

## GÜNLÜK BÜLTEN

24.02.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

21.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	116.829	1,03
BIST-30	140.041	0,89
DVZSP	6.3709	0,41
EUR/USD	1.0808	0,18
ALTIN	1.639	1,25
PETROL (BRENT)	58.11	-2,02

## 24.02.2020

USD/TL		
17:30 6,1111		6,1064
EUR/USD		1,0821
(20.10.21)		
%11.08		%11.24
BRENT		55,52

## Dış Piyasalar

21.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.992	-0,78
S&P 500	3.337	-1,05
NASDAQ	9.576	-1,79
DAX	13.579	-0,62
FTSE 100	7.403	-0,44
NIKKEI	23.386	-0,39
SHCOMP	3.039	0,31

## Vadeli Piyasalar

24.02.2020	Değişim %
FDOW	-1,34
FSP	-1,35
US 10-Y	1,473

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 16.00 İsrail MB (BOI), faiz kararı
- 12.00 Almanya Şub Ifo İş Ortamı Endeksi
- TR 2 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil ihalesi
- TR Yabancı Turist Sayısı yy önc %10.1
- 16.00 İsrail MBankası(BOI), faiz kararı
- 17.30 ABD Dallas Fed İmalat
- Yarın HALKB davası 10.00**
- Temyiz başvurusu üst mahkeme tarafından reddedildi.**
- RUS HEYET TÜRKİYE'YE GELECEK-HT**

## Bakış Açısı

## 4Ç YY %5.0

TR Şubat Kapasite Kullanım Oranı açıklanacak olup, TSİ 14:30

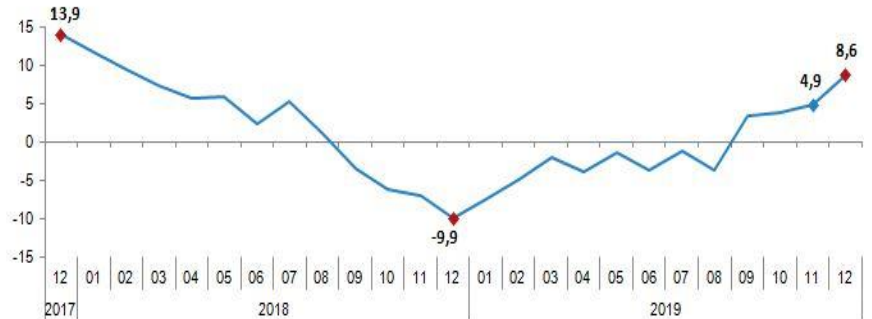
**Ocak ayında KKO yıllık bazda 110 baz puan artarak %75,5 gerçekleşti.**

Ancak, aylık bazda 150bp düşüş gerçekleşti.

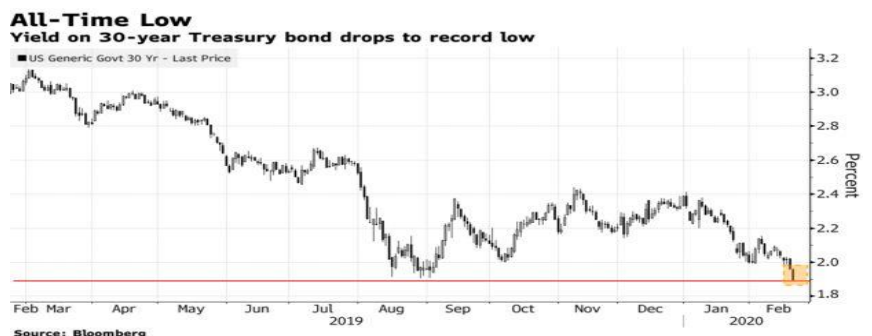
KKO, ekonomik aktivitenin önemli öncü göstergeleri arasında bulunuyor.

**Sanayi üretimi Aralık yıllık beklentilerin üzerinde %8,6 (bekl. %7,0) ve aylık bazda %1,9 arttı (bekl. %0,3).**
**Aralık sanayi üretim verisini olumlu değerlendiriyoruz.**
**Aralık verisi ile sanayi üretiminin 4Ç19'da %5,8 seviyesinde arttığını hesaplıyoruz. Bu da, 4Ç19 için beklenen yıllık %5 seviyesindeki büyümeye beklentilerini doğrulamaktadır.**

Sanayi üretim endeksi yıllık değişim oranları (%), Aralık 2019


<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33795>
**FOREKS ANKETİ- 2019 4.çeyreği için GSYH medyan tahmini %5, 2019 yılı için %0,6, 2020 yılı için ise %4 büyümeye yönünde**

## ABD 30Y Rekor Düşük



## Küresel Piyasalar

**5.450 M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları verisi 5.460 M olarak gerçekleşti.**

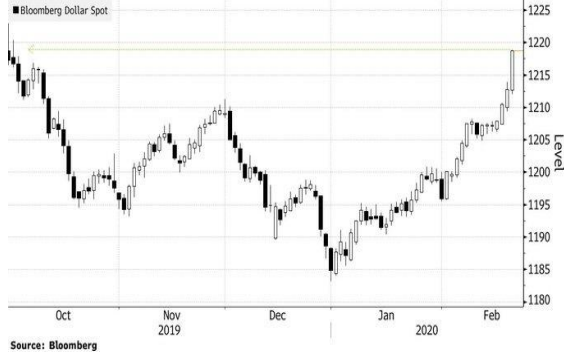
Tarihsel düşük faiz oranları rekor düşük stoklara rağmen alıcıları cezbetmeye devam ettiği için ABD Aralık 2.el konut satışları verisi 5.54 M olarak gerçekleşti : 2 yıldaki en iyi gidiş. ABD Kasım 2.el konut satışları -1.7% ile 5.35M olarak gerçekleşmişti. ABD Ekim 2. El konut satışları 5.460 M olarak, ABD Eylül 2. El konut satışları yüksek fiyatların satışları sınırlamasıyla -2.2% ile 5.38 M olarak gerçekleşmişti.

Fed'den daha fazla genişleme beklentileri hızla artmasıyla birlikte Fed fonlama vadelerinde fiyatlama bir noktada yıl sonuna kadar 45 baz puanlık genişlemeyi işaret ediyordu. Bir önceki gün beklenti 25 bp indirime gidilmesi ve diğer bir faiz indirimi için yüzde 50 idi BHT

Çin, ABD'den aralarında uçak parçaları ve tıbbi ekipmanların olduğu 65 malzeme için 28 Şubat'tan itibaren 1 yıl geçerli tarife muafiyeti uygulayacak. -Foreks

**'Virus-Nervous World'**

Greenback advances to highest since October on haven demand



**Çin Devlet Başkanı daha esnek para politikası uygulanacağını taahhüdünü verdi -BHT**

**REUTERS: MİLLİ SAVUNMA BAKANI AKAR VE RUSYA SAVUNMA BAKANI TELEFONDA GÖRÜŞTÜ, İDLİB'DE TANSİYONUN DÜŞÜRÜLMESİNİ KONUŞTU-HT**

## Şirket Haberleri

**TOASO 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 2,40 25.03.2020**

**AKBNK Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek**

**ALGYO İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 504,64975 25.02.2020**

**KERVET 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi :** Yönetim Kurulu üyelerine Şirket konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesinin görüşülerek karara bağlanması.

**AKGUV proje kapsamındaki yükümlülüklerin süresinde yerine getirilmediği gerekçesiyle 12.02.2020 tarih ve 615 sayılı Sözleşme Feshi Başkanlık Oluru yazısı ile 17.02.2020 tarihinde TANITEK BİLİŞİM SİSTEMLERİ SAN. VE TIC. A.Ş.'ye. tebliği yapılmış olup tarafımıza 21.02.2020 tarihinde bilgisi ulaşmıştır.**

**KORDS TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,2500000 26.03.2020**

**SAYAS.E ve SNPAM.E payları 24/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 09/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.**

**ISGSY %83,5704 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığımız Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.'deki paylarımızın tamamı, 20.12.2019 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında belirtildiği şekilde, Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim San. Tic. A.Ş.'ye 9.300.000 TL karşılığında devredilmiştir.**

**RYGYO.E paylarında 24/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.**

**DOKTA.E payları 24/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem göreceklerdir.**

**MRDIN Adana Çim.,Ünye Çim. Aslan Çim.ve Bolu Çim. ile devrolma suretiyle Mardin Çim. Sanayii ve Ticaret A.Ş.bünyesinde birleşmesine ilişkin SPK Onayı Hk.**

**TATGD 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,20 26.03.2020**

**CELHA 31.12.2019 -10.447.614 09 A -3.5**

**Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan Konya Merkez'de bulunan Kulesite AVM'nin tüm bağımsız bölümlerinin satışı ile ilgili Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.ile devam etmekte olan görüşmeler olumsuz sonuçlanmıştır.**

## Ekonomi Haberleri

- Libya'da ülkenin doğusunda denetimi elinde tutan General Halife Hafter, ateşkes için Türkiye'nin ve Suriyeli grupların Libya'dan çekilmesi ve Ankara'nın Libya hükümetine silah yardımını kesmesi şartını öne sürdü.
- Türk bankaları, tahsil imkanı yüksek sorunlu kredilerini devredebilecekleri bir varlık yönetim şirketi kurulması çalışmalarını için Ernst&Young'ı yetkilendirdi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Putin ile telefonda görüştü. Görüşmede iki lider yapılan tüm anlaşmalara bağlı olduklarını,Erdoğan'ın ayrıca çözümün Soçi Mutabakatı'nın tam olarak uygulanmasından geçtiğini belirttiği de kaydedildi.
- Sanayi ve Teknoloji Bakanı Varank, "Milli elektrikli tren, 29 Mayıs'ta raylara indirilip test edilmeye başlanacak.
- Amerikan istihbarat yetkililerinin geçen hafta Kongre üyelerine verdiği bir brifingde Rusya'nın Başkan Donald Trump'ın yeniden seçilmesine yardımcı olmak için 2020 seçimlerine yine müdahale edici faaliyetlerde bulunduğu uyarısı yapıldı.
- Fitch, Türkiye'nin kredi notunu 'Durağan' görünüm ile 'BB-' olarak teyit etti. Türkiye ekonomisinin 2020'de %3,9 büyümesini bekliyor(Önceki beklenti %3,1) Cari açığın gayri safi yurtiçi hasılaya oranının 2020'de yüzde 0,9 olmasının beklendiği ,enflasyon oranının 2020 sonunda %10,5, öngörüldüğü kaydedildi.Yakın dönem jeopolitik risklerin Türkiye'nin notu üzerinde etkili olmaya devam ettiği belirtildi.

## Teknik Bakış

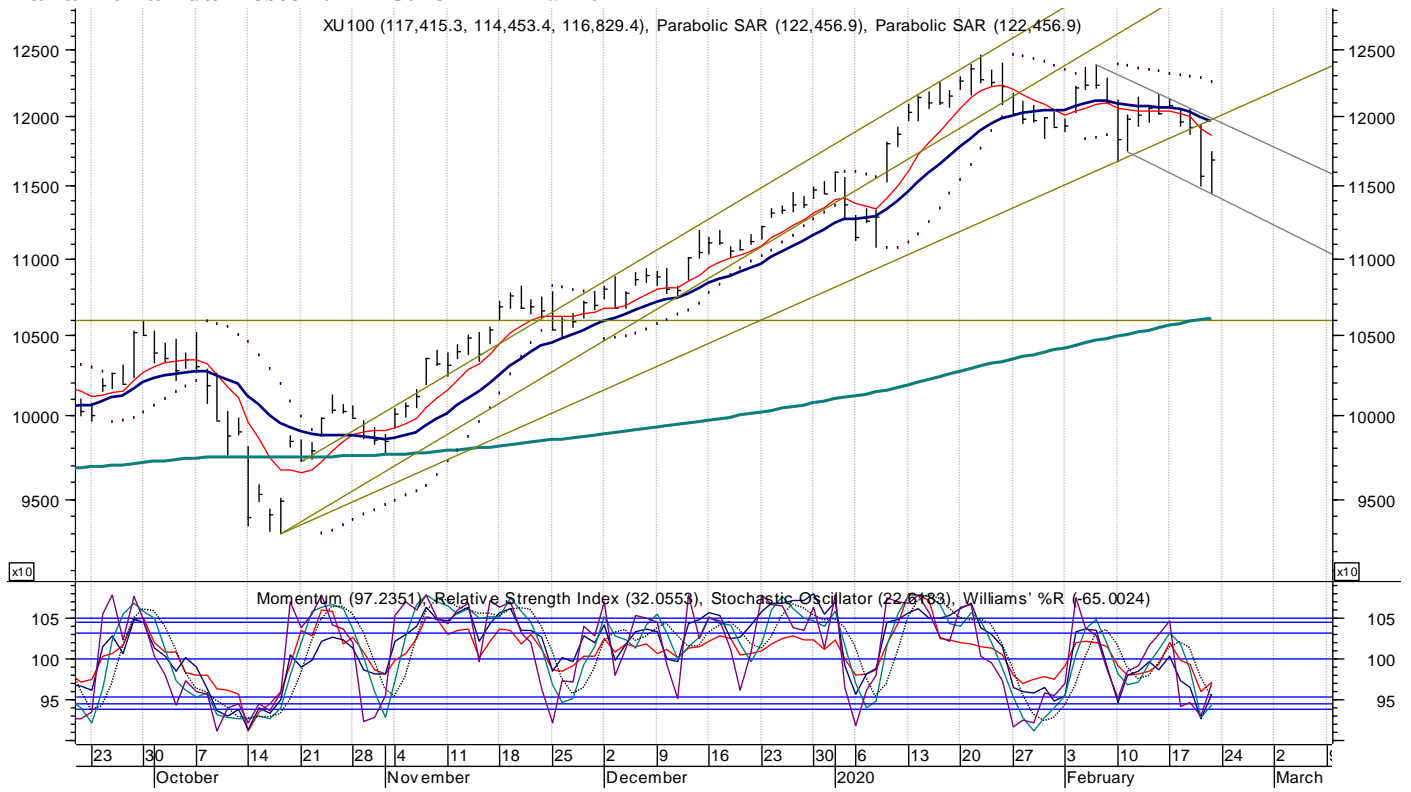
**BIST-100 günü %1,03 artış ile 116.829 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,7 mlr TL.**

**DESTEK 114.534 (114.453 ile çalıştı) 113.342 gap ; 110.745 110.530 , 108.605 108.142 106.525 105.930**

**DİRENÇ 118.570-119.144 önc destekler ; 119.350 119.650 ; 120.465, 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 Haftalık Bazda 22 mav Sınırından Tepki... 10-22 mav 118.643 –119.557  
Daha Yukarıda Destek? 115.164 -114.920**



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç							
<b>ASELS</b>	28.84	28.68* KD	29.7	29.94	30.14	30.62		29.16	29.4 SA
<b>EREGL</b>	8.96	8.86	9.02	22 MAV	9.10		9.13	9.16	9.18
<b>KOZAL</b>	82.3	82.15 81.6		83.5			US 13.67	13.72	13.76 X TRY 83.63 83.87 84.05 84.14

## Sgmk &amp; Faiz

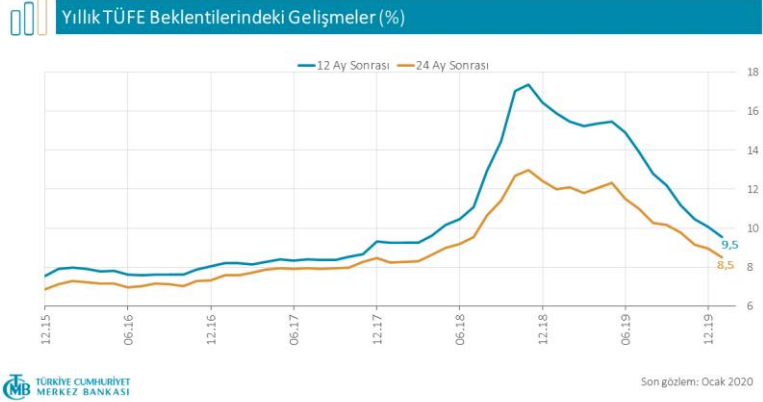
**PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermiştir. Parasal duruş ana eğilime dair göstergeler dikkate alınarak enflasyondaki düşüşün sürekliliğini sağlayacak şekilde belirlenecektir.**

**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



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

138.425 sonrası tepki alımları görüldü -

**Direnç:** 143.575 144.400 146.050 146.950 147.450  
147.875 149.675 -149.775 151.100 151.175  
152.450

**USDTRL:** dün 6.0869- 6.1263 6.0851 bandında hareket etti

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

6.0851-  
\*10 mav 6.0796 satış baskısında referans alınabilir

**Direnç:** 6.1263 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-gelistmeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto: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.