

GÜNLÜK BÜLTEN
26.03.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

25.03.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	89.063	-0,25
BIST-30	106.604	-0,74
DVZSP	6.7236	0,67
EUR/USD	1.0804	0,16
ALTIN	1.610	-0,59
PETROL (BRENT)	26.08	-3,98

26.03.2020

USD/TL		
17:30 6,4664		6,4567
EUR/USD		1,0916
(20.10.21)		
%11.11		%10.97
BRENT		27,02

Dış Piyasalar

25.03.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	21.200	2,39
S&P 500	2.475	1,15
NASDAQ	7.384	-0,45
DAX	9.874	1,79
FTSE 100	5.688	4,45
NIKKEI	19.546	8,04
SHCOMP	2.781	2,17

Vadeli Piyasalar

26.03.2020	Değişim %
FDOW	0,19
FSP	0,62

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- Bullard konuşması
- ABD haftalık işsizlik başvuruları 15.30 bek 1000k
- 15.30 ABD Şubat Öncü Mal Ticaret Dengesi bek -63.8 mlr\$
- ÇAVUŞOĞLU: NATO GENEL SEKRETERİ İLE VİDEOKONFERANS İLE GÖRÜŞECEK
- İtalya'da hükümet sendikalarla masada
- Sanayi Bakanlığı, 10.00'da basın toplantısı

Bakış Açısı

Ne Kadar Resesyon?

%2.1 beklenen ABD 4Ç büyüme 3.T verisi açıklanacak,

%2.1 beklenen ABD 4Ç büyüme 2.tahmin verisi %2.1 ,

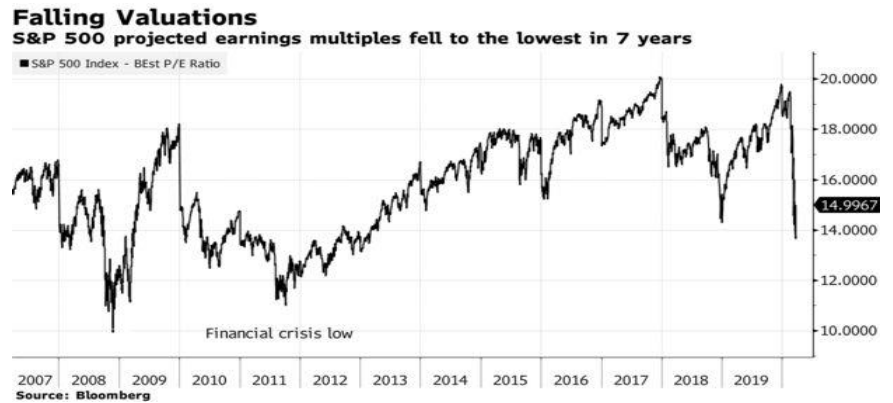
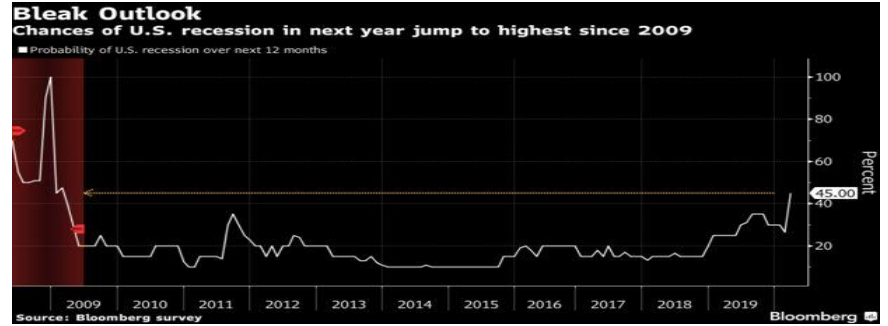
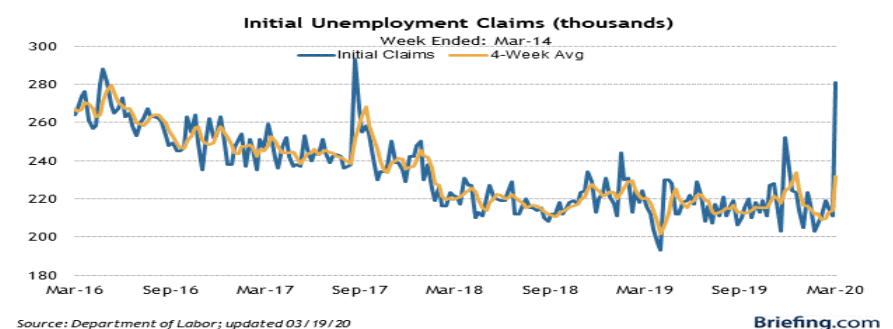
4.Çeyrekte öncü çekirdek PCE fiyat endeksi %1,2 olarak gerçekleşti.

Tüketici harcamaları %1.7 ile aşağı yönlü revize edildi.

Önceki veride Çekirdek PCE % 1.3 artarak 1.6'lık beklentinin altında kalmıştı.

GS, ABD ekonomisinin 2.çeyrekte %24 daralmasını beklerken,

Bloomberg anketine göre gelecek 12 ayda resesyon olasılığı %45 seviyesindedir.


ABD Haftalık İşsizlik bek 1000 k


GÜNLÜK BÜLTEN

26.03.2020

Küresel Piyasalar

ABD Şubat dayanıklı mal siparişleri +1.2% olarak gerçekleşti (bek -0.9% düşüş)

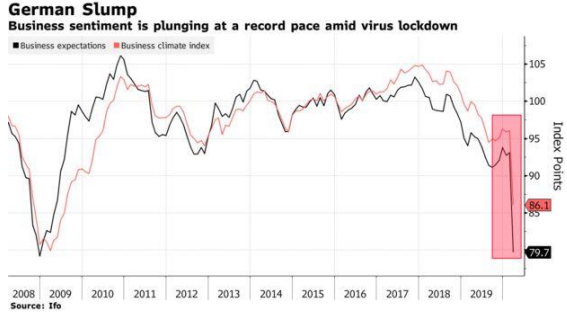
ABD Ocak dayanıklı mal siparişleri verisi ulaşım hariç 0.9% ,ABD Aralık Dayanıklı Mal Siparişleri %2.4 olarak gerçekleşirken, savunma ve hava taşıtını kapsamayan çekirdek siparişler %0.9 düşüş göstermişti.

1000k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. Geçen hafta 220k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları **işten çıkarmalar nedeniyle +70k ile 281k oldu : 2 yılın yükseği**(4 haftalık ortalama 209k ile Nisan'dan beri en düşük , 252 k 12 Aralık , 203k : 7 ayın düşüğü , 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek

Yarın %0.4 ve %0.2 beklenen ABD Şubat kişisel gelir ve harcamalar verisi açıklanacak olup, PCE fiyat endeksinin yy %1.7 ile aynı kalması beklenmektedir. ABD Oca Kişisel gelir harcamalar %0.6 (11 ayın en yükseği) ve %0.2, %1.8 beklenen ABD Ocak PCE fiyat endeksi ise %1.7 olarak gerçekleşmişti.

Fed tahvil alım programlarına, yatırım danışmanı olarak hizmet vermesi için BlackRock'ı dahil etti-BHT

Çin Merkez Bankası 2015 yılından beri ilk kez mevduat faizini düşürmeyi görüşüyor. FT'ye göre faiz indirimi birkaç gün içinde duyurulacak- BHT



Almanya'da tüketici güveni 2009'dan beri en düşük seviyede

Şirket Haberleri

1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL)

AKCANS 0,242

ANSGR 0,27

FMIZP 2,2850915

KORDS 0,25

TATGD 0,2 **26.03.2020**

DITAS Üretim Geçici Olarak Ara Verilmesi ve Takiben Kısa Çalışma Ödeneğinden (%50) Faydalanılması

SMART 25.03.2020 tarihinde RSM İşletme Hizmetleri Danışmanlığı A.Ş. ile "Bilgisayar Destekli Tesis Yönetimi Hizmetleri " konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme hizmet tutarı 2.340.000 TL

DOKTA.E, QNBFL.E, GLRYH.E paylarında 26/03/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/04/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

VESBE 30 Mart – 5 Nisan tarihleri arasında bir hafta süre ile üretime ara verecektir

ASUZU üretim faaliyetlerine 30.03.2020 tarihinden başlamak üzere 9 gün süreyle ara verilmesi kararlaştırılmıştır.

VESTL 30 Mart – 5 Nisan tarihleri arasında bir hafta süre ile üretime ara verecektir.

EREGL Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. Davasına İlişkin Bilgilendirme

NATEN 39 adet Güneş Elektrik Santralinde tam otomasyon halinde kesintisiz olarak elektrik üretilmekte ve bu elektrik 13.3 USD cent/kWh sabit fiyat alım garantisi ile şebekeye satılmaktadır. Üretim ve satışlarımızda herhangi bir aksama yoktur.

ITTFH Vakıf Katılım Bankası ile düzenlenen vefa (geri alım) hakkı sözleşmesine göre, 28.03.2020 tarihinde ödenmesi gereken 22.150.000- TL tutarın vadesi, yıllık % 9 faiz oranı ile 28.03.2021 tarihine uzatılmıştır.

Oluklu Mukavva Sanayicileri Derneği Yönetim Kurulu Başkanı Sukan, "Acil ihtiyaçların kesintiye uğramaması için çalışıyoruz"

Resmi Gazete'de yayımlanan kararla, kolalı içeceklerin Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) oranı yüzde 25'ten yüzde 35'e çıkarıldı.

Ekonomi Haberleri

- TR Mart ayında KKO'ı yıllık bazda 110baz puan artarken, aylık 70 baz puan azalarak %75,3 gerçekleşti.** TR Şubat ayında KKO'ı yıllık bazda 200baz puan ve aylık 50 baz puan artarak %76,0 gerçekleşmişti. **Ocak ayında KKO yıllık bazda 110 baz puan artarak %75,5 gerçekleşti.**
- Hizmet sektörü güven endeksi aylık bazda %6,1 azalırken, perakende sektörü güven endeksi aylık %1,2 azaldı. İnşaat sektörü güven endeksi aylık bazda %3,6 artış gösterdi. TCMB Reel Kesim Güven Endeksi, Mart ayında aylık 6,7 düşerek 99,7 seviyesinde gerçekleşti.**
- Dezenfektan, koruyucu elbise, gözlük, maske, eldiven gibi ürünleri yerli üretenlere KOSGEB'den 6 milyon liraya kadar destek verilecek.**
- Tarım ve Orman Bakanlığı, Ziraat Bankası ve Tarım Kredi Kooperatifleri tarafından tarımsal üretime ilişkin düşük faizli yatırım ve işletme kredisi kullandırma esaslarını belirledi. Düşük faizli kredi tarımsal üretimde 28 alt başlıkta, kullanılacak.**
- 3 kamu bankası 6 ay ana para , faizsiz ödemesi 36 aylık %7,5 faizle işletmelere kredi sunacak.**
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, 2 milyon dar gelirli aileye 1000 lira nakit destek verileceğini, en düşük emekli aylığının 1500 liraya çıkarılacağını, asgari ücretliye toplamda 7 milyar liralık ücret desteği sağlanacağını açıkladı**

Teknik Bakış

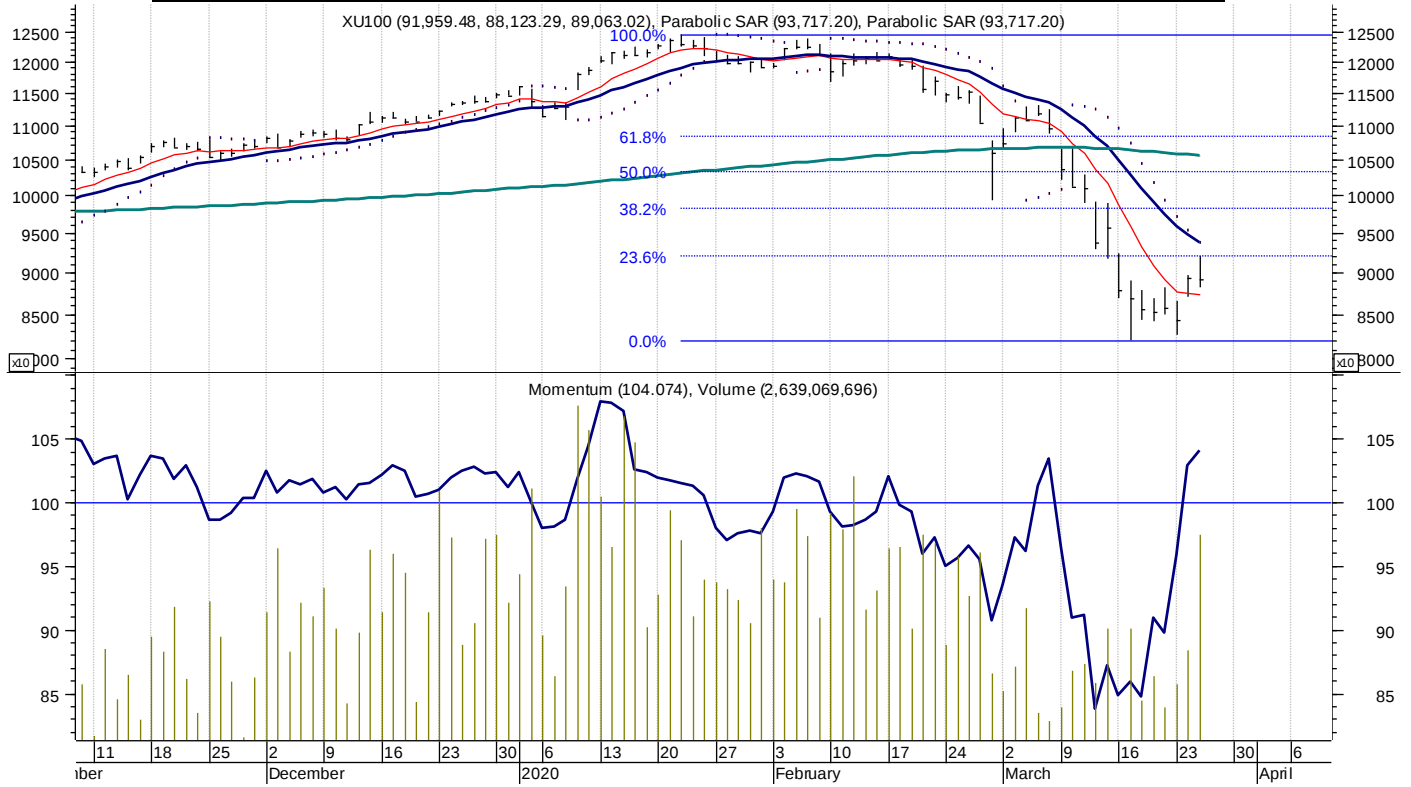
BIST-100 günü %0,25 azalış ile 89.063 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,9 mlr TL.

DESTEK SA 88.123 87.651 82.528 81.936 79.077 75.656

GAPLER: 86.587 84.246

DİRENÇ 89.966 91.959 , 92.853 95.605 gap, w-w: 99.331 (98.856) 100.966 gap 102.839 104.156

BIST100 91.644 kuvvetli dirence yönelen endekste 91.959 sonrası kar satışları görüldü -88.123 - 89.966



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	23.44 22.84	24.3 25.04 26.3
TUPRS	75.95 72.65	77.8 79 83.6
CCOLA	37 35.7 35.58	38.02 40.20

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

Enerji fiyatları, petrol fiyatlarındaki düşüşle birlikte akaryakıt öncülüğünde gerilemiş ve grup yıllık enflasyonu düşüş kaydetmiştir. Enerji fiyatları Şubat ayında aylık yüzde 0,63 oranında gerilemiştir. Bu gelişmede, salgın hastalığa bağlı olarak düşen uluslararası petrol fiyatları etkili olmuş ve döviz kuru gelişmelerine rağmen akaryakıt fiyatları aylık yüzde 2,30 oranında azalmıştır.

Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5



Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



Son gözlem: Şubat 2020

PPK özeti 17 Mart 2020, Mart ayına ilişkin öncü göstergeler enerji fiyatlarının aylık olarak gerileyeceğine, baz etkilerinin de desteğiyle grup yıllık enflasyonunun belirgin şekilde düşeceğine işaret etmektedir.

Vadeli İşlemler

FXU0300420

108.725-105.425-107.200

bandında hareket etti.

Direnç: 108.725 110.275 114.750 115.575 117.300
119.600 122.500 123.950 124.675

USDTRL: dün 6.4969 sonrası 6.3760 desteğine yöneldi /6.3790

Direnç: 6.6094 6.7332 6.8 6.8421 7.1104

Destek: 6.3760 6.3388 6.3198, 6.2780 6.2593
6.2512 6.2447

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Nisan ayında toplam 20,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 21,1 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 23,5)

Mayıs ayında toplam 18,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,3 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 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.