

GÜNLÜK BÜLTEN

19.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

18.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	119.574	-1,01
BIST-30	143.022	-0,92
DVZSP	6.3111	0,18
EUR/USD	1.0792	-0,38
ALTIN	1.591	0,69
PETROL (BRENT)	56.38	-2,24

19.02.2020

USD/TL		6,0690
17:30	6,0694	
EUR/USD		1,0796
(20.10.21)		
%11.06		%11.26
BRENT		58,38

Dış Piyasalar

18.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.232	-0,56
S&P 500	3.370	-0,29
NASDAQ	9.732	0,02
DAX	13.681	-0,75
FTSE 100	7.382	-0,69
NIKKEI	23.160	-1,54
SHCOMP	2.984	0,05

Vadeli Piyasalar

19.02.2020	Değişim %
FDOW	0,30
FSP	0,30
US 10-Y	1,566

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 16.30 ABD Ocak Konut Baş (13 yıldaki max)
- 14.00 TCMB faiz kararı FOREKS ANKETİ-TCMB PPK toplantısından 25 baz puan faiz indirimi bekleniyor
Önceki: %12'den %11,25'e indirilmesine karar vermişti (bek -75bp).
*** Tüketici enflasyonu üzerinde üretici fiyatları kaynaklı baskıların geçmiş aylara kıyasla bir miktar arttığı belirtilmişti (pas geçilir mi?)**

Bakış Açısı

T(ÜFE) Sonrası...

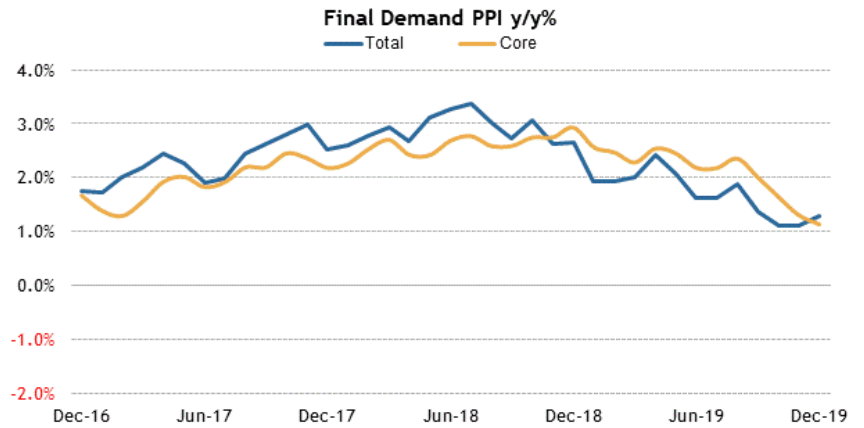
%0.1 ve %1.7 beklenen ABD Ocak ÜFE açıklanacak

ABD Aralık Üfe %0.1 ve %1.3 olarak gerçekleşmişti.

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.

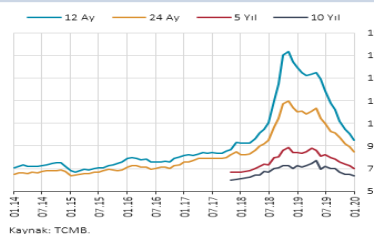


Source: Bureau of Labor Statistics; updated 01/15/20

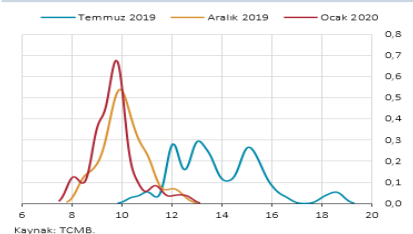
Briefing.com

TR 12A 24A Enflasyon Beklentileri (%) (2020 T) % 8.2

Grafik 5: Enflasyon Beklentileri (%)



Grafik 6: Enflasyon Beklentilerinin Dağılımı (Gelecek 12 Ay)


https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/baskanin+konusmalari/2020/konusmab30_01_2020

Küresel Piyasalar

***1.420 M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları açıklanacak**

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

Surging Starts

Groundbreakings on U.S. homes climb to 13-year high

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

Ekonomi Haberleri

Şirket Haberleri

KERVET her türlü tarımsal ve hayvansal ürünlerin üretimi, ticareti, pazarlanması, ihracatı faaliyetleri ile iştigal edecek 50.000 TL sermayeli bir şirket kurulmasına kapsamında, Kerpe Gıda San. ve Tic. A.Ş.'nin tescili ve kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

EDIP.E, GLBMD.E, MNDRS.E ve YKGYO.E payları 19/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 04/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

HEKTS Orhangazi AR-GE ve Eğitim Temelli Tarımsal Üretim Projesi kapsamında, 32.544 m2 alanda yapılması hedeflenen ıslah ve üretim serası için BG GLOBAL Tarım Ürünleri Danışmanlığı Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti firması ile projenin tamamlanması sürecince toplam 2.385.000 \$ bedel ile sözleşme imzalanmıştır.

Atakule GYO, bağlı ortaklığı Atakule Organizasyon ve İşletme ile ciro esaslı kira sözleşmesi imzalanmasına karar verdi

BRİSA 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 114.013.293 TL (ÖNCEKİ 95.741.377 TL) 09 A 74

UŞAK SERAMİK 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 10.654.716 TL (ÖNCEKİ 4.502.241 TL) 09 A 7.1

AFYON ÇİMENTO 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM ZARARI -61.002.977 TL (ÖNCEKİ 3.922.964 TL) 09 A -46

- ENJSA 4Ç bek 286 (-17) mln TL

- Bloomberg HT'nin anketine katılan 18 kurumun medyan beklentisi politika faizinin değişmeyerek % 11.25'te kalması yönünde. Ancak enflasyonun yılın ikinci çeyreğinden itibaren kademeli olarak düşeceği beklentisiyle faiz indirimlerinin düşük montanlı olarak devam etmesini bekleyenler var.
- FOREKS ANKETİ- Ekonomistlerin 2019 yılının 4.çeyreği için GSYH medyan tahmini yüzde 5, 2019 yılı için yüzde 0,6, 2020 yılı için ise yüzde 4 büyüme yönünde oluştu.
- Rusya Dışişleri Bakanlığı, Moskova'da yapılan görüşmelerde İdlib anlaşmasına bağlılığın teyit edildiğini açıkladı
- Libya Ulusal Mutabakat Hükümeti, Cenevre'deki ateşkes görüşmelerinden çekildi
- Spot altın fiyatı 1.600 dolar/ons seviyesini aşarak 8 Ocak'tan bu yana görülen en yüksek seviye olan 1604,82 dolar/ons seviyesini gördü.
- Çin Ticaret Bakanlığı, koronavirüs salgınının etkilerini minimize etme çabaları çerçevesinde dış ticarete, yabancı yatırımlarında ve tüketimde istikrarı sağlayacak adımlar atacıklarını bildirdi.
- Trump, Amerikan şirketlerinin Çin havacılık sektörüne jet motorları ve diğer bileşenleri satmalarının engellenmesine yönelik bir teklifi geri çevirdi- Foreks
- Türk ve Rus heyetlerinin görüşmesinin ardından Rusya Dışişleri Bakanlığı tarafından yapılan açıklamada, gerginliği azaltmak ve insani durumu hafifletmek için gereken önlemleri sağlayan mevcut anlaşmalara bağlı kalınmasının teyit edildiği belirtildi-Foreks

Teknik Bakış

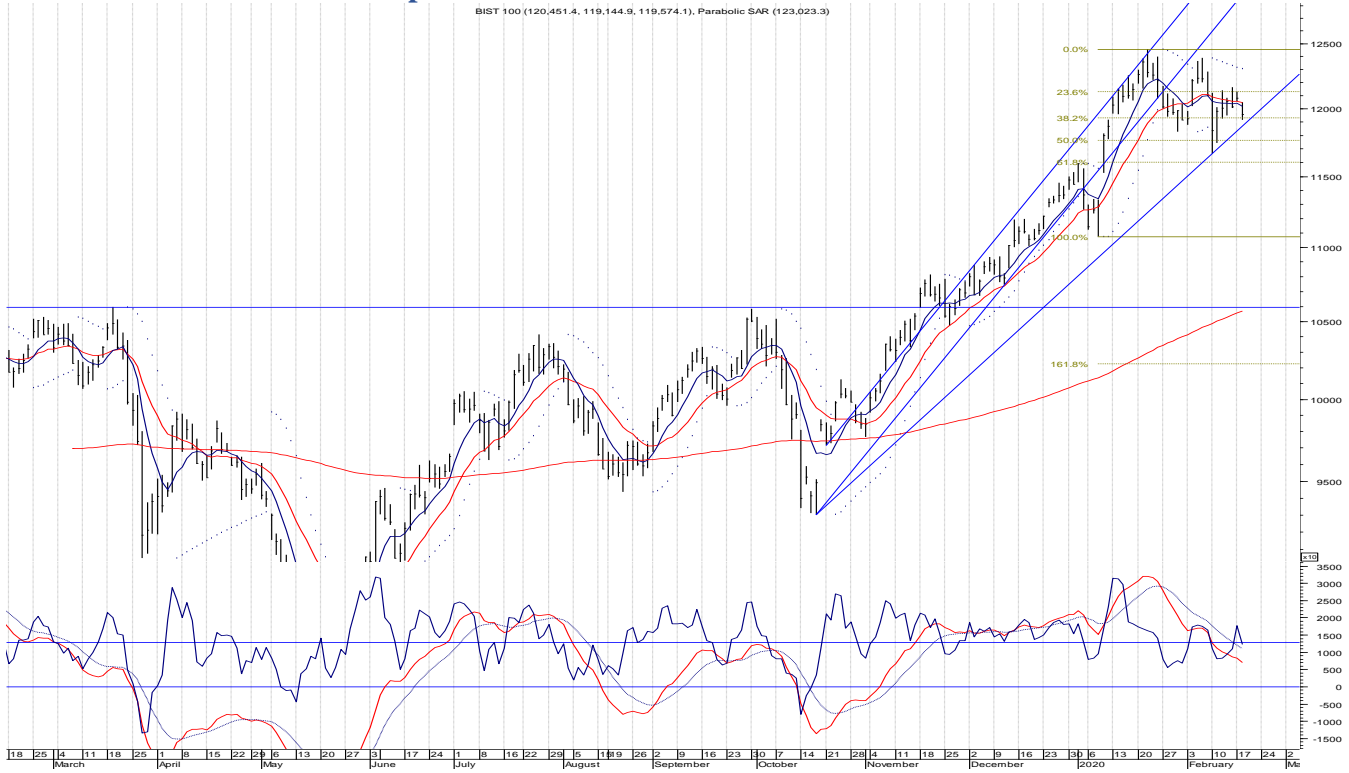
BIST-100 günü %1,01 azalış ile 119.574 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,7 mlr TL.

DESTEK 118.761 118.255 st-loss ; 117.450 116.648 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 gap

DİRENÇ 120.377, 120.561- 120.791 gap

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 120.561 120.791 Gap X 118.761 118.255 Destek..



Bilgi Notu Kapanış

Destek

Direnç

KOZAL	80.0	79.45 79.1	81.14 81.75 82.43 83.02	US\$ 13.58 13.67 13.71 13.75 13.76
			81.55 TRY tepe	

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).

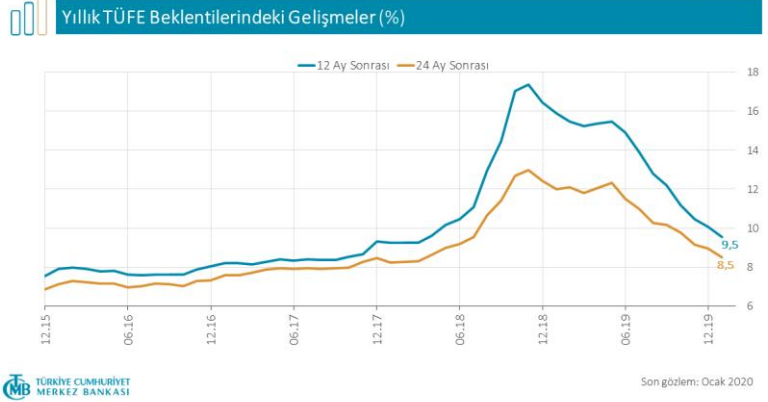
Ocak ayında TÜFE aylık %1,35 (bekl % +1,1) arttı ve yıllık artış %12,15 oldu (bekl % +11,9).

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 22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Yıllık Tüfe 12A 24A



Vadeli İşlemler

FXU0300220

143.500 sonrası tepki 144.200'ı geçemedi.

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 6.0411- 6.0735 bandında hareket etti.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: 6.1083 +ve satış denenebilir 6.1318
6.1520 6.2003

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.