

GÜNLÜK BÜLTEN

25.06.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

24.06.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	114.449	-0,77
BIST-30	132.590	-0,82
DVZSP	7.2960	-0,02
EUR/USD	1.1278	-0,28
ALTIN	1.768	0,01
PETROL (BRENT)	41.70	-2,18

25.06.2020

USD/TL	6,8522
17:30 EUR/USD	1,1241
BRENT	40,00

Dış Piyasalar

24.06.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	25.441	-2,73
S&P 500	3.051	-2,56
NASDAQ	9.909	-2,19
DAX	12.093	-3,43
FTSE 100	6.123	-3,12
NIKKEI	22.234	-1,33
SHCOMP	2.980	0,30

Vadeli Piyasalar

25.06.2020	Değişim %
FDOW	-0,68
FSP	-0,54
US 10-Y	-2,16
06:53	

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 15.30 ABD Dayanıklı mal siparişleri bek 10%
- 15.30 ABD GDP Q1 (f) bek -5.0%
- 15.30 ABD Mayıs Ticaret bek -68.2B
- 15.30 ABD haftalık işsizlik bek 1.380k
- 11.00 ECB Genel Konsey Toplantısı
- 23.00 Fed, banka stres testleri sonuçları

Bakış Açısı

0,25...

14.00 Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), faiz kararı açıklanacak

Faiz beklentisi 25 baz puanlık indirim ile yüzde %8,0 yönünde

Önceki hafta ,

Vadesine en çok 3 ay kalan senetler karşılığında yapılacak reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranı yıllık yüzde 9,

avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı ise yıllık yüzde 10 olarak tespit edilmişti.

önceki toplantıda

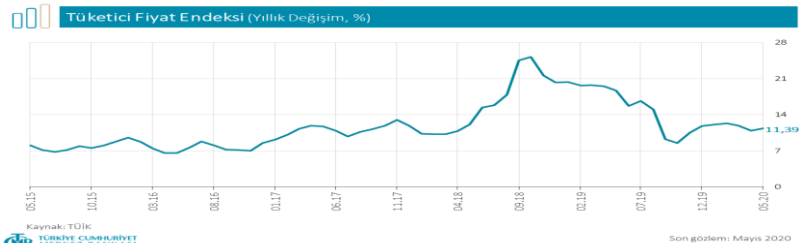
Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının

yüzde 8,75'ten yüzde 8,25'e indirilmesine karar vermişti (bek -50bp)

1-İktisadi faaliyet Nisan ayında belirginleşirken, Mayıs ayının ilk yarısına ilişkin yüksek frekanslı göstergeler kısmi normalleşme adımlarıyla birlikte **dipten dönüş sinyalleri** içermektedir.2-Gıda fiyatlarındaki dönemsel ve salgına bağlı etkiler nedeniyle **tüketici enflasyonunun kısa vadede bir miktar yüksek seyredebileceği**,

ancak yılın ikinci yarısında talep yönlü dezenflasyonist etkilerin daha belirgin hale geleceği değerlendirilmektedir.....

TÜFE YY %11.39


<https://tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

Küresel Piyasalar

-5.0% beklenen ABD Büyüme 1Q final verisi açıklanacak

ABD büyüme 2T verisi -5.0% olarak gerçekleşti. Tüketici harcamaları %6.8, ihracat %8.7, ithalat %15.5 düşüş gösterdi.

-3.7% beklenen ABD 1.Çeyrek GSYH verisi -4.8% olarak, 4Ç büyüme 3.T verisi 2.1% olarak gerçekleşmişti. ABD 4Ç büyüme 2.tahmin verisi %2.1. ABD Nisan sanayi üretimi ve kko -11.2% ve %64.9 oldu.ABD Nisan perakende satışlar -16.4%, çekirdek -16.2% olarak gerçekleşti. Elektronik 60.6%, giyim %78.8 öncülüğünde geriledi.....

%10 beklenen ABD Mayıs dayanıklı mal siparişleri açıklanacak. -18,5% beklenen ABD Nisan dayanıklı mal siparişleri -17,2% olarak gerçekleşti. ABD Mart dayanıklı mal siparişleri verisi -14.4% olarak gerçekleşti- 2014'den beri en sert düşüşü göstermişti.

1,542k olan ABD haftalık işsizlik başvuruları önceki hafta 1,508k olarak gerçekleşti.

Daha önce ABD haftalık işsizlik başvuruları 2.123 (-323 bin ile) sonrası (-249 bin ile) 1.877k olarak gerçekleşti. 3.839k sonrası ABD Haftalık işsizlik başvuruları 677 bin azalarak 3.169k olarak gerçekleşmişti. 6.6 M - 6.61 M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları iki hafta sonra gerileme göstererek 5,245M olarak gerçekleşmişti. İşten çıkarmalar nedeniyle 70k ile 281k 2 yılın yükseğine çıkan veri sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 3,283 milyondur (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi).....

ABD, Avrupa Birliği ülkeleri ve İngiltere'den ithal edilen 3.1 milyar dolarlık ürüne yeni tarifeler getirmeyi hedefliyor BHT

New York, New Jersey ve Connecticut eyaletleri yüksek enfeksiyon oranına sahip eyaletlerden gelenlere karantina uygulama kararı aldı-VoA

Apple, koronavirüs vakalarında artış sonrası Houston'da 7 mağazasını yeniden kapatma kararı aldı

Şirket Haberleri

BRISA Haluk KÜRKÇÜ 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren Brisa Genel Müdürlüğü görevine atanmıştır.

BIST PAY ENDEKSLERİ 01/07/2020-30/09/2020 DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ**BIST 30 ENDEKSİ ALINACAK PAYLAR *MIGROS TİCARET ÇIKARILACAK PAY TOFAS**

CLEBI Hindistan'da mukim iştirak, müşterek yönetime tabi ortaklığı ve bağlı ortaklıkları da, Hindistan hükümetinin uyguladığı kısıtlamaların kademeli olarak kaldırılması ile birlikte yer hizmeti sunmaya başlamıştır. Hindistan'da iç hat uçuşları 4 Haziran itibarı ile başlamış olup dış hat uçuşlarının 30 Haziran'dan itibaren kademeli olarak başlaması öngörülmektedir. Celebi Aviation Services India ve Celebi Nas Airport Services India vasıtasıyla verdiği yer hizmetlerine olan etkilerinin belirginleşmesi ile uçuş sayılarındaki beklentiler dahilinde, personel kaynağı ihtiyacı gözden geçirilmiş ve toplam 5.753 personelin 1.334'ü ile iş akitleri fesh edilmek durumunda kalınmıştır.personel sayısındaki azalış, Şirketimizin kamuya açıkladığı en son finansal raporda yer alan konsolide personel sayısına oranı ile kıyaslandığında %10,3'üne ulaşmıştır.

VAKIF YAT. ORT. Referans Fiyat 0,634

ORGE Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi sözleşmesinin imzalanması - projenin sözleşme imza süreci tamamlanmıştır. Sözleşme bedeli 11.000.000 Euro+KDV tutarındadır. İşin 400 günde bitirilmesi planlanmaktadır.

DOHOL sermayesinde %99,99 oranında paya sahip olduğu D Yatırım Bankası A.Ş.'nin 200.000.000,-Türk Lirası başlangıç sermayesi ile kuruluşu İstanbul Ticaret Sicili'ne 22.06.2020 tarihinde tescil olmuştur. 200.000.000,-Türk Lirası başlangıç sermayesinin Şirketimiz payına düşen kısmı tam ve nakden ödenmiştir. D Yatırım Bankası A.Ş.'nin faaliyete geçme ve faaliyet izin süreçleri ise halen devam etmekte

GUSGR Birleşme işlemlerine ilişkin olarak SDDK Birleşme İşlemi ve Esas Sözleşme Tadili Onayı ile Uzman Kuruluş Raporu, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporu'nun imzalanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı

Uzman Kuruluş Raporu uyarınca Ziraat Sigorta A.Ş. hisseleri için pay değişim oranı 16,2273 ve Halk Sigorta A.Ş. hisseleri için pay değişim oranı 0,4887 olarak belirlenmiştir.

HLGYO Kar Payından Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 4,52586

METAL 652.000,00 TL tutarındaki alacağımız ile ilgili olarak yapılan görüşmeler sonucunda 24.06.2020 (bugün) tarihinde protokol düzenlenerek taksitlendirilmesinde mutabakata varılmıştır.

Ekonomi Haberleri

- Haziran KKO yıllık bazda 11,1 puan azalırken, aylık bazda 3,4 puan keskin artışla %66,0 gerçekleşti.** Mayıs KKO yıllık bazda 11,8 puan azalırken, aylık bazda 1 puan artarak %62,6 gerçekleşmişti. TR Nisan KKO yıllık bazda 13,4 puan azalırken, aylık 13,7 baz puan azalarak %61,6 gerçekleşti. TR Mart KKO yıllık bazda 110 baz puan artarken, aylık 70 baz puan azalarak %75,3 gerçekleşti. TR Şubat ayında KKO'ı yıllık bazda 200 baz puan ve aylık 50 baz puan artarak %76,0 gerçekleşmişti. Ocak ayında KKO yıllık bazda 110 baz puan artarak %75,5.
- Haziran hizmet sektörü güven endeksi aylık bazda %8,5 artarken, perakende sektörü güven endeksi aylık %9,3 arttı.** İnşaat sektörü güven endeksi aylık bazda %33,1 artış gösterdi.TCMB Reel Kesim Güven Endeksi, Haziran ayında aylık 15,7 puan artarak 92,6 seviyesinde gerçekleşti.
- Beyaz eşya sektörü genelinde satışlarda hâlâ geçen yılın gerisinde kalırsa da haziran ayına yaklaşık yüzde 30 artışla başladıklarını** kaydeden sektör temsilcileri, iç pazarda geçen yıla yakın bir satışla kapatacaklarını, ertelenen talepler birlikte ihracatta da hazıranda büyüme bekleniyor- Dünya
- Lufthansa'nın en büyük hissedarlarından Thiele, devlet destekli kurtarmaya onay verecek haber@foreks.com**
- İngiltere'de koronavirüse karşı yeni aşı denemesi başladı**
- ABD'de yeni teşvik paketi 1 trilyon dolar büyüklüğünde olacak- Fox**

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,77 azalış ile 114.449 puandan tamamladı. İşlem hacmi 20,6 mlr TL.

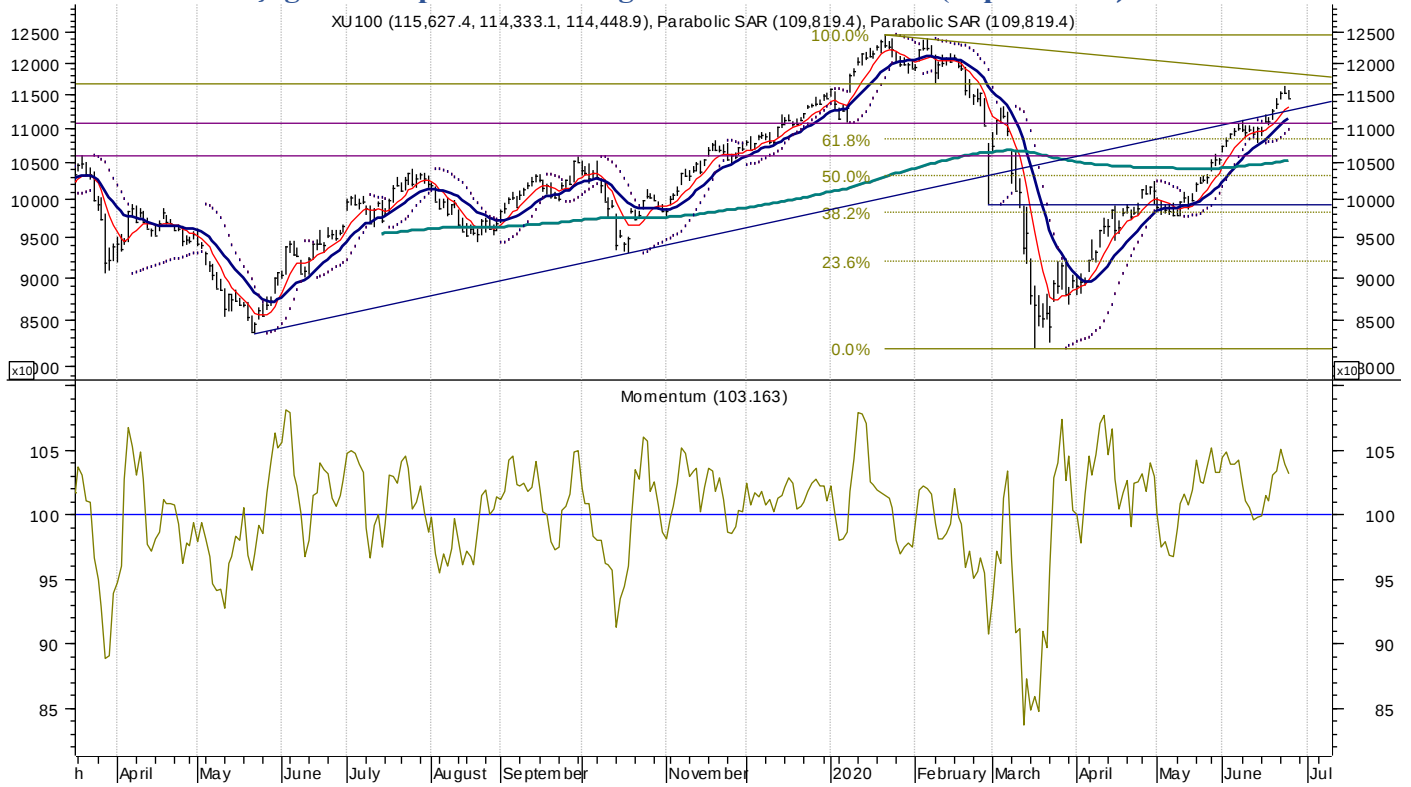
DESTEK 111.857 110.414 108.716 107.833 107.098 106.291 w-w ;

GAPLER 113.611 112.676 112.494 , 110.939 109.555 105.520 103.306

DİRENÇ 119.114 120.893 121.531 123.844 124.536

115.627 w-w 116.279 116.647* 116.829 117.517 117.783 118.255 118.395 118.859 118.978 119.245

BIST100 Daha Aşağıda 2. Tepe.... 113.611 gaP 10 mav: 113.277 (Sapma -250)



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ARCLK	17.97	17.68 17.55	18.13 18.44	18.60 18.85
MGROS	37.50	37.24 36.56	37.62 37.80	39

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,75'ten yüzde 8,25'e indirilmesine karar vermiştir (bek -50bp)

İktisadi faaliyet Nisan ayında belirginleşirken, Mayıs ayının ilk yarısına ilişkin yüksek frekanslı göstergeler kısmi normalleşme adımlarıyla birlikte dipten dönüş sinyalleri içermektedir.

Gıda fiyatlarındaki dönemsel ve salgına bağlı etkiler nedeniyle tüketici enflasyonunun kısa vadede bir miktar yüksek seyredebileceği, ancak yılın ikinci yarısında talep yönlü dezenflasyonist etkilerin daha belirgin hale geleceği değerlendirilmektedir.

Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4),

2021 yılı sonunda ise yüzde 3,1 ile yüzde 7,7 aralığında (orta noktası yüzde 5,4) gerçekleşeceği öngörülmektedir.

PPK Toplantıları 23 Temmuz 20 Ağustos 24 Eylül 2020

Mayıs Tüfe %11,39

Öncü göstergeler gıda yıllık enflasyonundaki yükselişin, işlenmemiş gıda fiyatları kaynaklı olarak, Mayıs ayında da süreceğine işaret etmektedir.

Asgari maktu özel tüketim vergisinin yükseltilmesi nedeniyle sigara fiyatlarının Mayıs ayında sınırlı bir oranda artacağı, ancak bu grupta yıllık enflasyonun baz etkisiyle düşüşünü sürdüreceği öngörülmektedir (PPK 21 Mayıs 2020)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Mayıs ayında bir önceki aya göre %1,36, bir önceki yılın Aralık ayına göre %4,57, bir önceki yılın aynı ayına göre %11,39 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,10 artış gerçekleşti.

bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar,

%21,41 ile alkollü içecekler ve tütün,

%20,86 ile çeşitli mal ve hizmetler ve %14,45 ile konut oldu.

Vadeli İşlemler

Hafta başında 130.600-133.550- 132.750

Salı 133.150- 134.350 133.500

Dün 133.875-132.250 -133.600 -132.250

bandında hareket etti.

USDTRL

6.8621 sonrası 6.7909'a gerileyen kur dün

6.8425- 6.8609 bandında hareket etti

6.8998

6.9311

6.9742-6.9998,

7.1724- 7.2077-7.2178 direnç konumuna geldi..

Destek: 6.7515-6.7485

6.6969 (önceki destekti) 6.6727 ; 6.6211 6.6075

6.5920 6.5661

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Haziran ayında toplam 12,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik

Temmuz ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik

Ağustos ayında toplam 28,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 28 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

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.