

## GÜNLÜK BÜLTEN

03.04.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

02.04.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	89.511	0,48
BIST-30	106.663	0,49
DVZSP	6.9446	-1,29
EUR/USD	1.0861	-0,91
ALTIN	1.609	1,15
PETROL (BRENT)	26.43	6,91

## 03.04.2020

USD/TL		
17:30	6,6361	6,6487
EUR/USD		1,0845
(20.10.21)		
%11.83		%12.34
BRENT		26,75

## Dış Piyasalar

02.04.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	21.413	2,24
S&P 500	2.526	2,28
NASDAQ	7.487	1,72
DAX	9.570	0,27
FTSE 100	5.580	0,47
NIKKEI	17.818	-1,37
SHCOMP	2.780	1,69

## Vadeli Piyasalar

03.04.2020	Değişim %
FDOW	-1,59
FSP	-1,64

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 15.30 Mart ABD işgücü raporu bek -150k %0.2 %3.9
- 16.45 ABD PMI hizmet bek 38.5
- 17:00 ABD ISM İmalat Dışı Endeks Mart Beklentisi: 44 Önceki: 57.3
- Trump, ABD'nin petrol üst düzey yöneticileriyle görüşecek

## Bakış Açısı

## En(flasyon)erjisi Zzz...

Foreks anketine göre, TÜFE'de Mart ayı ortalama tahmin % 0,55

yıllık veride ise medyan tahmin %11,78, ortalama ise yüzde 11,84 olarak gerçekleşti.

Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Mart'ta aylık %3,89 ve yıllık bazda %16,44 oldu (Şubat.%14,90).

Veriler, Mart ayı gıda ve manşet enflasyon için gösterge niteliğinde olabilir.

## PPK özeti 17 Mart 2020,

1-Mart ayına ilişkin öncü göstergeler enerji fiyatlarının aylık olarak gerileyeceğine,

2-Baz etkilerinin de desteğiyle grup yıllık enflasyonunun belirgin şekilde düşeceğine işaret etmektedir.

\*Enerji fiyatları Şubat ayında aylık yüzde 0,63 oranında gerilemişti .

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.

İstanbul perakende fiyatlar Mart'ta aylık %0,33 ve yıllık %12,47 yükseldi.

## ABD TDİ bek -150.000 -1.250.000\* önc 273.000

Nonfarm Payroll Change (thousands, SA)



Source: Bureau of Labor Statistics; updated 03/06/20

Briefing.com

## Küresel Piyasalar

Euro Bölgesi/ÜFE (yıllık) Şubat -0.6 YY - % 1.3 oldu

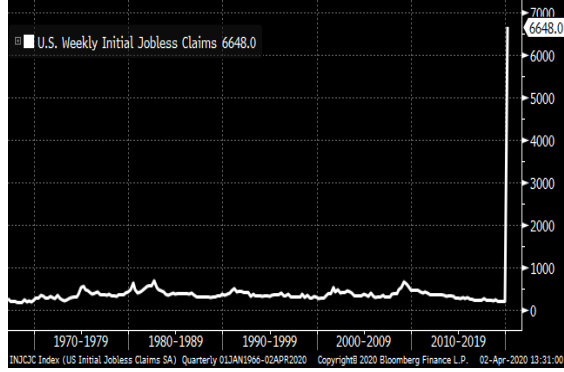
**+0.2% beklenen ABD Şub fabrika siparişleri 0.0% olarak gerçekleşti (önc -0.5%).**

**Önceki veride: ABD Şubat işgücü raporu 273.000 (Mayıs'tan beri en büyük kazanç) %3.5 %3 olarak gerçekleşmişti.** ABD Ocak işgücü raporu : 225.000 %3.6 ve %3.1 olarak gerçekleşmişti. ABD Aralık işgücü raporu 145.000 %3.5 ve %2.9 olarak gerçekleşmişti. Ücretler yy bazda 2018'den beri en zayıf gidişi gösterirken, 2018 Temmuz'dan beri ilk kez %3 altında gerçekleşmişti. ABD Kasım işgücü raporu 266.000 (Ocak'tan bu yana en yüksek) %3.5 ve 0.25 % yy %3.1 olarak gerçekleşmişti. General Motors çalışanlarının 40 günlük grevi sonlandırmasının istihdam rakamını etkilediği belirtiliyordu.

**17:00 57.3'den 44'e gerilemesi beklenen ABD Mart ISM İmalat Dışı Endeks verisi açıklanacak.**

**3.350 M beklenen ABD işsizlik başvuruları 6.6 M oldu.**

İşten çıkarmalar nedeniyle +70k ile 281k 2 yılın yükseğine çıkan veri sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları 3,283 milyonu (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi)



**TRUMP: PETROL ÜRETİM KISINTISI 15 MİLYON VARIL KADAR YÜKSEK OLABİLİR...**

## Şirket Haberleri

## Yatırım Aracı ve Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması TDGYO

**TAVHL** 02 Nisan 2020 tarihinde, 115.000 adet hisse alımı ağırlıklı ortalama 16,2682 TL fiyattan tarafımızca gerçekleştirilmiştir.

**EREGL** Dava, Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin E. 2019/418 E. No'lu dosyasında görülmeye devam etmektedir. 18.06.2020 tarihine ertelenmiştir.

**NATEN** Balsuyu Şirketler Grubu ile " Çatı Güneş Santrali " Yapım İşi Hk.

**ITTFH** Burgan Bank A.Ş.ile yapılan ve 29.05.2019 tarihli Özel durum açıklaması ile bildirilen 11.041.000- TL tutarındaki vefa ( geri alım ) hakkı sözleşmesinin yıllık % 29 olan faiz oranı, % 13 olarak güncellenerek 30.06.2020 tarihine uzatılmıştır. Yine Burgan Bank A.Ş.ile yapılan 29.05.2019 tarihli Özel durum açıklaması ile bildirilen vadesi 27.05.2021 tarihli olan 9.340.000 TL tutarındaki vefa ( geri alım ) hakkı sözleşmesinin yıllık % 31 faiz oranı, % 13 olarak güncellenmiştir.

**KAREL** Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak sosyal sorumluluk kapsamında bir şirket adına 500 adet solunum cihazı üretip teslim edeceğiz. Bu işlemin mali tablolarımız üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

**IHGZT** payları 03/04/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/04/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları : CEO AFYON

**EDIP** ve **VKING** paylarında 03/04/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/04/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**LUKSK** üretimimize verdiğimiz ara 1 hafta daha uzatılmış olup, 13 Nisan 2020 tarihinde üretime başlanması planlanmaktadır.

**ARDYZ** Konya 3000 Kişilik Öğrenci Yurdu Yapım İşi" ve "Aydın 1750 Kişilik Öğrenci Yurdu Yapım İşi" için üçüncü taraf olduğumuz proje kapsamında Kapalı Devre Kamera Güvenlik Sistemi için ürün tedarigi ve devreye alma sözleşmesini 250.000 Amerikan Doları (USD) + KDV bedelle imzalamıştır.

**BDDK:** bankalar, banka dışı mali kuruluşlar (finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri), bağımsız denetim kuruluşları, derecelendirme kuruluşları ve varlık yönetim şirketlerinin 2019 yıl sonu ve 2020 ilk çeyreğe ilişkin finansal raporlamalar, bağımsız denetim raporları, faaliyet raporları için belirlenmiş süreler 60'ar gün uzatıldı.

## Ekonomi Haberleri

- **Bloomberg HT enflasyon anketi: 20 kurumun medyan beklentisi Mart ayında TÜFE'nin %0.46, yıllık bazda ise %11.7 olması**
- **Mart öncü dış ticaret dengesi 5,3 mlyr \$ açık verdi; yıllık %180 ve aylık %80 artış.** Mart ayında ihracat yıllık bazda %17,9 azalarak 12,7 mlyr \$ gerçekleşti. İthalat yıllık %1,8 artarak 17,9 mlyr \$ oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %71'e azaldı (önceki ay %83). Pekcan: Mart İhracatında %17 Civarında Düşüş Bekliyoruz – Ntv İhracat Fransa'ya %32.5, Almanya'ya %14 Düştü
- **BORSA İSTANBUL: "BIST PAY ENDEKSLERİNDEN İKİ SIFIR ATILMASI"NA İLİŞKİN PROJENİN ERTELENMESİNE - 27 Temmuz'da planlanıyor**
- **27 Mart 2020 ile biten haftada TCMB rezervleri Toplam rezervler haftalık %2,1 artarak 95,4 mlyr \$, \* Brüt döviz rezervleri haftalık bazda % 1.6 azalarak 61,0 mlyr \$ oldu. \* Net uluslararası rezervler haftalık bazda 1,8mlyr \$ artarak 32,5 mlyr \$ oldu.**
- **Yabancılar 27 Mart 2020 :Hisse senedinde -257 mn \$ satıcı (önc. hafta -308 mn \$) ve DIBS'de -274 mn \$ satıcı (önc.hafta -742 mn \$) oldular.**
- **Fitch, Türkiye için 2020 büyüme tahminini %0,8'e indirdi (önc %3.9).** Önceki açıklama : Türkiye'nin yüksek dış finansman ihtiyacı (2020'de 170 milyar dolar civarında), zayıf para politikası kredibilitesi ve jeopolitik risklerle birlikte kırılğan hale geldi.
- **Türk futbolu** Yayıncı kuruluşa 20 Mart'ta fatura kesen kulüpler henüz Mart ayı ödemelerini almadı. Yasal süreç 6 Nisan'da son bulacak –Dünya 020420 **Ocak ve şubatta yaklaşık %90 artış gösteren otomobil ve hafif ticari araç pazarı, mart ayında %1.6 arttı.** Ticari araç pazarı ise yüzde 4.46 daraldı. Sektör temsilcileri nisanda yüzde 50 kayıp öngörüyor,

## Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,48 artış ile 89.511 puandan tamamladı. İşlem hacmi 10,5 mlr TL.

**DESTEK** 88.082 87.888 87.556 sa, 86.815 86.187, 82.528 81.936 79.077 75.656

**GAPLER:** 86.587 -84.246 hafta genelinde fırsat yaratabilir notumuzdu

**DİRENÇ** 90.436 (90.409 dün- 88.082 ) 91.959\* üzerinde kalıcılık ! - 92.300 (tepkinin güç kazanması için geçilmeli)

92.853 95.605 gap, w-w: 99.331 önceki dip (98.856) 100.966 gap 102.839 104.156

## BIST100 3. kez X 90.400 denemesi X Yatay Band Yukarı Sonlanabilir...?



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
EREGL	7.64	7.59	7.55	7.72 7.85 7.93
AKSA	6.60	6.51	6.50	6.74 6.8 6.89 7.01
ENJSA	6.23	6.09	6.05	6.29 6.37 6.40
SAHOL	7.40	7.24	7.18	7.55 7.56 7.65 7.72

## Sgmk &amp; 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

## Yıllık Tüfe 12A %9,6 24A %9,5

## Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Şubat 2020

## Vadeli İşlemler

## FXU0300420

107.125-104.900-107.250 bandında hareket etti.

**Direnç:** 107.725 (sa yy ortalama sınırı)

108.725 109.300, 109.575 haftanın yükseği

110.275 114.750 115.575 117.300 119.600  
122.500 123.950 124.675

**USDTRL GEÇEN HAFTA** 6.3760 desteğine yöneldi /6.3790

\*Dün 6.7126-6.5920 (TSİ 18.06) bandında hareket etti.

**Direnç:** 6.7126 6.7332 6.8 6.8421 7.1104

**Destek:** Haftalık bazda 6.5661 22 MAV: 6.5045

6.3760 6.3388 6.3198, 6.2780\*(haftalıkta önceki dip) 6.2593 6.2512 6.2447

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

**Nisan ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 21,1)**

**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](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.