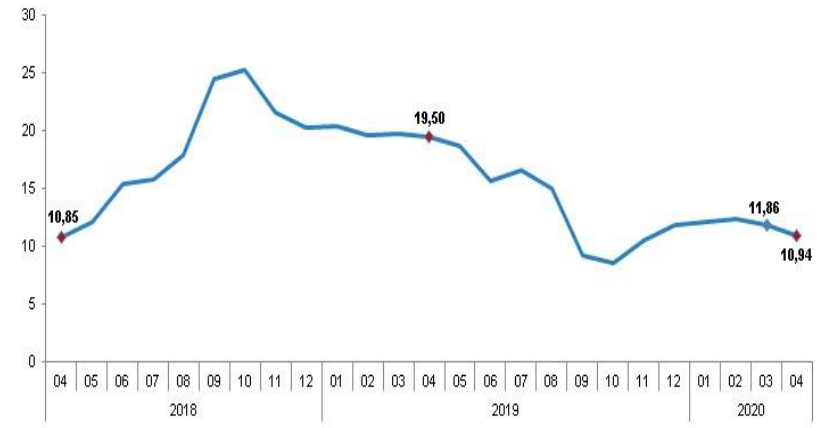
**Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4),**

**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**

115.725-117.075-116.300

bandında hareket etti.

**Direnç:** 118.000

**USDTRL** 6.9779-6.9998-6.9685

bandında hareket etti

7.1724- 7.2077-7.2178 direnç konumuna geldi..

**Destek:** 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](mailto: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.