

GÜNLÜK BÜLTEN
21.04.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

20.04.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	98.946	0,78
BIST-30	117.468	0,47
DVZSP	7.2470	0,07
EUR/USD	1.0870	-0,06
ALTIN	1.686	0,22
PETROL (BRENT)	26.52	-5,52

21.04.2020

USD/TL	Değişim %
17:30 6,9417	6,9471
EUR/USD	1,0841
(20.10.21)	
%12.22	%9.64
BRENT	25,03

Dış Piyasalar

20.04.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	23.650	-2,44
S&P 500	2.832	-1,79
NASDAQ	8.560	-1,03
DAX	10.675	0,47
FTSE 100	5.819	0,56
NIKKEI	19.669	-1,15
SHCOMP	2.852	0,50

Vadeli Piyasalar

21.04.2020	Değişim %
FDOW	-0,84
FSP	-0,57
US 10-Y	-3,59

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 12.00 Almanya Nisan ZEW
- 17.00 ABD Mart 2.El Konut Satışları bek 5.400 M
- Avrupa Birliği Dışişleri Konseyi toplanacak
- Yarın PPK toplantısından 50 baz puan faiz indirimi bekleniyor
- Fitch on Turkey : Sovereign and Financial Institutions' Update 23 04 03:30 PM

Bakış Açısı

Düşük Faiz + Konut..

5.400M beklenen ABD Mart ikinci el konut satışları verisi açıklanacak TSİ 17.00

ABD Şubat ikinci el konut satışları %6,5 artarak 5,7 milyona yükseldi ve beklentileri aşmıştı.

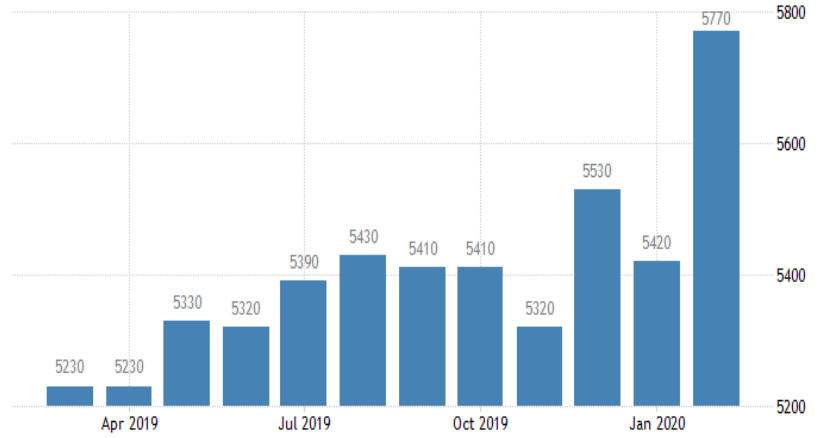
ABD Ocak 2. el konut satışları verisi 5.460 M olarak gerçekleşmişti.

Tarihsel düşük faiz oranları rekor düşük stoklara rağmen alıcıları cezbetmeye devam ettiği için ABD Aralık 2.el konut satışları verisi 5.54 M olarak gerçekleşti : 2 yıldaki en iyi gidiş.

ABD Kasım 2.el konut satışları -1.7% ile 5.35M olarak gerçekleşmişti.

ABD Ekim 2. El konut satışları 5.460 M olarak,

ABD Eylül 2. El konut satışları yüksek fiyatların satışları sınırlamasıyla -2.2% ile 5.38 M olarak gerçekleşmişti.



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL ASSOCIATION OF REALTORS

WTI Eksi


Küresel Piyasalar

İtalya Başbakanı Conte dayanışma çağrısında bulundu ve ortak Euro Bölgesi tahvili ihracı teklif etti BHT

Avrupa Merkez Bankası'nın Euro Bankası bankalarının bilançolarını temizlemek için kötü banka kurulmasına ilişkin Avrupa Komisyonu ile görüşmeye başladığı belirtildi



Petrol Mayıs kontratı 11\$'ın altına geriledi (depoların dolması, envanter sorunu)

***Perşembe Avrupa Birliği üyesi ülke liderleri zirvesi video konferans yöntemiyle gerçekleştirilecek**

Danimarka okullarını açarak ilk adım atan Avrupa ülkesi olurken

Almanya'da bazı küçük işletmeler açıldı.

İtalya'da da kitapçılar kapılarını açtı NTV

İngiltere merkezli havayolu şirketi Virgin Atlantic, hükümet desteğine ihtiyacı olduğunu açıkladı.

BM: Afrika'da corona virüs nedeniyle 3 milyon kişi hayatını kaybedebilir.

Trump'ın yönetimi ve Demokratlar 500 milyar dolarlık yardım paketi konusunda anlaşmaya yaklaştı. Mnuchin anlaşmanın Senato'dan Pazartesi günü, Temsilciler Meclisi'nden ise **Salı günü geçeceği** konusunda ümitli olduğunu söylemişti- BHT

Şirket Haberleri

23 Nisan 2020 Perşembe seans yapılmayacaktır.

21 Nisan 2020 Salı tarihli işlemlerin takası 24 Nisan 2020 Cuma tarihinde gerçekleştirilecektir. 22 Nisan 2020 Çarşamba tarihli işlemlerin takası 27 Nisan Pazartesi 2020 tarihinde gerçekleştirilecektir.

TUPRS 2020 yılı için öngördüğümüz üretim beklentimiz ~28 milyon tondan, ~24 milyon tona, satış beklentimiz de ~29 milyon tondan ~25 milyon tona revize edilmiştir. 2020 yılı için kapasite kullanımı beklentimiz %95 – 100 aralığından %80 – 85 aralığına revize edilmiştir. Tüpraş Net Rafineri Marjı beklentimiz 4.5 – 5.5\$/v seviyesinden 3.0 – 4.0\$/v seviyesine Akdeniz Kompleks Marjı beklentimiz 1.5 – 2.5\$/v seviyesinden 1.0 – 2.0\$/v seviyesine Rafinaj yatırımları beklentimiz ~200 milyon USD'den ~125 milyon USD'ye revize edilmiştir.

TOASO 2020 yılı birinci çeyrek finansal sonuçları 29.04.2020 günü KAP'ta yayınlanacaktır.

TTKOM finansal raporlarının 13.05.2020 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

DARDL Vakıfbank, İş Bankası, Birleşim Varlık A.Ş. ve Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'ne gayrimenkul devri ve diğer borçlar için olan ödemeler yapılmış olup bu kurumlara şirketimizin hiçbir borcu kalmamıştır. Bedellerini ödemediğimiz ilgili gayrimenkullerin tapularının şirketimize devri işlemlerine geçilmiştir.

VKGYO Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 100 21.04.2020

ODAS Grubumuz ile Knauf İnş. ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. arasında toplamda 1.250.000 tonluk Alçı satışına yönelik 5 yıllık çerçeve anlaşması imzalanmıştır.

PNSUT Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,385 14.10.2020

FROTO Kocaeli fabrikalarında üretim faaliyetlerine ara verme süresi 04 Mayıs 2020 tarihine kadar uzatılmıştır. Tüm yerleşkelerimizde çalışmalar Kocaeli fabrikalarının 04 Mayıs 2020'de üretime başlayacağı şekilde planlanacaktır.

SANFM.E paylarında 21/04/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 05/05/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

VAKIF GMYO Referans Fiyat : 0,745

ISGSY Bağlı ortaklığımız Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında açılan davaya ilişkin bilgilendirme . Dava hakkında İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin gerekçeli kararının tebliği beklenmektedir.

DEVA Royalti hesaplamaları; net satış hasılatı üzerinden, yapılan sözleşmeler uyarınca belirlenen ilaç grupları bazında tespit edilen oranlara göre yapılacaktır.

KERVN Lara ve Kundu Otelindeki yenileme ve tadilat iş/işlemleri kiracı tarafından yapılmakta olup çalışmalar hızla ilerlemektedir.

LOGO ELBA HR (Peoplise) paylarının %86,70'inin devralınması konusunda pay devir sözleşmesi imzalanmıştır.

SISE Soda Sanayii A.Ş. payları ile ilgili olarak 5,70-5,81 TL fiyat aralığından 720.160 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi

Ekonomi Haberleri

- Foreks Anketi-TCMB'nin 22 Nisan'daki PPK toplantısından 50 baz puan faiz indirimi bekleniyor.
- Bloomberg HT Araştırma Birimi Ankete katılan 19 kurumun medyan tahmini politika faizinin 50 baz puan indirilerek yüzde 9.75'ten yüzde 9.25'e çekilmesi yönünde.
- THY, 20-28 Nisan tarihleri arasında 59 ülkeden tahliye uçuşu gerçekleştirecek. Operasyon kapsamında 63 geniş 40 dar gövde uçakla icra edilecek toplam 195 uçuş ile 25 bine yakın vatandaşın Türkiye'ye getirilmesi planlanıyor NTV
- Çarşamba günü TCMB'den faiz indirim beklentisi ve BDDK'nın kredi düzenlemesinin etkisiyle 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi, Kasım 2016'dan bu yana en düşük seviye olan yüzde 9,64'ü gördü. 10 yıllık tahvilin faiz getirisi ise yüzde 12,77'ye kadar geriledi Dünya
- TÜRSAB, paket turda KDV'nin yüzde 1'e düşmesini talep etti.
- Erdoğan "Elimizde epeyce bir stoku bulunan kritik ilaçların üretimine yerli firmalarımız da başladı.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,78 artış ile 98.946 puandan tamamladı. İşlem hacmi 10,2 mlr TL.

DESTEK 98.068 97.272 97.065-96.884 ; 95.330 94.602 93.629

91.803 90.400 89.968 gap 89.043 88.082 87.888 87.556 , 86.815 86.187

GAPLER 97.064 93.275 ; 89.968 x 86.587 -84.246

DİRENÇ w-w: 99.331 önceki dip (**dün 99.267-98.068**) ; 100.966 gap 102.839 104.156 264 MAV: 104.444

BIST100 99.331 Sonrası 100.966 Gap ???


Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
PETKM	3.46	3.44 3.42	3.48 3.52 3.59 3.66
SODA	5.88	5.87 YY	6.01 6.02 6.17 6.24

Sgmk & Faiz

PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %10,75'ten %9,75'e indirilmesine karar vermiştir.

1 hafta vadeli repo ihalelerine ilave olarak ihtiyaç duyulan günlerde TCMB tarafından piyasaya 91 gün vadeye kadar repo ihaleleriyle likidite sağlanabilecektir.

Küresel ticaret hacmindeki zayıflama ve seyahat kısıtlamaları gibi önlemlere bağlı olarak toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin bir miktar arttığı değerlendirilmektedir.

PPK Toplantıları 22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Mart Tüfe %11,86



Kaynak: TÜİK
TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Mart 2020

Mart ayında işlenmiş gıda grubunda fiyatlar yüzde 0,83 oranında artmış ve grup yıllık enflasyonu yüzde 17,28'e ulaşmıştır . Bu grupta ekme-tahıllar, katı-sıvı yağlar ile alkolsüz içeceklerdeki fiyat artışları öne çıkmıştır. Gıda enflasyonundaki yavaşlamada taze meyve-sebze fiyatları etkili olurken, diğer gıda grubunda yıllık enflasyon yüzde 15,26'ya yükselmiştir.

Vadeli İşlemler

FXU0300420

118.225-116.650

bandında hareket etti.

Direnç

118.225- 118.325 , 119.600 122.500 123.950
124.675

Destek

116.700 116.000 114.700
113.625 112.775 110.200 109.825 109.450
108.400

USDTRL 6.8752-6.9498 bandında hareket etti.

Saatlik bazda 6.9594-6.9555 ikili tepe netleşebilir görüşümüze paralel 6.83'lerin test edildiği kurda 6.8307- 264 MA : 6.8245 satış baskısının devamında referans alınabilir 200420

Direnç: 6.9594 7.1104

Destek: 6.8307 6.7935 6.7505 ; 6.6211 6.6075
6.5920 6.5661

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Nisan ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 21,1)

Mayıs ayında toplam 18,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL (önceki 19,3)

Haziran toplam 12,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/03/Tr4-Nisan-Haziran-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.