

GÜNLÜK BÜLTEN
16.03.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

13.03.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	95.605	2,10
BIST-30	115.848	1,82
DVZSP	6.6500	-0,62
EUR/USD	1.1110	-0,66
ALTIN	1.581	0,28
PETROL (BRENT)	34.64	4,21

16.03.2020

USD/TL		
17:30 6,3010		6,3157
EUR/USD		
		1,1112
(20.10.21)		
%11.30		%11.29
BRENT		32,89

Dış Piyasalar

13.03.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.185	9,36
S&P 500	2.711	9,29
NASDAQ	7.951	9,46
DAX	9.232	0,77
FTSE 100	5.366	2,46
NIKKEI	17.459	0,16
SHCOMP	2.871	-0,55

Vadeli Piyasalar

16.03.2020	Değişim %
FDOW	-4,58
FSP	-4,78
US 10-Y	-29.1

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Şubat Konut Satışları YY %55.8
- 10.00 TR Şubat Tarım ÜFE(Aylık) önc 3.02%
- 11.00 TR Şubat Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)
- ABD Empire State İmalat endeksi 15.30
- **TCMB TL ZORUNLU KARŞILIKLARA UYGULANAN FAİZ/NEMA ORANINI 20 MART'TAN İTİBAREN %8'DEN %6'YA İNDİRDİ**

Bakış Açısı

Fed Zero...

Fed fonlama faizini 100 baz puan azaltarak %0 - 0.25 aralığına çekerken,

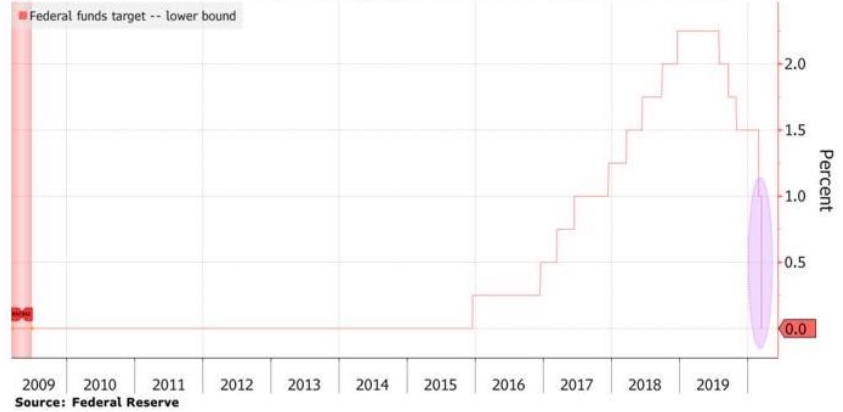
Tahvil alımlarını en az 700 milyar dolar artıracığını belirtti.

Bankalara 90 gün boyunca reeskont penceresinden borçlanma ve rezerv karşılık oranlarını sıfıra indirme gibi destekleyici adımlar attı.

Powel, negatif faizlerin muhtemelen uygun bir politika aracı olmayacağını belirtti.

Back to Zero

Fed cuts benchmark rate a percentage point to combat coronavirus fallout



<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-03-15/fed-cuts-main-rate-to-near-zero-to-boost-assets-by-700-billion>

Hatırlayacak olursak geçen hafta,

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

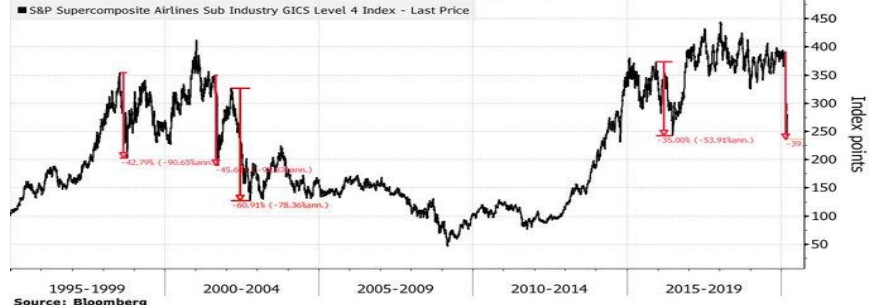
-500 milyar dolar tutarında 1 aylık repo operasyonu da gerçekleştirecek

-Aynı geri kalan kısmı için haftalık olarak 500 milyar dolarlık 3 aylık ve 1 aylık repo işlemleri gerçekleştirecek.

Havayolu Endeksi

Quickest Plunge

The airlines index has never fallen so much so quickly before



GÜNLÜK BÜLTEN

16.03.2020

Küresel Piyasalar

BOJ: MALİ KURUMLARA, MALİ YIL SONA ERMEDEN ÖNCE FON SAĞLANACAK EKSTRA FON SAĞLAMA 16 MART'TA BAŞLAYACAK PLANLANMAYAN İLAVE DEVLET TAHVİLİ ALIMLARI OLABİLİR

ÇİN MERKEZ BANKASI BAZI BANKALAR İÇİN ZORUNLU KARŞILIK ORANINI 50-100 BAZ PUAN İNDİRDİ SİSTEME 550 MİLYAR YUAN LİKİDİTE AKTARILACAK.

ABD/Mnuchin: -Trump, maaş vergi kesintisiyle çok ilgileniyor, kongre ile birlikte çalışıyor -Düşük faiz oranları, ABD ekonomisi için büyük bir nimet olacak - Petrol fiyatları ile doğrudan Suudi Arabistan ile görüşme halindeyiz

Ulaştırma Bakanı Turhan: Almanya, Fransa, İspanya, Norveç, Danimarka, Belçika, Avusturya, İsveç, Hollanda'ya uçuşlar 17 Nisan'a kadar durdurulacak

Trump, yeni tip koronavirüs (Kovid-19) nedeniyle ulusal acil durum ilan etti.

50 milyar dolar ayırdıklarını, krizden etkilenen havacılık ve denizcilik sektörlerine talep etmeleri halinde yardım edebileceğini söyledi. Temsilciler Meclisi virüsle mücadele yasa tasarısını onayladı.

-Herkese ücretsiz test -Teşhis konulanlara ücretli izin

-İşverenin sigorta payının artırılması -Gıda programlarının güçlendirilmesi

Belçikalı bilim insanları koronavirüse karşı tedavi arayışında ilerleme sağladıklarını açıkladı

Apple, koronavirüs salgınına önlem amacıyla Çin dışındaki tüm perakende mağazalarını 2 hafta süreyle geçici olarak kapatma kararı aldı

Şirket Haberleri

TRCAS %30 oranında payına sahip olduğumuz iştirakimiz Shell & Turcas Petrol A.Ş. (STAŞ) hakkında 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesinin ihlaline ilişkin soruşturma başlatılmıştı. Bahsi geçen soruşturma kapsamında, Rekabet Kurumu tarafından **STAŞ'a 348 milyon TL** tutarında idari para cezası verildiği bilgisi Şirketimize ulaşmıştır.

CLEBI Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 4,35 07.04.2020

BRMEN 69.026 m2 yüz ölçümlü arsasının satılması amacıyla SPK lisanslı bir değerlendirme şirketine değerlendirme yaptırılmasına

13.03.2020 tarihinde **NET HOLDİNG A.Ş.** payları ile ilgili olarak 1,44 - 1,52 TL fiyat aralığından 403.231 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi

YGGYO Alım İşlemine Konu Payların Toplam Nominal Tutarı (TL) 118.407

ADEL Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,635 30.09.2020

SASA Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği çerçevesinde, Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 8. Maddesi'nin ekteki şekliyle tadili kapsamında 28.02.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvuru onaylanmıştır. 80.181.009,84 TL cari yıl dönem zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılmasına,

TAVHL İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL) 424.530 Hisse Geri Alımı

PEKGY Rüçhan Hakkı Kullanım Oranı (%) 99,72640 SPK Başvuru Sonucu Red

AGHOL Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,1231858 29.05.2020

PGSUS dağıtılabılır net dönem kârının tamamının büyüme stratejisi doğrultusunda likiditenin güçlendirilmesi, faaliyetlerin genişletilmesi ve bu şekilde pay sahiplerine uzun vadede değer sağlanması amacıyla olağanüstü yedekler hesabına aktarılması pay sahiplerimizin onayına sunulacaktır.

YKBNK 10.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000.000 TL'ye yükseltilmesi ve 2020 yılı sonunda dolacak olan kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 2024 yılı sonuna kadar uzatılmasına ilişkin 13 Mart 2020 tarihli Banka Genel Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- Foreks Anketi-Tcmb'nin 19 Mart'taki Ppk Toplantısından 50 Baz Puan Faiz İndirimi Bekleniyor .Şubat ayında PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermişti.
- TR Sanayi üretimi Ocak ayında yıllık bazda beklentilerin biraz altında %7,9 (bekl. %8,2%) büyürken, aylık bazda %0,2 daraldı (bekl. %0,5). Aralık sanayi üretim verisini hafif olumsuz değerlendiriyoruz. 1Ç20 büyümesinin 4Ç19'dan iyi gelmesi beklenmektedir. YEP'te büyüme hedefi 2020 için % 5,0 olarak hedeflenmektedir.
- Ocak perakende satış hacmi yıllık bazda %9,6 artarken, bir önceki aya göre %0,8 azaldı. Perakende ciro yıllık bazda %20,6 artarken, aylık %0,2 arttı.
- Mart Beklenti Anketi; 2020 yıl sonu TÜFE tahmini %9,98 (önc %10,06) gerçekleşti. 12 ay sonrası TÜFE tahmini %9,51 (önc %9,61) ve 24 ay sonrası TÜFE tahmini %8,51 (önc %8,52) oldu. Mart aylık TÜFE enflasyon tahmini %0,82'ye (önc %0,84) azalırken, Nisan 2020 TÜFE tahmini %0,87'ye yöneldi (önc. %1,08). Mayıs 2020 TÜFE tahmini %0,70 gerçekleşti. 2020 büyüme tahmini, hafif azalarak %3,3 olurken (önc %3,5), 2021 büyüme tahmini %3,8'den %3,9'a yükseldi. 2020 yıl sonu US\$/TL kur seviyesi 6,51 oldu (önc 6,41). 2020 yıl sonu cari denge tahmini -12,0 mlyr \$ (önc. -13,8 mlyr \$) ve 2021 cari denge tahmini -16,4 mlyr \$'a (önc US\$ -19,6 mlyr \$).

GÜNLÜK BÜLTEN

16.03.2020

Teknik Bakış

BIST-100 günü %2,10 artış ile 95.605 puandan tamamladı. İşlem hacmi 10,3 mlr TL.

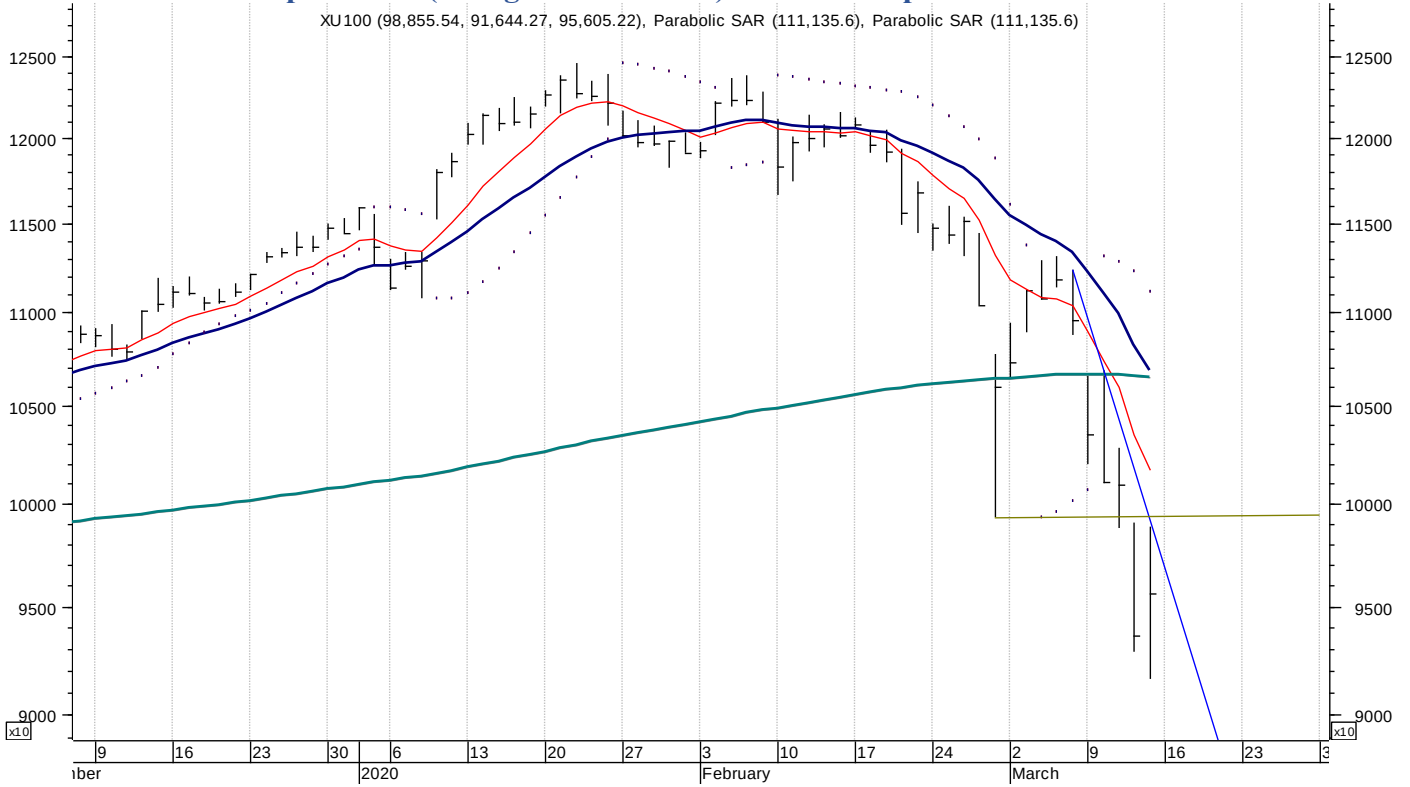
DESTEK daha yukarıda destek oluşumu? 94.183-94.030 93.344 92.853 ;

Önemine değindiğimiz y-y 91.805 (91.644) test edildi... 87.048 - 86.931 84.654 83.535

DİRENÇ w-w: 99.331 (98.856 geçilemedi) 100.966 gap 102.839

104.156 106.857 108.774 gap, 113.146-113.462 x 115.171 gap

BIST100 Önceki Dip: 99.331 (max görülen: 98.856) 100.966 Gap



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç	
AKSA	6.82	6.37 6.29	7 7.14 7.2 7.41	
ENJSA	7.15	6.85	7.31 7.62 7.69	
PETKM	3.14	2.99 2.92	3.25 3.33 3.4	
AKBNK	6.45	6.26 6.24	6.70 6.81 6.92	

Sgmk & Faiz

PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermişti.

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 (%)



T.C. CUMHURİYET
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Şubat 2020

Vadeli İşlemler

FXU0300420

111.200 -117.300
117.300- 114.750
114.750-119.600
119.600-115.575

bandında hareket etti.

SA: 119.600 122.500 123.950 124.675 125.300

USDTRL: 6.3388- 6.2512 (sa :6.2447) bandında hareket etti Bu sabah 6.2780'e kadar geriledi

Haftalık bazda 6.2593-6.2574 bandı geçildi.

Direnç: 6.3759 6.4644 6.5531

Destek: 6.2512 6.2447

6.2064 6.1664 6.1306 6.1263

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.