

GÜNLÜK BÜLTEN

18.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

17.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	120.792	0,53
BIST-30	144.353	0,56
DVZSP	6.3042	-0,0
EUR/USD	1.0836	-0,0
ALTIN	1.582	-0,0
PETROL (BRENT)	57.24	-0,14

18.02.2020

USD/TL		
17:30	6,0495	6,0523
EUR/USD		1,0830
(20.10.21)		
%11.20		%11,06
BRENT		57,01

Dış Piyasalar

17.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.398	-0,09
S&P 500	3.380	0,18
NASDAQ	9.731	0,20
DAX	13.783	0,29
FTSE 100	7.433	0,33
NIKKEI	23.523	-0,69
SHCOMP	2.983	2,28

Vadeli Piyasalar

18.02.2020	Değişim %
FDOW	-0,31
FSP	-0,34
US 10-Y	1,541

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 13.00 Almanya Şubat ZEW Ekonomik Duyarlılık Endeksi önc 26.7
- 16.30 ABD Şubat Empire State İmalat Endeksi
- 18.00 ABD konut fiyat endeksi
- Çarşamba TCMB'nin PPK toplantısından 25-50 baz puan faiz indirimi bekleniyor Önceki: % 11.25

Bakış Açısı

Temmuz 2020 %40.6

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).

İlimli ekonomik büyümenin gelecek yıl sürmesini bekliyor

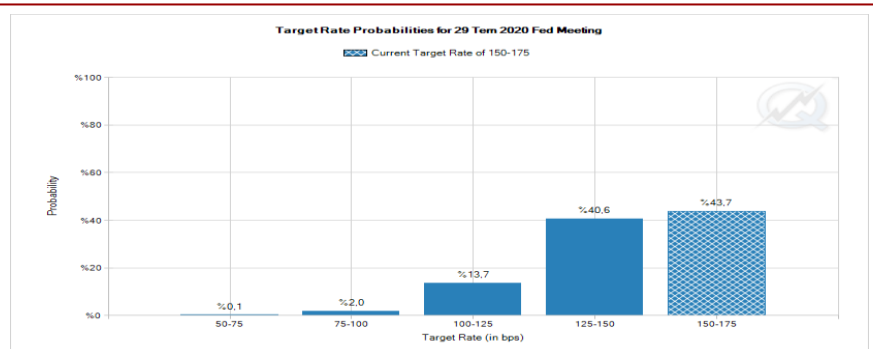
Fed, çekirdek enflasyon beklentisini 2019 için yüzde 1.8'den yüzde 1.6'ya çekerken 2020 ve 2021 için yüzde 2.0 olarak korudu.

Fed/Powell:

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

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

Temmuz 2020: 125-150 bp Olasılığı %40.6



Küresel Piyasalar

Yarın %0.1 ve %1.6 beklenen ABD Ocak ÜFE açıklanacak

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.

Yarın 1.400 M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları açıklanacak

ABD Aralık konut başlangıçları %16.9 artış 1.608 M ile 13 yıldaki en yüksek olarak gerçekleşti. ABD Kasım konut başlangıçları %3.2 ile 1.365 M ile 3 ayın yükseğiydi.

Kasım ayında yapılacak seçimlerde Başkan Trump'ın karşısına kimin çıkacağını belirlemek için yapılacak bir sonraki önseçim Nevada eyaletinde gerçekleştirilecek VOA

Greenbacking Away

Hedge funds cut their dollar longs to the lowest since May 2018



Source: Bloomberg, CFTC

Şirket Haberleri

ZORLU ENERJİ/AK: 2019'DA 380 MİLYON DOLAR GİBİ BİR EBITDA'YI GÖRECEĞİZ-BLOOMBERG HT

Zorlu Yenilenebilir Enerji'de Eylül sonrası halka arzı düşünüyoruz-bloomberght.com

AYCES.E paylarında 18/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 03/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

ARMDA.E payları 18/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 03/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

FONET Sivas İl Sağlık Müdürlüğü ihalesinin iptal edilmesi

SKTAS Ortakların hisse satışından elde ettiği gelirin kullanımı hakkında

Skoda Transportation'ın ana ortağı PPF ve Sabancı Topluluğu (Sabancı Holding ve/veya iştirakleri), %50-50 ortaklık yapısı ile, Temsa Ulaşım Araçları'nın tamamının satın alınmasını değerlendirmek üzere bir niyet mektubu imzalamıştır.

PGSUS 2019 / 4.DÖNEM KURUM GEÇİCİ VERGİ BEYANNAMESİ 1,035,484,773 Dönem Net Karı veya Zararı

KARSAN DÖNEM KARI 39.988.013 2019 yılı 4. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi

TÜMOSAN VERGİ DAİRESİNE SUNDUĞU TABLODA 2019 YILI DÖNEM NET ZARARI 53.706.510 TL

NETAŞ VERGİ DAİRESİNE SUNDUĞU TABLODA 2019 YILI DÖNEM NET ZARARI 42.317.733 TL

SASA VERGİ DAİRESİNE SUNDUĞU TABLODA 2019 YILI DÖNEM NET ZARARI 80.181.009 TL

KARDEMİR VERGİ DAİRESİNE SUNDUĞU TABLODA 2019 YILI DÖNEM NET ZARARI 152.363.397 TL

EMLAK KONUT VERGİ DAİRESİNE SUNDUĞU TABLODA 2019 YILI DÖNEM NET KARI 639.211.883 TL

Ekonomi Haberleri

- Fitch'in 21 Şubat değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise 'Durağan' olarak koruması bekleniyor-Foreks 1 Kasım 'Negatif' olan görünüm 'Durağan'a yükseltilirken, kredi notu 'BB-' olarak korunmuştu.
- Bütçe Ocak ayında 21,5 milyar TL fazla ve faiz dışı denge 34,2 milyar TL fazla verdi. 2020 yılında merkezi yönetim bütçe giderleri için öngörülen 1 trilyon 95 milyar 461 milyon lira ödeneğin yüzde 9,2'si kullanılmış oldu.
- Bloomberg HT Tüketici Güven Ön Endeksi Şubat'ta %2,2 azalarak 82,3 oldu. 20 Şubat Perşembe günü açıklanacak resmi veriye odaklanacağız. Ocak tüketici güven endeksi aylık bazda değişmeyerek 58,8 seviyesinde kalırken, yıllık bazda ise % +1,1 artmıştı.
- Türk Eximbank, vade türlerine göre 60 ile 140 baz puana varan bir faiz indirimi daha yaptı.
- Torba teklifte yer alacak başka bir madde ile sadece yenilenebilir kaynaklardan üretilen elektriği tüketmek isteyen kullanıcılar için düzenleme yapılacak. Tarifeye ilgili yasal düzenlemenin yapılmasının ardından EPDK bununla ilgili tarifeyi yayınlayacak- Dünya.
- JP Morgan, TCMB'den 50 baz puan faiz indirimi bekliyor
- Ekonomiye ilişkin torba teklif TBMM'de
- BM, SURİYE'NİN KUZEYBATISI İÇİN ATEŞKES ÇAĞRISI YAPTI.
- AK Parti Sözcüsü Çelik: Rejimin ateşkes ihlali 20 bine ulaştı

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,53 artış ile 120.792 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,0 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
120.151 gap..

BIST100 SA 120.151 gap..X 121.900-122.000 Direnç Bandı.


Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
THYAO	15.29	15.15 15.12x	15.46 15.85 15.99 16.25	16.66 16.75 17.15
KRDMD	2.97	2.97* kuvvetli	2.99 3.01 3.04 3.05 3.07	
PGSUS	71.95	71.3 71.2	74.15 gap	

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.

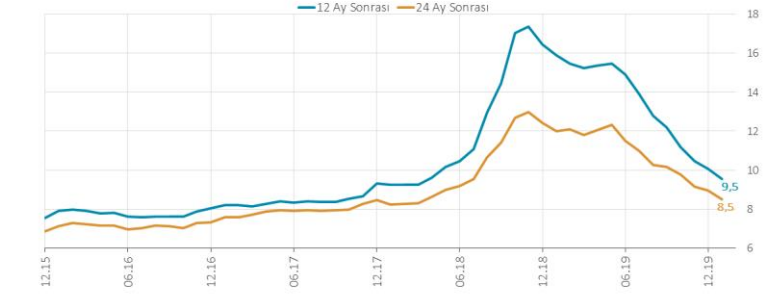
PPK Toplantıları 19 Şubat 2020

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A 24A

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)




Son gözlem: Ocak 2020

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

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 6.0370- 6.0586 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-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.