

GÜNLÜK BÜLTEN

28.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
27.02.2020		
BIST-100	110.418	-4,13
BIST-30	131.638	-4,16
DVZSP	6.4793	0,79
EUR/USD	1.0971	0,80
ALTIN	1.651	0,93
PETROL (BRENT)	50.80	-3,79

28.02.2020		
USD/TL		
17:30	6,1748	6,2191
EUR/USD		
		1,0992
(20.10.21)		
%11.78		%11.92
BRENT		50,47

Dış Piyasalar	Kapanış	Değişim %
27.02.2020		
DJIA	26.464	-4,42
S&P 500	2.978	-4,42
NASDAQ	8.566	-4,61
DAX	12.367	-3,19
FTSE 100	6.796	-3,49
NIKKEI	21.125	-4,01
SHCOMP	2.890	-3,63

Vadeli Piyasalar	Değişim %
28.02.2020	
FDOW	-1,01
FSP	-0,63
US 10-Y	1,249

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Ocak ÖTS Dış Ticaret Dengesi(Final-Ş) önc -4.6 mlrŞ
- 13.00 Euro Bölgesi Şubat Tüketici Fiyat Endeksi önc 1.4%
- 16.30 ABD Oca Kişisel gelir harcamalar bek %0.3 %0.3 PCE bek %1.8
- 18.00 ABD Şubat Michigan Tüketici Güven Endeksi(Final) bek 100.9 önc 100.9
- TR 3 aylık İç Borçlanma Stratejisi
- ASELS Analist Toplantısı 11.00

Bakış Açısı

4Ç YY +5.0% ve üzeri...

TSİ 10.00'da TR büyüme verisi açıklanacak

FOREKS ANKETİ- TR 2019 4.çeyreği GSYH tahmini %5, 2019 yılı için %0,6,

2020 yılı için ise %4 büyüme yönündedir.

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 büyüme beklentilerini doğrulamaktadır.

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



Fitch, Türkiye ekonomisinin 2020'de %3,9 büyümesini bekliyor(Önceki beklenti %3,1)

Sanayi üretimi Aralık ayında bir önceki aya göre kuvvetli bir artış kaydetmiş, son çeyrekte bir önceki çeyreğe göre yüzde 1,5 oranında yükselmiştir.

Anket göstergeleri üretimdeki güçlü seyrin Ocak ayında da devam edeceği yönünde sinyal vermektedir(PPK).

ABD PCE bek %1.8 önc %1.6

Durable Goods Orders y/y%



Source: Census Bureau; updated 02/04/20

Briefing.com

GÜNLÜK BÜLTEN

28.02.2020

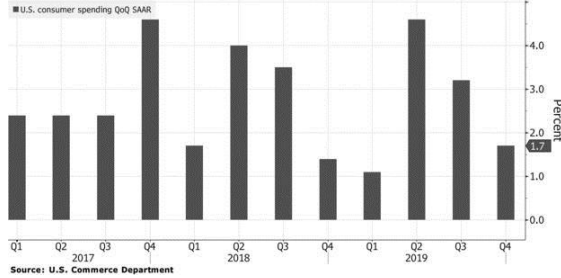
Küresel Piyasalar

Önceki veride %0.3 beklenen ABD Aralık kişisel gelirler ve harcamalar verisi %0.2 ve %0.3, yy bazda %1.5'den %1.7'e yükselmesi beklenen ABD PCE fiyat endeksi %1.6 olarak gerçekleşti.

Çekirdek PCE aylık % 0.2 ile Temmuz'dan beri görülen en büyük artış olmuştur.

%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.**

Slower Spending
U.S. consumer trailed off at end of 2019



-0.9% beklenen ABD Ocak dayanıklı mal siparişleri verisi -0.2% olarak gerçekleşti. %0.5 beklenen ABD Aralık Dayanıklı Mal Siparişleri %2.4 olarak gerçekleşirken, savunma ve hava taşıtını kapsamayan çekirdek siparişler %0.9 düşüş göstermişti.

210k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 219k oldu (4 haftalık ortalama 209k ile Nisan'dan beri en düşük seviyede ,10k ile 204k :5. haftada da düştü , 252 k 12 Aralık , 203k : 7 ayın düşüğü , 253 bin 1 yılın yükseği: 2017 Eylül'den beri en yüksek)

Şirket Haberleri

ALGYO.E ve BRYAT.E payları 28/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 13/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

TURGG.E paylarında 28/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 13/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

BAGFS 775.588 ton 7 cins kimyevi gübre, 134.825 ton sülfürik asit, 833 ton nitrik asit ve 200.604 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 872.126.597 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 94.294.638 TL 'lik kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2020 yılı Ocak ayına devretmiştir. 872.126.597 TL satış gelirlerimiz ve 35.972.957 TL esas faaliyetlerden diğer gelirlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 750.082.420 TL 'nin çıkarılması neticesi 80.836.593 TL esas faaliyet karımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 23.633.921 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 89.931.808 TL 'nin (finansman giderlerimizin 56.856.614 TL'si uzun vadeli Euro yatırım kredisi kur farkı tahakkukudur) neticesinde 14.538.706 TL vergi öncesi kar; 67.279.166 TL ertelenen vergi gelirinin ilavesi ile 81.817.872 TL net dönem karı .

AEFES brüt 1,7740 TL (net 1,5079 TL) kar payı 28 Mayıs 2020

GOODY 0,1918416 TL brüt kar payının en geç 31 Mayıs 2020 tarihine kadar

DOHOL 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,0382125 05.05.2020

AKSEN 2019 12 329.182.900 TL (ÖNCEKİ 26.094.071 TL) 09 A 174

DOHOL 2019 12 616.789.000 TL (ÖNCEKİ 3.633.096.000 TL)

BİZİM 2019 12 33.075.535 TL (ÖNCEKİ 21.637.496 TL) 09 A 21 4Ç 11 (6.8)

ECILC 2019 12 162.728.000 TL (ÖNCEKİ 240.119.000 TL)

AEFES 2019 12 1.021.504.000 TL (ÖNCEKİ -11.684.000 TL)

KLİMASAN 2019 12 112.926.270 TL (ÖNCEKİ 60.254.587 TL)

KOZAA 2019 12 796.038.000 TL (ÖNCEKİ 458.785.000 TL)

GOODY 2019 12 269.362.259 TL (ÖNCEKİ 126.029.389 TL) 09 A 61

KOZA ALTIN 2019 12 1.767.292.000 TL (ÖNCEKİ 1.173.747.000 TL) 4Ç 507 (191)

BAGFAŞ 2019 12 81.817.872 TL (ÖNCEKİ -107.736.113 TL) 4Ç -8.4

Ekonomi Haberleri

- Bloomberg HT 2019 19 kurumun medyan tahmini 2019'un tamamında büyümenin %0.6, Yılın son çeyreğine ilişkin beklenti %5. 2020 için %3.9
- Ekonomik güven endeksi Şubat ayında aylık %0,4 ve yıllık %16,6 artışla artışla 97,5 oldu. Böylece, aylık bazda arka arkaya beşinci ve yıllık bazda arka arkaya yedinci büyüme elde edildi.
- 21 Şubat 2020 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde -95 mn \$ satıcı (önc: -259 mn \$ satıcı) DİBS'de -493 mn \$ satıcı (önc: -566 mn \$ satıcı)
- 21 Şubat 2020 ile biten haftada TCMB rezervleri; * Toplam rezervler haftalık %1,3 azalarak 102,7 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 3,2 azalarak 73,0 milyar \$ oldu.* Altın rezervleri haftalık bazda %3,7 artışla 29,6 milyar \$ oldu.* Net uluslararası rezervler haftalık bazda 3,1 milyar \$ azalırken, yıllık bazda 6,5 milyar \$ azalarak 34,5 milyar \$ oldu.
- ABD, Türkiye'yi en iyi nasıl destekleyebileceğimize dair seçeneklere bakıyoruz NTV
- Milli Savunma Bakanı Akar ve komutanlar hareketi yerinde sevk ve idare etmek için Hatay'a gitti
- Koca: Şu ana kadar koronavirüsün Türkiye'ye girişi olmadı

GÜNLÜK BÜLTEN

28.02.2020

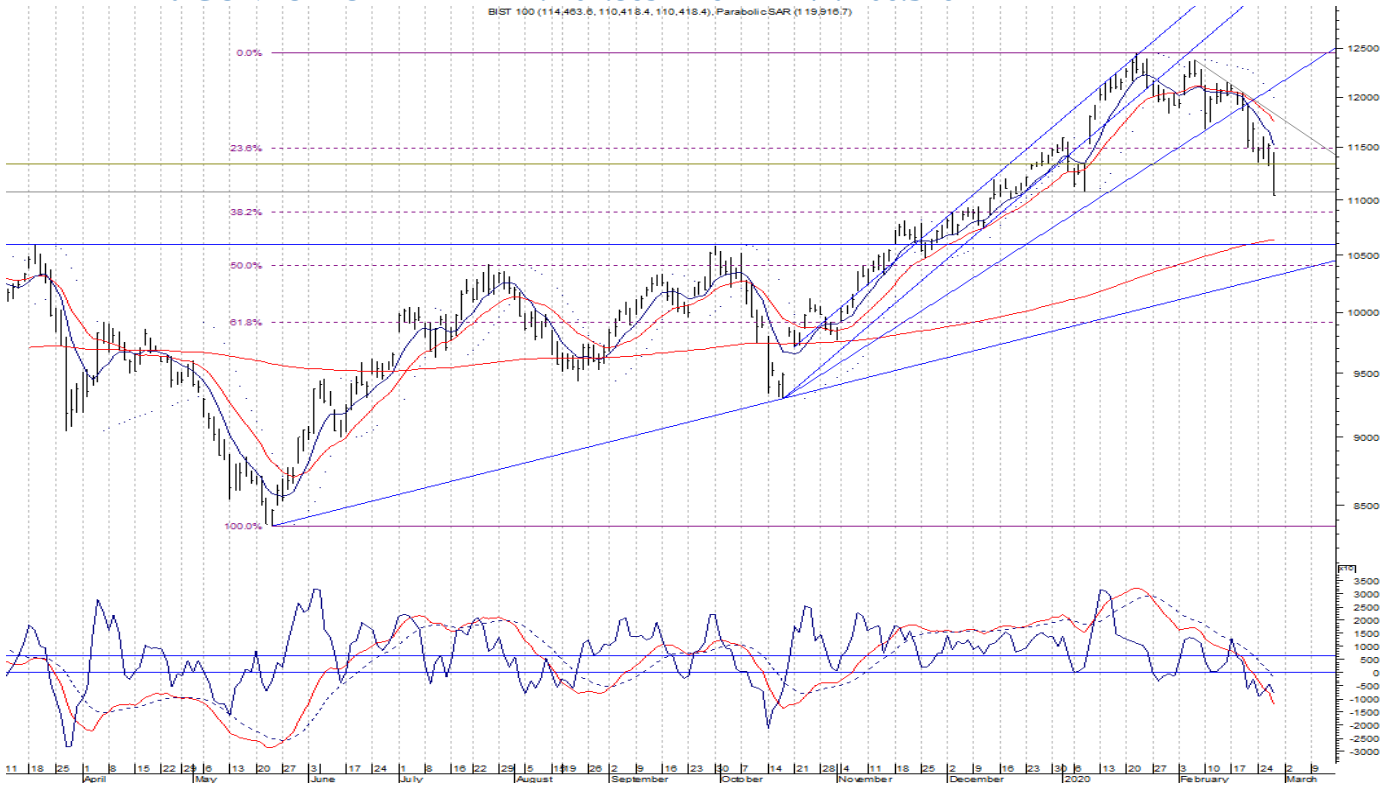
Teknik Bakış

BIST-100 günü %4,13 azalış ile 110.418 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13,9 mlr TL.

DESTEK 108.605 108.142 106.525 105.930 , 104.939 104.153 103.095

DİRENÇ 115.171 gap 115.352 115.992 116.829 gap ; 117.450 118.570-119.144 önc destekler ; 120.791 gap

BIST100 Aşağıda 108.218 Gap x Yukarıda 115.171 Gap..
AYLIK 10 GÜNLÜK ORTALAMA : 107.869 264 MAV : 106.376*



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
AEFES	24.32	24.0	25.28 26 26.26	
COLA	46.0	45 44.92	48 49.14 49.5 49.61	

Sgmk & Faiz

Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5

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 Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



T.C. TÜRKİYE CUMHURİYETİ
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Şubat 2020

Vadeli İşlemler

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

FXU0300220

Direnç: 138.475 138.725 141.625
143.575 144.400 146.050 146.950 147.450 147.875
149.675 -149.775 151.100 151.175 152.450

USDTRL: 6.1998-6.2207 bandında
(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Parite w-w 22 mav : 1.1023 bandında satışlar görülebilir (2602)

Direnç: 6.2298 6.2460 satışlar görülebilir, 6.28987

Destek: 6.0709 5.9878 5.9611; 5.9034 5.8377
5.7953 5.7308 5.7220 5.6832

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 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.