

GÜNLÜK BÜLTEN
30.04.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

29.04.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	101.595	0,88
BIST-30	119.129	0,80
DVZSP	7.2631	-0,23
EUR/USD	1.0844	0,34
ALTIN	1.702	-0,32
PETROL (BRENT)	24.44	7,56

30.04.2020

USD/TL		
17:30	6,9657	6,9476
EUR/USD		
(20.10.21)		1,0865
%8.86		%8.96
BRENT		25,84

Dış Piyasalar

29.04.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	24.638	2,23
S&P 500	2.938	2,63
NASDAQ	8.914	3,57
DAX	11.107	2,89
FTSE 100	6.117	2,67
NIKKEI	19.771	2,24
SHCOMP	2.822	1,13

Vadeli Piyasalar

30.04.2020	Değişim %
FDOW	0,07
FSP	0,08
US 10-Y	-0,78

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 15.30 ABD kişisel gelir ve harcamalar bek -1.1% -4.5%
- 16.45 ABD Chicago PMI bek 37.9 önc 47.8
- 14.00 PPK özeti
- 14.45 ECB faiz kararı (+varlık alımı?)
- YKBNK 2020 1Ç bek 1.060 (1.241)
- 10.00 TR Mart ÖTS Dış Ticaret Dengesi 1.Çeyrek Turizm Geliri
- TR Mart Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı

Bakış Açısı

%8.2'den Ne Kadar Aşağı?

Enflasyon Raporu-II 2020 açıklanacak olup TSi 10.45

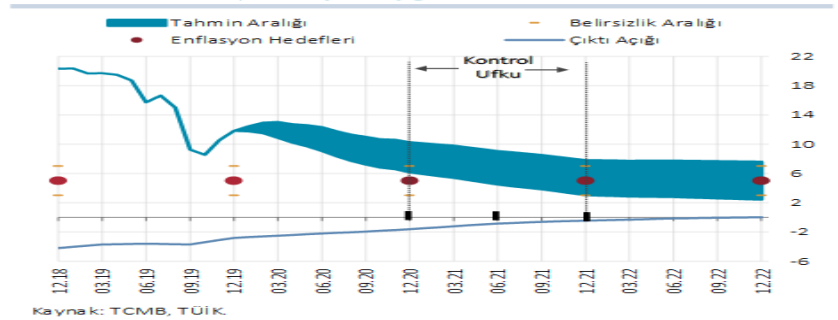
Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Nisan'da aylık %1,23 ve yıllık bazda %13,61 arttı (Mart:%16.44). Veriler, Nisan ayı gıda ve manşet enflasyon için gösterge niteliğinde olabilir. Nisan ayı enflasyon rakamları gelecek hafta 4 Mayıs'da açıklanacak. Son Beklenti Anketi'nde Nisan aylık TÜFE enflasyon tahmini %0,93 olmuştur.

2020/II Enflasyon Raporu'nda yıl sonu enflasyon hedeflemelerinde, aşağı yönlü revizyon? görebiliriz.....

Üretim ve satışlardaki düşüşe bağlı birim maliyet artışları takip edilmekle birlikte toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin arttığı tahmin edilmektedir (TCMB).

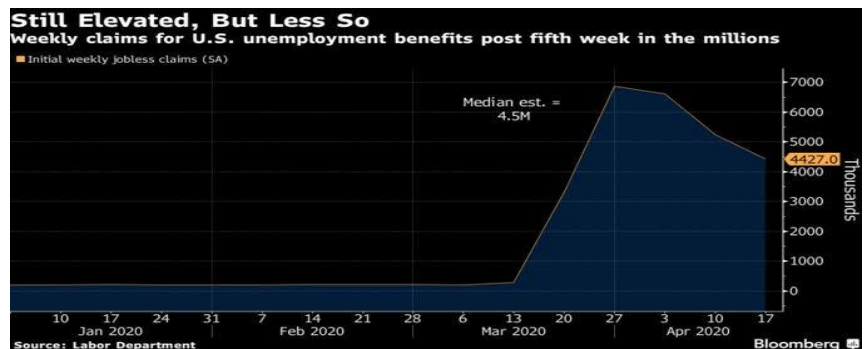
Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 6,2 ile yüzde 10,2 aralığında (orta noktası yüzde 8,2),

2021 yılı sonunda ise yüzde 3,0 ile yüzde 7,8 aralığında (orta noktası yüzde 5,4) gerçekleşeceği öngörülmektedir (Enflasyon Raporu 2020-I).



Kaynak: TCMB, TÜİK

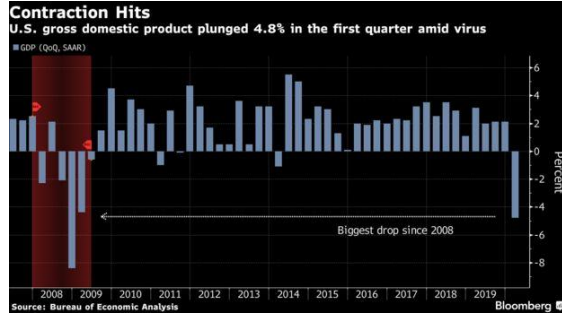
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/efdcc14b-47b8-44cf-8297-614595d5c225/7b20-1.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-efdcc14b-47b8-44cf-8297-614595d5c225-n20PtDU>

ABD İşsizlik Başvuruları 4,427k Sonrası.... bek 3,500k


Küresel Piyasalar

12.00 Euro Bölgesi Nisan Tüketici Fiyat Endeksi Öncü 0.7%

-3.7% beklenen ABD 1.Çeyrek GSYH verisi -4.8% olarak gerçekleşirken: 2008'den beri en büyük düşüş, PCE çekirdek fiyat endeksi %1,8 oldu. Tüketimde 7.6% gerileme (dayanıklı mallar -16.1%, hizmetlerde -10.2%).



ABD 4Ç büyüme 3.T verisi 2.1% olarak gerçekleşti. Önceki çeyrekte %3.2 olan kişisel tüketim %1.8 arttı. %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 kaldı.

3.500k beklenen ABD işsizlik başvuruları açıklanacak olup, geçen hafta 4.250M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 4.427k olarak gerçekleşti.

6.6 M - 6.61 M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları iki hafta sonra gerileme göstererek -1.37M ile **5,245M** olarak gerçekleşti (bek 5.5M). 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).

Yarın 36 beklenen ABD Nisan ISM imalat endeksi açıklanacak... 50.1'den 44.5'e gerilemesi beklenen ABD Mart ISM imalat endeksi 49,1 ABD Ocak ISM imalat 50.9 ,ABD Aralık ISM 47.2 olarak gerçekleşirken 2009'dan beri en düşük- 5 ayda da daralmıştı.

Şirket Haberleri

1 Mayıs 2020 Cuma seans yapılmayacaktır. 30 Nisan 2020 Perşembe tarihli işlemlerin takası 5 Mayıs 2020 Salı tarihinde gerçekleştirilecektir.

1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) ALKİM 1,1368133 30.04.2020 Bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi 07.05.2020'dir.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 31.03.2020 1,631,366,000 (1,7) 2.5b mia TL TL serbest karşılık serbest korundu Ortalama özkaynak karlılığı %12.4, ortalama aktif karlılık %1.5, sermaye yeterlilik %16.6, çekirdek sermaye oranı %14 1. Çeyrekte YP kredilerde ihracat destekli büyüme gözlemlendi

EKGYO 120 milyon TL kredi kullanılmıştır.

TOASO 31.03.2020 tarihi itibarıyla Net Karımız geçtiğimiz yıl aynı döneme göre %6,6 artmış ve 346,175 bin TL. Üretim hacmi, 2020 yılının ilk üç ayında, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %4,2 artarak 58.660 adet olarak gerçekleşmiştir. 1 Ocak- 31 Mart 2020 tarihi arasında iç piyasa satışları %16 artış göstererek 16.906 adet olarak gerçekleşmiştir. Dış piyasa satışları ise %11 azalarak 39.425 adet olarak gerçekleşmiştir. Toplam satış adetleri %4 düşüşle 56.331 adet seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam satış gelirleri 31.03.2020 itibarıyla bir önceki yıl aynı döneme göre %11,7 artış kaydederek 4.447.343 bin TL'ye ulaşmıştır.

EREGL 31.03.2020 300.438.000 (996) bek 434 ml TL 2020 yılının ilk çeyreğinde Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 914 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %1,3 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 1.318 bin tonla %5,7 düşüş göstermiştir. Grup'un 2020 yılı ilk çeyreğinde ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %3,9 düşüşle toplamda 2.232 bin ton.

değ 1Ç4Ç : Net Satışlar -1% Brüt Kar %50 Faaliyet Karı %76 FAVÖK %44 Ana Ortalık %32 nakit pozisyonu : 4.8 mlr TL

ALGYO 31.03.2020 66.588.705 (45)

ASLAN Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı 36,6048 31.03.2020 28.04.2020

DEVA Covid-19'a ilişkin herhangi bir aşı çalışması bulunmamaktadır.

PENG D Sermaye Artışından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor -Revize 1. Piyasa şartlarının finansman maliyetlerini artırması. 2. 31.12.2019 tarihli finansal tablolarına göre kısa ve uzun vadeli borçlar toplamı 123.625.137 TL dir. Yapılması hedeflenen sermaye artırımları ile Şirketin kısa ve uzun vadeli borçları kapatılacaktır.

ARDYZ.E ve AVTUR.E paylarında 30/04/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 14/05/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

DARDL payında 30/04/2020 tarihinden itibaren 3 ay süreyle "Brüt Takas" önleyici tedbiri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 30/07/2020'dir.

Ekonomi Haberleri

- Savunma ve havacılık sanayii, 2019'da ilk kez 10 milyar dolarlık ciro büyüklüğünü aştı. Sektörün cirosu bir önceki yıla göre yüzde 24,3 artışla 10 milyar 884 milyon dolara yükseldi.
- Otomotiv pazarı bu yılın ilk çeyreğinde 2019'un aynı dönemine göre yüzde 41,3 büyüyen Türkiye, Avrupa'da bu dönemde satışlarını artıran tek ülke oldu.
- İngiltere merkezli Barclays kredi kayıpları için 2.6 milyar dolar ile on yılın en yüksek karşılıklarını ayırırken, StanChart 956 milyon dolar ile 2015'ten bu yana en yüksek kredi karşılığını ayırdı – BHT
- İlaç şirketi Gilead, koronavirus deneyinde pozitif veri elde edildiğini açıkladı.
- Fed: Hazine kağıtları, konut ve ticari mortgage menkul kıymetleri almaya devam edeceğiz.

Büyük miktarda gecelik ve vadeli repo operasyonları sunmaya devam edeceğiz.

Ekonomide ikinci çeyrekte benzeri görülmemiş bir düşüş yaşanacak. Fed güçlü toparlanmayı sağlamak için tüm araçlarını kullanacak.

Fed kredi akışının sürmesi için güçlü adımlar atıyor. Şirket kredileri kolaylıkları sonuçlandırılmaya yaklaştı ve yakında faaliyete geçirilecek.

Varlık alımları ve diğer önlemler dikkate alındığında politika tutumumuz uygun ve onu şu an için değiştirmeyeceğiz.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,88 artış ile 101.707 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13,0 mlr TL.

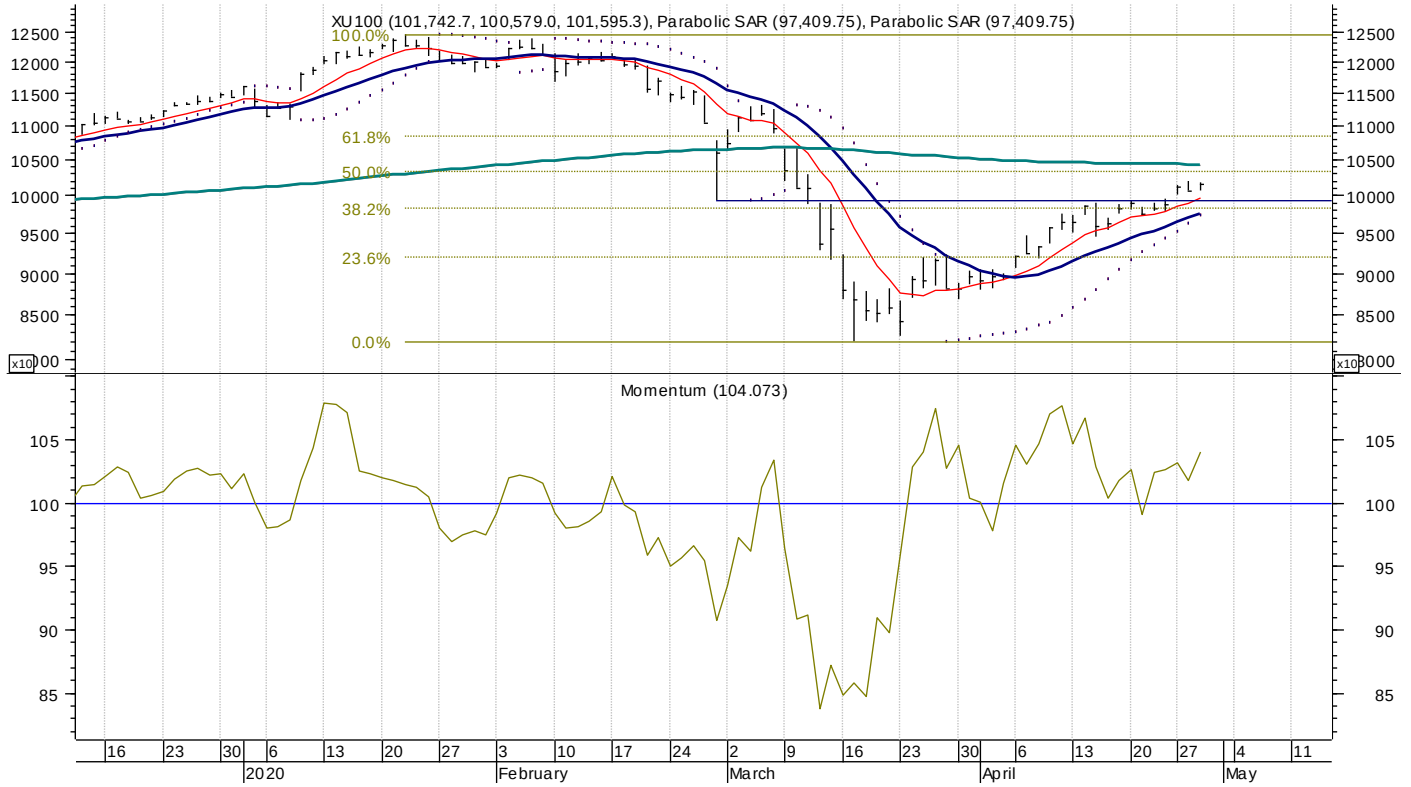
DESTEK 100.579 97.929 97.272 96.884 ; 95.330 94.602 93.629

GAPLER 99.497 97.064 93.275 ; 89.968 86.587 -84.246

DİRENÇ 101.918 102.839 104.156 264 MAV: 104.324

USD 14.886 X TRY : 104.072

BIST100 104.072 - Yıllık Ortalama 104.327 x 101.918 Destek Konumuna Gelebilir?



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
EREGL	8.18	8.14	8.10	8.26	8.38 8.47 8.62

SAÖ

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 9,75'ten yüzde 8,75'e indirilmesine karar vermiştir (bek -50bp)

Son dönemde belirgin bir iyileşme gösteren cari işlemler dengesinin, emtia fiyatları ve ithalatın sınırlayıcı etkisiyle yıl genelinde ılımlı bir seyir izleyeceği öngörülmektedir.

Üretim ve satışlardaki düşüşe bağlı birim maliyet artışları takip edilmekle birlikte toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin arttığı tahmin edilmektedir.

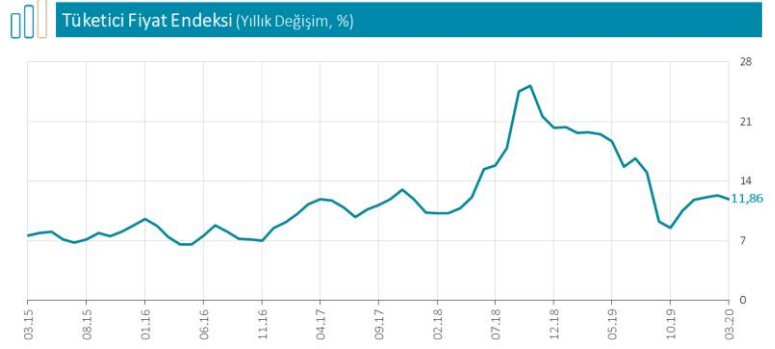
Bu gelişmeler doğrultusunda yıl sonu enflasyon tahmini üzerindeki risklerin aşağı yönlü olduğu değerlendirilmiştir.

PPK Toplantıları

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

Enflasyon Raporu 30 Nisan 2020

Mart Tüfe %11,86



Mart ayında işlenmiş gıda grubunda fiyatlar yüzde 0,83 oranında artmış ve grup yıllık enflasyonu yüzde 17,28'e ulaşmıştır . Bu grupta ekmek-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

118.950-117.600-119.075

bandında hareket etti.

Direnç

119.100

119.600 122.500 123.950 124.675

Destek

114.450 113.625 112.775 110.200 109.825
109.450 108.400

USDTRL satış baskısının artabileceğini belirttiğimiz kur 6.9716-6.9905-6.9453 bandında hareket etti.

MACD sat teyit ediliyor?

Direnç: 7.0081 7.1104

Destek: 6.8741 6.8307 ; 6.7935 6.7505 ; 6.6211
6.6075 6.5920 6.5661

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

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.