

GÜNLÜK BÜLTEN
17.02.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

14.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	120.151	-0,32
BIST-30	143.552	-0,37
DVZSP	6.3123	0,18
EUR/USD	1.0856	0,13
ALTIN	1.580	0,24
PETROL (BRENT)	57.30	1,72

17.02.2020

USD/TL		
17:30 6,0527		6,0533
EUR/USD		
		1,0840
(20.10.21)		
%11.07		%11.20
BRENT		57,33

Dış Piyasalar

14.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.398	-0,09
S&P 500	3.380	0,18
NASDAQ	9.731	0,20
DAX	13.744	-0,01
FTSE 100	7.411	-0,54
NIKKEI	23.687	-0,59
SHCOMP	2.917	0,38

Vadeli Piyasalar

17.02.2020	Değişim %
FDOW	0,13
FSP	0,20
US 10-Y	1,592

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 11.00 TR Ocak Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi önc -30.8 mlr TL
- ABD tatil Erken Kapanış: 20:55
- Çarşamba FOREKS ANKETİ-TCMB'nin 19 Şubat PPK toplantısından 25 baz puan faiz indirimi bekleniyor
- Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu: (İdlib) Heyetimiz Görüşmeler İçin Rusya'ya Gidecek-HT Soçi mutabakatı
- Geçici Vergi Beyannamesi(*) 17 Şubat

Bakış Açısı

FOMC Öncesi....

Çarşamba günü Fed toplantı tutanakları açıklanacak,

Vadeli işlemlerde (CME) 125-150 bp olasılığı

18 Mar 2020 : % 10

29 Nis 2020 : %27

10 Haz 2020 : %37

29 Tem 2020 : %40.6 seviyesindedir.

Aralık ayında ABD Merkez Bankası(Fed), faizi %1,50-1,75 olarak bıraktı(Beklenti %1,50-1,75)

2020 Yılı ortalama faiz beklentisi %1,6 (Önceki %1,9)

2020 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,5 (Önceki %3,7)

2020 Yılı PCE beklentisi %1,9 (Önceki %1,9).

İlmlim ekonomik büyümenin gelecek yıl sürmesini bekliyor

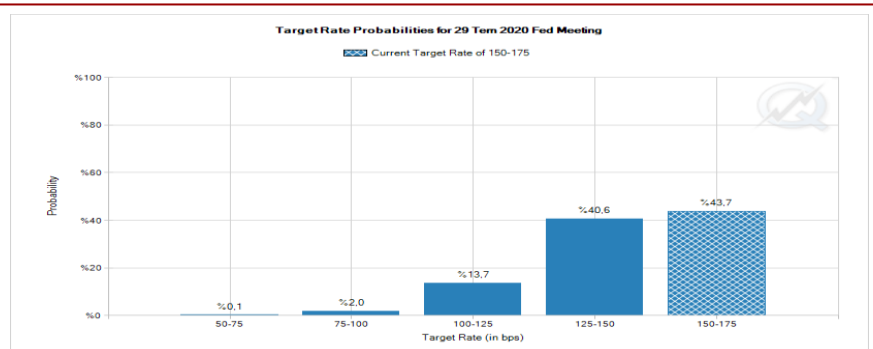
Fed, çekirdek enflasyon beklentisini 2019 için yüzde 1.8'den yüzde 1.6'ya çekerken

2020 ve 2021 için yüzde 2.0 olarak korudu.

Fed/Powell:

1-Fed geçen yıl küresel büyümede dengelenme belirtileri nedeniyle faiz indirimini durdurdu.

2-Gelen veriler görünümle genel anlamda uyumlu oldukça para politikası duruşu uygun kalacak.

Temmuz 2020: 125-150 bp Olasılığı %40.6


GÜNLÜK BÜLTEN

17.02.2020

Küresel Piyasalar

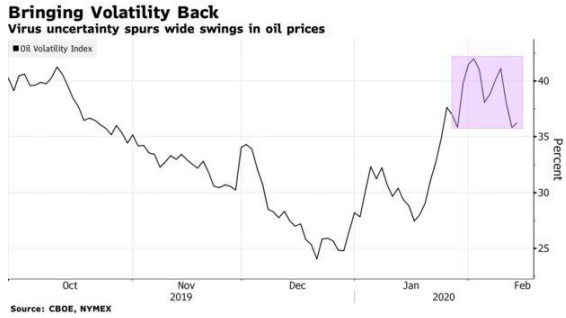
%0.3 beklenen ABD Ocak perakende satışlar %0.3 (4.ayda da arttı), çekirdek veri %0.4 arttı. benzin pompasında daha ucuz fiyatlar Amerikalıları diğer mallara harcama yapmaya teşvik etti.

ABD Aralık perakende satışlar **tatil alışverişi** sayesinde %0.3, Kasım perakende satışlar %0.2, 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. ABD Haziran perakende satışlar verisi %0.4 olarak gerçekleşti. Mayıs perakende satışlar verisi %0.5 olarak gerçekleşmişti

-0.3% ve %76.8 beklenen ABD Ocak sanayi üretimi ve KKO -0.3% ve %76.8 olarak gerçekleşti.

ABD Aralık sanayi üretimi ve KKO -0.3% ve %77 olarak gerçekleşmişti. ABD Kasım Sanayi Üretim KKO %1.1 ve %77.3, ABD Ekim Sanayi üretimi ve KKO -0.8% ve %76.7 olarak gerçekleşmişti.

Geçmiş trendlere bakılacak olursa bakır/altın oranı dip seviyeye yaklaşarak, ABD Hazine tahvili faizlerinde yükseliş sinyali veriyor olabilir BHT



Trump-Cumhurbaşkanı Erdoğan telefon görüşmesi gerçekleşti.

Şirket Haberleri

THYAO 2019 Yılı 4. Dönem Geçici Vergi Beyanı DÖNEM KÂRI VEYA ZARARI 1.530.828.154

PETKM Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi Dönem Net Karı 838.827.525

ARDYZ.E payında 17/02/2020 tarihinden itibaren 1 ay süreyle açığa satış ve kredili işlem yasağı ve brüt takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır.

RHEAG.E ve SAMAT.E paylarında 17/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 02/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır

ISBANK sermayesinde %100 oranında doğrudan paya sahip olduğu Trakya Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan %0,003 oranında ve 27.392,842 TL nominal tutardaki İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları 52.320,33 TL peşin bedelle Bankamızca satın alınmış

ARDYZ HAVELSAN HAVA ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ile MİLLİ SAVUNMA BAKANLIĞI BİLGİ SİSTEMİ MODERNİZASYONU PROJESİ SUNUCU ALIM sözleşmesi 14/02/2020 tarihinde 2.520.000 USD (KDV hariç) bedelle imzalanmıştır.

HALKB 31.12.2019 1.720.309.000 bek 1,58 mlr TL 09 A 923 4Ç 796 (316) bek 781

-Toplam kredilerini 2018 yıl sonuna göre yüzde 16,7 artışla 399 milyar TL'ye yükseltti.
-TL cinsinden nakdi kredilerdeki artış miktarı yüzde 28,6 olarak gerçekleşen Banka'nın aktif büyüklüğü ise; aynı dönemde yüzde 20,8 artışla 457 milyar TL oldu.
-KOBİ kredileri alanındaki pazar payı yüzde 18,5 olarak gerçekleşti.
-Bankanın toplam kredileri bir önceki yılın sonuna göre yüzde 16,7 artarken,
-Türk Lirası cinsinden nakdi kredilerdeki artış oranı yüzde 28,6 oldu.
-Bankanın toplam mevduatı ise; 298 milyar TL

VAKBN 31.12.2019 2.802.291.000 4Ç 1.280 (1.044) bek 1.019

-3 milyar 613 milyon TL brüt karından 810 milyon TL vergi karşılığı ayırarak 2 milyar 802 milyon TL net kar elde etti.
-Toplam mevduat büyümesi yıllık bazda %40,2 seviyesine ulaşarak % 26,1 sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşti. Geçen yıla kıyasla mevduat alanındaki Pazar payı 1 Puan artarak %9,8 seviyesine yükseldi. Toplam kaynaklar içindeki payı %60 seviyesine ulaştı.

OTKAR 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 8,3333333 Teklif Edilen Nakit Kar Payı Hak Kullanım Tarih 23.03.2020 TV %5.03

Finansal Sonuçların Açıklanma Tarihi (Foreks)

19.02.2020 Enerjisa

20.02.2020 Tekfen Holding Turkcell

26.02.2020 Coca Cola İçecek

27.02.2020 Anadolu Efes

24-28 Şubat Koza Altın Koza Anadolu

03.03.2020 Pegasus

Ekonomi Haberleri

- Aralık'ta cari denge, beklentilerden daha düşük 2,8 mlyr \$ açık verdi (beklenti -3,0 mlyr \$ açık idi). 2019 cari denge, +1,7 mlyr \$ fazla verdi. YEP'te 2019 cari denge hedefi 1 mlyr \$ fazla olarak bekleniyordu.
- Konut satışları Ocak'ta yıllık %56 artarak 113bin adet gerçekleşti. Sıfır konut satışları ise, bir önceki aya göre 75 binden 36 bine düştü. Aylık bazda düşüş yaşansa da geçen yılın aynı ayına göre yüzde 16,1'lik artış emlak sektörünü az da olsa sevindirdi. Sıfır satışların toplam konut satışları içinde payı ise yüzde 31,7.
- Fitch'in 21 Şubat değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise 'Durağan' olarak koruması bekleniyor-Foreks 1 Kasım 'Negatif' olan görünüm 'Durağan'a yükseltirken, kredi notu 'BB-' olarak korunmuştu.
- 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.Ş 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 mlyr \$ (önc. -13,0 mlyr \$).

GÜNLÜK BÜLTEN

17.02.2020

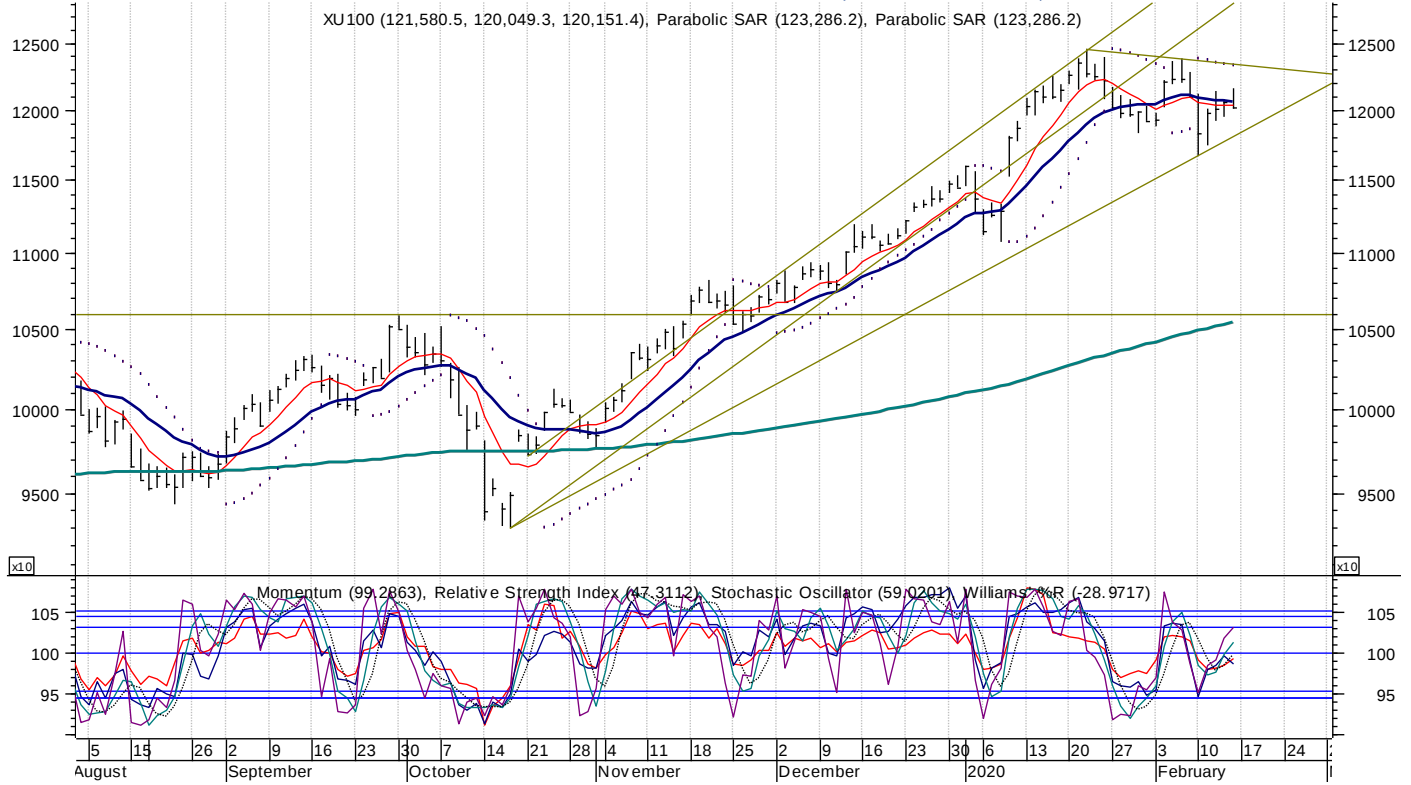
Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,32 azalış ile 120.151 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13,0 mlr TL.

DESTEK 119.472 119.229, 118.255 117.450 116.648 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 gap

DİRENÇ 121.581 121.906-121.991 ; 122.482* kd 122.812 123.936 124.062 ;124.537, 128.350 x %161,8 : 128.418

BIST100 Önceki Destek 121.900-122.000 Bandı Geçilemedi (Max : 121.581)



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	29.08	28.76 28.68	29.70 30.61 31.4 31.52	*29.36 kd test edildi
OTKAR	165.6	164.3	167.6 171	
HALKB	7.35	7.26	7.42 7.47 7.68 7.8	
PETKM	4.15	4.17* 4.12	4.26 4.28 4.35 4.38 4.44	

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).

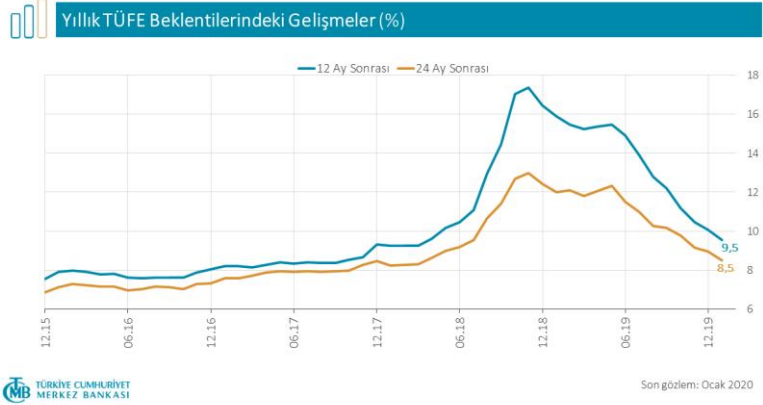
TCMB Ocak ayı fiyat gelişmelerinde :Enerji enflasyonundaki belirgin artışta bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz etkili olmuştur.Mobilya ürünlerinde KDV indiriminin (%18'den %8'e) etkisi fiyatlara büyük ölçüde yansımış, dayanıklı mal fiyatları %0,94 oranında gerilemiştir. Enerji fiyatları Ocak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

146.050-144.000 bandında hareket etti.

Destek: 142.150 141.700 138.900 (x2)

Direnç: 146.050 146.950 147.450 147.875 149.675
-149.775 151.100 151.175 152.450

USDTRL: dün 6.0344- 6.0679 bandında hareket etti.

(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.