

GÜNLÜK BÜLTEN
16.01.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

15.01.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	120.939	-0,40
BIST-30	146.594	-0,58
DVZSP	6.2213	0,09
EUR/USD	1.1156	0,25
ALTIN	1.552	0,39
PETROL (BRENT)	64.30	-0,29

16.01.2020

USD/TL		
17:30 5,8789		5,8779
EUR/USD		1,1154
(20.10.21)		
%10.55		%10.33
BRENT		64,43

Dış Piyasalar

15.01.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.030	0,31
S&P 500	3.289	0,19
NASDAQ	9.258	0,08
DAX	13.432	-0,18
FTSE 100	7.642	0,27
NIKKEI	23.923	0,03
SHCOMP	3.081	-0,28

Vadeli Piyasalar

16.01.2020	Değişim %
FDOW	0,12
FSP	0,10
US 10-Y	1,792

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 Almanya Aralık TÜFE önc yy 1.5%
- 15.30 ECB, 12 Aralık toplantısı tutanakları
- 16.30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları bek 215k önc 214k
- 16.30 ABD Aralık Per Satışlar bek %0.4
- 16.20 Güney Afrika Merkez Bankası(SARB)
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, 2019 Yılı Değerlendirme Toplantısı (11.00)
- American Express Co Netflix Inc bilançoları

Bakış Açısı
Dezenflasyon Stop...(75-100?)

PPK kararı izlenecek olup, mevcut para politikası duruşunun hedeflenen dezenflasyon patikasıyla uyumlu olduğu belirtilmişti.

FOREKS ANKETİ- PPK toplantısından faiz değişikliği beklenmiyor..

BHT anketinde ise -75bp indirim bekleniyor.

Foreks anketine katılan 21 ekonomistin 12'si faizlerde değişiklik beklemezken,

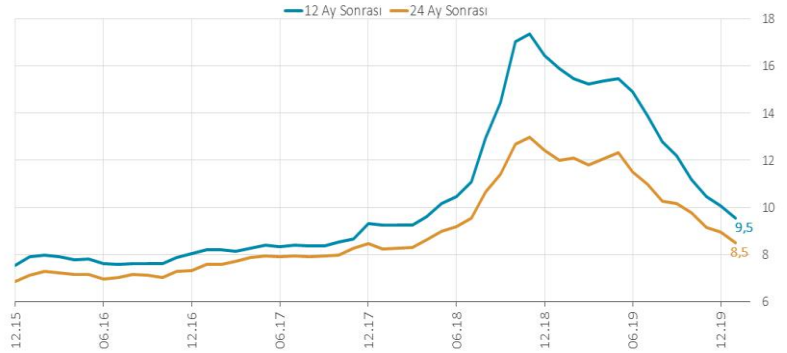
5'i faizin yüzde 11,00'e, 2'si yüzde 11,25'e, 1'i 11,50'ye, 1'i 11,75'e indirileceği tahmininde bulundu.

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 14'ten yüzde 12'ye indirilmesine karar vermişti (bek -150)...

Önceki MB kararı sonrası (-200 bp) 5.7985 sonrası 5.7743 seviyesine gerilemişti

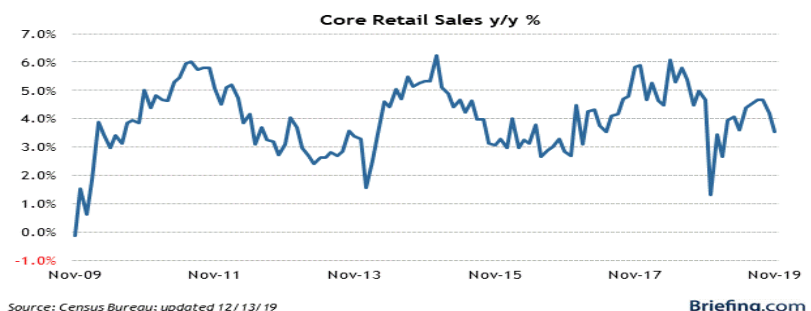


Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



T.C. TÜRKİYE CUMHURİYETİ
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Ocak 2020

ABD Perakende Satışlar bek %0.4 önc %0.2


Source: Census Bureau; updated 12/13/19

Briefing.com

GÜNLÜK BÜLTEN

16.01.2020

Küresel Piyasalar

%0.2 yy %1.3 beklenen ABD Aralık Üfe %0.1 ve %1.3 olarak gerçekleşti.

ABD Kasım Üfe %0.0 ve %1.1 (2016'dan beri en düşük artış) , ABD Ekim ÜFE %0.4 ve %1.1, ABD 2019 Eylül ÜFE -0.3% (4 yıldan fazla süredeki en çok düşüş:2015 Şubat'tan beri en düşük) , yy %1.4 olarak gerçekleşmişti.

%0.5 beklenen ABD Kasım perakende satışlar verisi %0.2 olarak gerçekleşmişti.

ABD Ekim perakende satışlar %0.3, Eylül perakende satışlar -0.3% ile 7 ayda ilk kez düşmüştü. ABD 2019 Ağustos perakende satışlar verisi %0.4 (otomobil ve online alışveriş öncülüğünde) olarak gerçekleşmişti. Temmuz ayı verisi %0.8'e revize edildi. ABD Temmuz perakende satışlar verisi %0.7 ile 4 aydaki en çok artışı gösterirken, tüketici harcamalarının genişlemeye devam ettiği işaretini vermişti. %0.1 beklenen ABD Haziran perakende satışlar verisi %0.4 olarak gerçekleşti. %0.7 beklenen ABD Mayıs perakende satışlar verisi %0.5 olarak gerçekleşmişti.

219k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları -9k düşüşle 214 bin olarak gerçekleşmişti (-18k 234k Şubat'tan beri en büyük düşüş , 252 k 12 Aralık , 203k : 7 ayın düşüşü , 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek) #

New York Fed, repo operasyonlarının 13 Şubat'a kadar devam ettirilmesinin planlandığı, gelecek ayın başından itibaren ise 30 milyar dolara düşürüleceğini belirtti- BHT

Rusya'da hükümet istifa etti.

Kudlow: Çin ile FAZ1 anlaşması imzalandıktan hemen sonra FAZ 2 başlayacak

Trump:"ABD-Çin ile 2. faz pazarlıkları yakında başlayacak. Eğer sonunda anlaşma olursa tüm tarifeler kalkacak."

Mısır ve BAE, Türkiye'ye çok fazla taviz verildiği gerekçesiyle Libya'da anlaşmanın imzalanmasına karşı çıktı-BBC/ Foreks

Şirket Haberleri

ALKA.E, DAGI.E, VKFYO.E ve YKGYO.E payları 16/01/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 30/01/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışı ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

TDGYO.E paylarında 16/01/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 30/01/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

SARKY Toplu İş Sözleşmesi kapsamında devam eden arabulucu görüşmelerinin anlaşmazlıkla sonuçlanmış olduğuna ilişkin rapor işveren sendikamıza tebliğ edilmiştir.

DOHOL Sermaye Artırımına İştirak

ALKIM %506 12.527.500.000 adet hissenin mevcut ortaklara bedelsiz dağıtılmasına,

VAKBN Güneş Sigorta A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,28 TL – 2,45 TL fiyat aralığından 27.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Güneş Sigorta A.Ş. sermayesindeki paylarımız %51,10

HALKB 15.01.2020 tarihinde yapılan pay geri satış işlemlerine ilişkin bilgilere tabloda yer verilmektedir.

SNGYO aktif toplamının %2'sini geçmeyen alım, satım ve kiralama işlemlerinin toplu olarak bildirimi kapsamında, satım işlemlerimizin toplamı 1.236.497.419 TL + KDV, kiralama işlemlerimizin toplam bedeli 12.692.375 TL + KDV

Bloomberg'in kaynaklara dayandırdığı haberine göre Akbank'ta azınlık hissedarları 101.1 milyon lot büyüklüğünde hisse satışı gerçekleştirecekler. Bu rakam şirketin yüzde 1.9'una tekabül ediyor. Hisselerin satış fiyatı **8.45 TL** olarak belirlendi haber@foreks.com 07:01

Ekonomi Haberleri

- Konut satışları Aralık aylık %46 artarken, yıllık %48 artarak 202 bin adet gerçekleşti. Konut satışları 2019'da % -1,9 azalışla 1.348 bin adet oldu. Türkiye genelinde konut satışları 332.508 ipotekli, 1.016.221 diğer satış türünde gerçekleşti. 2019 yılında ipotekli satışların payı %24,7 oldu. Türkiye'de 2019 yılında ilk el konut satışı 511.682, ikinci el konut satışı ise 837.047 olarak gerçekleşti. İlk el konut satış oranı %37,9, ikinci el konut satış oranı %62,1 oldu. Konut satışlarında 2019 yılında, İstanbul 237.675 konut satışı ve %17,6 pay ile ilk sırayı aldı (TÜİK).
- Bütçe açığı geçen yıl 2018'e kıyasla yüzde 69,9 artışla 123,7 milyar lira oldu GDP'nin %3'ü
- Azille ilgili gerekçelerin resmi sunumu Temsilciler Meclisi'nin yedi üyesi tarafından Senato'da yapılacak. Senato'daki esas oturumların gelecek Salı günü başlaması planlanıyor. Oturumlar iddia ve savunma tarafının açılış sunumlarıyla başlayacak. 2 haftadan fazla sürmesi beklenmiyor. Trump'ın görevinden azledilmesi için üçte ikilik çoğunluğa yani 67 senatörün oyuna ihtiyaç bulunuyor VOA
- Bej Kitap raporunda ABD ekonomisinde yakın vadeli görünüm olumlu olmaya devam ederken, işgücü piyasası sıkı ancak imalatı istihdam kayıpları var. ABD'nin ticaret politikasına ilişkin belirsizliğin şirketlere zarar vermeye devam ettiğini ortaya koydu.
- Reuters'in haberine göre, Hindistan Türkiye'den petrol ve çelik ürünlerinin ithalatını sınırlandırmayı planlıyor-Foreks

GÜNLÜK BÜLTEN

16.01.2020

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,40 azalış ile 120.939 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,6 mlr TL.

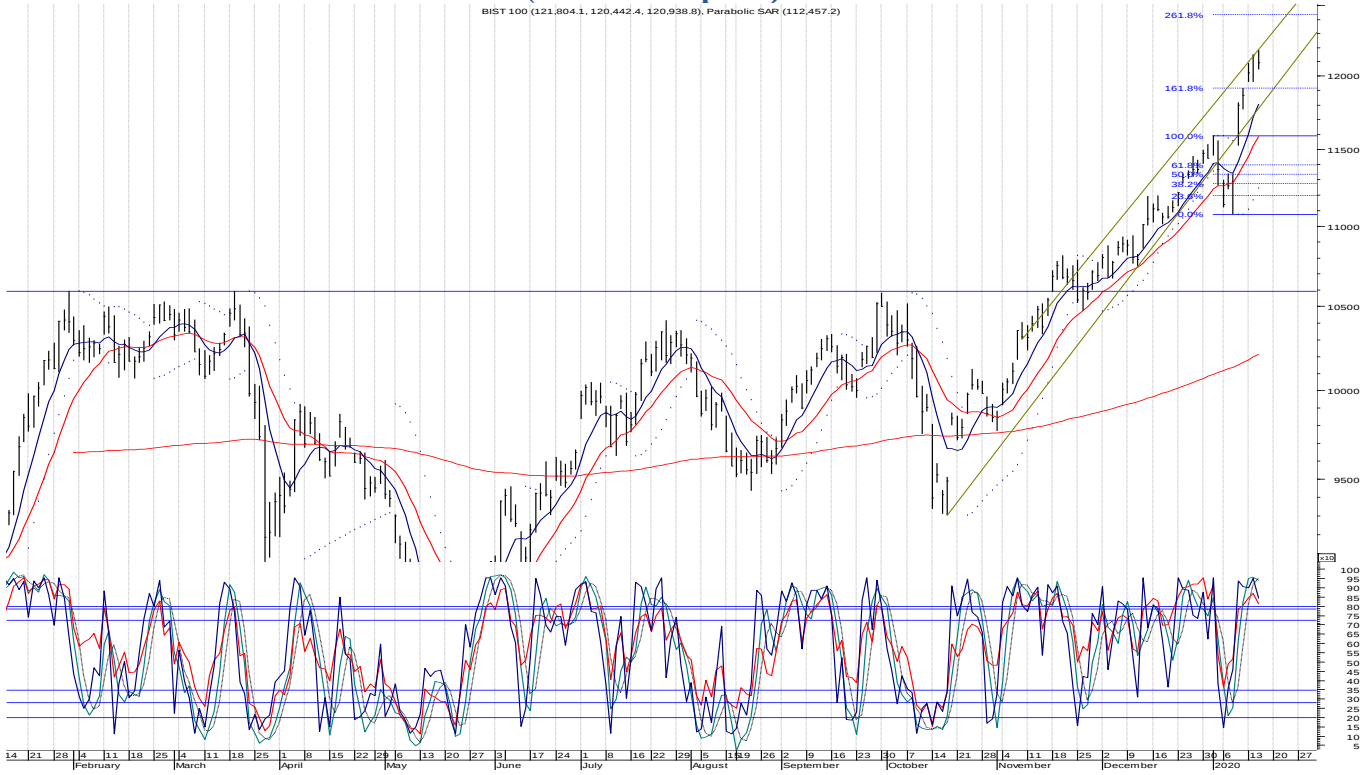
DESTEK 119.575 119.140 gap* 117.970 117.169 116.533 X M-M:115.932-115.312 114.534 113.342 gap

DİRENÇ 121.804 122.300 261.8% fib: 124.323, 128.350

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
123.105	20889	5,8933
127.531	21640	5,8933

SA 120.442 121.459 (seans içinde belirttiğimiz daha aşağıda 2.tepe)

**BIST100 119.140 Gap x Olası Yeni Zirve 122.200-122.300? Kv Göstergeler Aşırı Satımda...
Önceki MB Kararı Etkisi : (-933 -1838 puan)**



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TAVHL	29.7	29.18 29.16	29.76 30.06 30.5	
THYAO	14.70	14.68	14.94 15.09 15.12 15.29	
SAHOL	10.44	10.36 gap 10.31	10.51 10.54 10.59 10.64	
KARSN	1.6	1.58 1.56	1.64 1.68 1.69	

MACD ortalaması ve sıfır çizgisi üzerinde

Sgmk & Faiz

PPK Toplantıları

19 Şubat 2020
22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

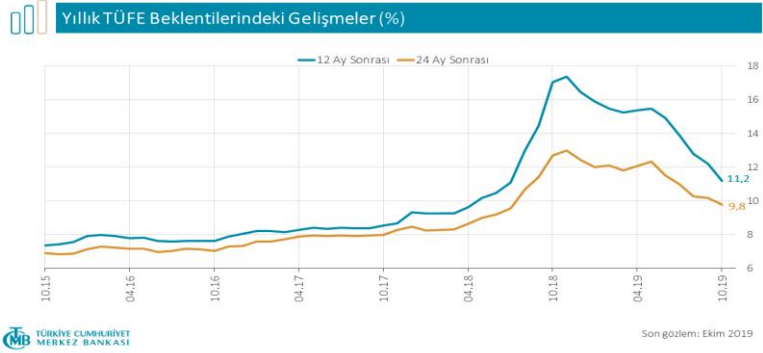
Enflasyon Raporu

30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

TÜFE (2003=100) 2019 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %0,74, bir önceki yılın Aralık ayına göre %11,84,

Yİ-ÜFE (2003=100) 2019 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %0,69, bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,36

Yıllık Tüfe 12A 24A



<http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

En belirgin artış enerji enflasyonunda izlenirken, bu gelişmede bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz etkisi öne çıkmıştır. Gıda enflasyonu hem işlenmemiş hem de işlenmiş alt kalemlerinde yukarı yönlü bir seyir izlemiştir. Enerji fiyatları Aralık ayında yüzde 0,16 ile sınırlı bir oranda artmıştır. Bu gelişmede, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve yakın dönem döviz kuru gelişmelerine bağlı olarak tüp gaz ve akaryakıt fiyatlarında (sırasıyla yüzde 1,14 ve yüzde 0,37) gerçekleşen artışlar belirleyici olmuştur (TCMB)

Vadeli İşlemler

FXU0300220

149.175-148.050 bandında hareket etti.

Destek: 147.500 145.175 144.575 143.850 142.500
141.925 138.900 (x2)

Direnç: 149.175 149.350 (1301 max).

USDTRL: dün 5.8763-5.9002 bandında hareket etti.
Bu sabah 5.8722-5.8804 bandında.

Direnç: 5.9272 5.9396 5.9534 5.9605 5.9792
5.9850 6.0137 Mb kararı sonrası olası ***22 mav:**
5.9159 5.9272 + bandı izlenebilir.

Destek: 5.8517 - 5.8449 5.8405 (tepki amaçlı izlenebilir-10 01 2020 notumuz) ; 5.7953 5.7858

16 Ocak 2020 PPK kararı izlenecek olup, mevcut para politikası duruşunun hedeflenen **dezenflasyon patikasıyla uyumlu olduğu belirtilmişti.**

BHT anketinde -75bp indirim beklenirken,

FOREKS ANKETİ- PPK toplantısından faiz değişikliği beklenmiyor..

Önceki MB kararı sonrası (-200 bp) 5.7985 sonrası 5.7743 seviyesine gerilemişti

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ocak ayında toplam 23,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL

Şubat ayında toplam 27,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29 milyar TL

Mart ayında toplam 28,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29,8 milyar TL iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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.