

GÜNLÜK BÜLTEN

20.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

19.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	119.196	-0,32
BIST-30	142.727	-0,21
DVZSP	6.3221	0,19
EUR/USD	1.0792	-0,03
ALTIN	1.604	0,10
PETROL (BRENT)	58.80	1,84

20.02.2020

USD/TL		
17:30	6,0798	6,0838
EUR/USD		1,0796
(20.10.21)		
%11.26		%11.05
BRENT		59,19

Dış Piyasalar

19.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.348	0,40
S&P 500	3.386	0,47
NASDAQ	9.817	0,87
DAX	13.789	0,79
FTSE 100	7.457	1,02
NIKKEI	23.484	0,36
SHCOMP	2.989	0,47

Vadeli Piyasalar

20.02.2020	Değişim %
FDOW	-0,16
FSP	-0,22
US 10-Y	1,554

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 18.00 ABD Ocak öncü göstergeler bek 0.3%
- EIA Petrol Stokları önc 7.5 M varil
- AB üyesi ülkelerin devlet ve hükümet başkanları, AB'nin gelecek 7 yıla ilişkin bütçesini görüşmek üzere bir araya gelecekler (Foreks)
- TKFEN TCELL 4Ç
- ECB toplantı tutanakları 23 Ocak

Bakış Açısı

İŞSİZLİK

211k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak,

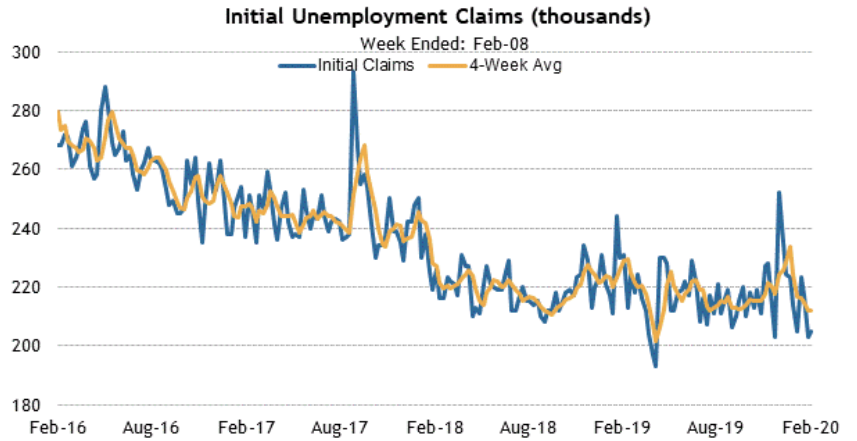
211k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 205k olarak gerçekleşti

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

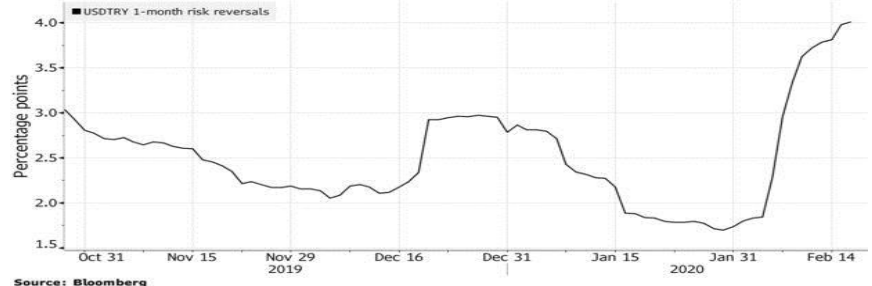


Briefing.com

USDTRL %

Currency Rollercoaster

Lira volatility spikes despite domestic efforts to prop up the currency



Küresel Piyasalar

*1.420 M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları -3.7% ile 1.567 M olarak gerçekleşti (halen 2. en hızlı gidiş) ABD Aralık konut başlangıçları %16.9 artış 1.608 M ile 13 yıldaki en yüksek, Kasım konut başlangıçları %3.2 ile 1.365 M ile 3 ayın yükseği.

%0.1 ve %1.7 beklenen ABD Ocak ÜFE %0.5 (2018 Ekim'den beri en yüksek artış) ve %2.1 olarak gerçekleşti. ABD Aralık Üfe %0.1 ve %1.3 olarak gerçekleşmişti. ABD Kasım Üfe %0.0 ve %1.1 (2016'dan beri en düşük artış), ABD Ekim ÜFE %0.4 ve %1.1, ABD 2019 Eylül ÜFE -0.3% (4 yıldan fazla süredeki en çok düşüş: 2015 Şubat'tan beri en düşük), yy %1.4 olarak gerçekleşmişti.

Yarın 5.450 M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları verisi açıklanacak.. Tarihsel düşük faiz oranları rekor düşük stoklara rağmen alıcıları cezbetmeye devam ettiği için 5.430 M beklenen ABD Aralık 2.el konut satışları verisi 5.54 M olarak gerçekleşti : 2 yıldaki en iyi gidiş. ABD Kasım 2.el konut satışları -1.7% ile 5.35M olarak gerçekleşmişti. ABD Ekim 2. El konut satışları 5.460 M olarak, ABD Eylül 2. El konut satışları yüksek fiyatların satışları sınırlamasıyla -2.2% ile 5.38 M olarak gerçekleşmişti.

FOMC tutanaklarında:

1-Mevcut para politikası duruşunun bir süre daha uygun kalmaya devam edeceği,

2-İkinci çeyrekte hazine kağıdı alımlarının azaltılmasının beklendiği,

3-Repo operasyonları Nisan'dan sonra kademeli olarak bitirilebileceği

4-Enflasyonun yüzde 2'nin hafif üzerinde olmasının simetrik hedefin altına çizeceğine işaret edildi.

Çin MB, 1 yıl vadeli temel kredi faiz oranını (LPR) 10bp indirerek yüzde 4,15'ten 4.05'e çekti.

Şirket Haberleri

FOREKS ANKETİ-TEKFEN HOLDİNG 2019 YILI 4.ÇEYREK KARININ 265 MİLYON TL OLMASI BEKLENİYOR(2018 4Ç 421 MİLYON TL)

FOREKS ANKETİ-TCELL 2019 Yılı 4.Çeyrek Karının 732 (863) Milyon TL Olması Bekleniyor

ALCTLE, BOSSA.E, ERSU.E ve GSRAY.E payları 20/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 05/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

KARSN IIA, 2020 yılı içinde iş bu açıklama tarihi itibarıyla farklı müşteriler için ayrı ayrı zamanlarda Şirketimiz'e 35.8 milyon Euro tutarında yeni tam ve yarı mamul otobüs üretim siparişinde bulunmuş olup, siparişlerin 154 bin Euro'luk kısmı teslim

ISBANK Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanmış olan Bankamız Esas Sözleşme değişikliği ekte sunulmuştur.

ENJSA 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 1.033.622.000 TL (ÖNCEKİ 747.697.000 TL) 09 A 789

ENJSA Enerjisa Enerji A.Ş.'nin 2018 yılsonunda 730 mln TL olarak gerçekleşen Baz Alınan Net Kârı, 2019 yılsonunda 445 mln TL artarak 1.175 mln TL. Faaliyet Geliri (FAVÖK + Yatırım Harcamaları Geri Ödemeleri) 2018 yılında 3.845 mln TL iken, 2019 yılında 764 mln TL artış ile 4.609 mln TL'ye (+%20) yükselmiştir. Faaliyet gelirlerindeki bu artış ağırlıklı olarak 2019 yılsonu itibarıyla faaliyet gelirlerinin %88'ini oluşturan Dağıtım iş kolundan kaynaklanmıştır. **net %51 brüt %60 oranında olmak üzere 708.641.380,27 TL kar payı dağıtılmasına,**

NATEN Bu santraller ürettikleri elektriği kurdukları andan itibaren 10 yıl süre ile 13,3 USDcent/kWh fiyatla 5346 ve 6094 sayılı kanunlar gereğince devlet alım garantisinde altında satacaklardır. 2020 yılında bu santrallerden 34,2 milyon kWh üretim, USD 4.548.600 satış geliri ve yaklaşık USD 4.100.000 Gelir beklenmektedir.

LOGO 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 86.310.753 TL (ÖNCEKİ 67.703.377 TL) 09 A 56

LOGO Total Soft'da euro bazında satış gelirinde %18 ve FAVÖK'te %97 büyüme. Ekim ayındaki mevzuat değişimi sonucu e-devlet segmentinin 4Ç'de olağanüstü büyümesiyle tüm ürün gruplarında yeni müşteri kazanımı ve güçlü büyüme kaydedildi.

MİLPA 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 85.521.457 TL (ÖNCEKİ -9.632.177 TL) 09 A -3.0

EGE PROFİL 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 36.985.960 TL (ÖNCEKİ 106.049.351 TL) 09 A 16

SELEC 2019 YILI 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 694.895.542 TL (ÖNCEKİ 391.267.757 TL) 09 A 581

Ekonomi Haberleri

- Fitch'in 21 Şubat değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise 'Durağan' olarak koruması bekleniyor-Foreks 1 Kasım 'Negatif' olan görünüm 'Durağan'a yükseltilirken, kredi notu 'BB-' olarak korunmuştu. (Kasım 2019 Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-"olarak teyit etti, not görünümünü ise "negatif"ten "durağan"a yükseltti. 1-Temmuz ayından beri aşağı yönlü risklerde bir rahatlama olduğu kaydedildi.2- cari işlemler dengesinin iyileşmesi, 3-döviz rezervlerinin artması, 4-ekonomik büyümenin devam etmesi, 5-enflasyonun düşmesi, 6-faiz oranlarının aşağı çekilmesine rağmen Türk lirasının değer kazanması, daha destekleyici küresel finansman koşullarının oluşması)
- Borsa İstanbul GM, borsanın halka arzı için yıl bitmeden hazır olacaklarını söyledi ve mayısta endeksten iki sıfır atmayı planladıklarını ifade etti.
- Sıfır otomobiller bayilere hiç gelmeden fabrikalarda henüz banttan inmeden satılıyor, araç alacaklara 2-3 ay sonrasına gün veriliyor AA
- Kremlin Sözcüsü Peskov: Türkiye'nin Suriye'ye operasyonu en kötü senaryo olur-Foreks

Teknik Bakış

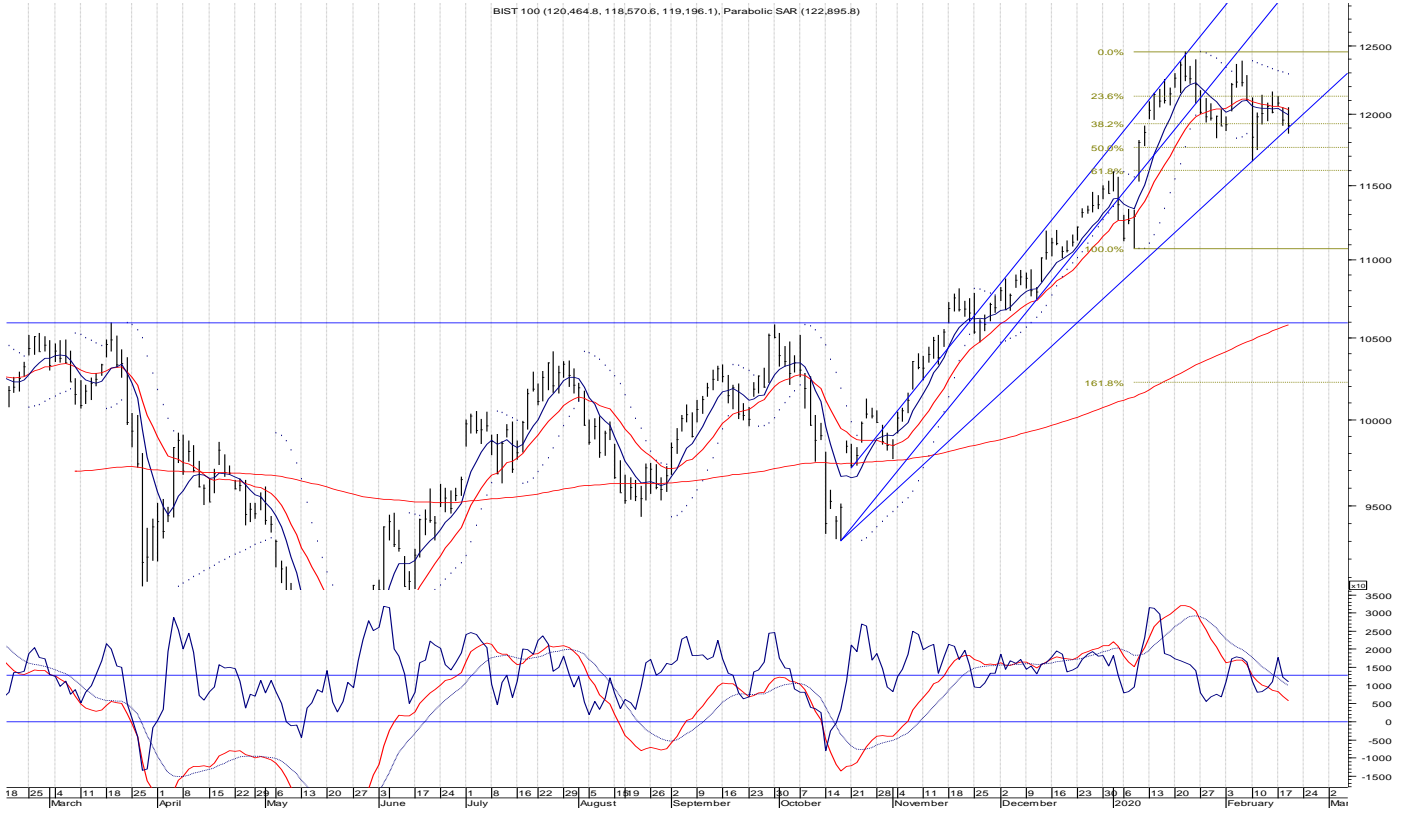
BIST-100 günü %0,32 azalış ile 119.196 puandan tamamladı. İşlem hacmi 11,4 mlr TL.

DESTEK 118.255 st-loss ; 117.450 116.648 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 gap

DİRENÇ 120.561 (dün 120.465-118.819-119.650*)- 120.791 gap

121.581 121.906-121.991 ; 122.482* kd 122.812 123.936 124.062 ;124.537, 128.350 x %161,8 : 128.418

BIST100 Kv Ortalamaları Altında 10-22 mav 120.015 120.328



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
KOZAL	82.0	82.20 80.60 SA	83.02 83.26 83.44 83.53	US\$ 13.58 13.67 13.71 13.75 13.76 bek 460 (191) mln TL
KCHOL	19.96	19.7	20.6 20.28 20.36	

Sgmk & Faiz

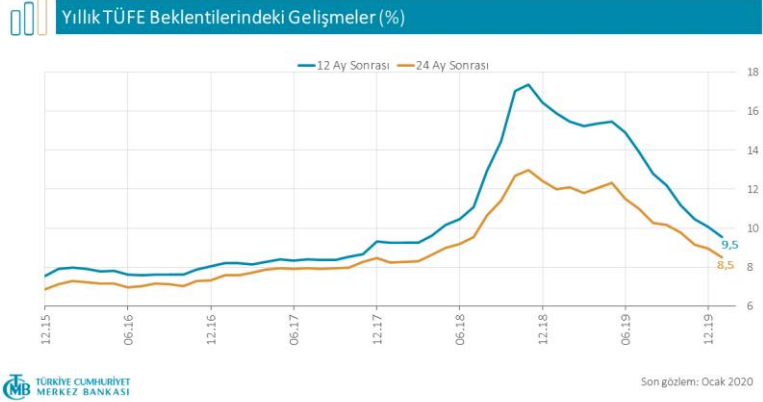
PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermiştir. Parasal duruş ana eğilime dair göstergeler dikkate alınarak enflasyondaki düşüşün sürekliliğini sağlayacak şekilde belirlenecektir.

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 12A 24A



İşlenmemiş gıda enflasyonunun Ocak ayında baz etkisiyle yavaşlayabileceği yönünde sinyal vermektedir.

Enerji grubu yıllık enflasyonunun baz etkilerine bağlı olarak Ocak ayında da belirgin bir şekilde artacağı not edilmektedir.

Vadeli İşlemler

FXU0300220

144.400-142.750

142.750-143.675

143.675-142.250

bandında hareket etti.

Destek: 142.150 141.700 138.900 (x2)

Direnç: 146.050 146.950 147.450 147.875 149.675
-149.775 151.100 151.175 152.450

USDTRL: dün 6.0787- 6.0483 bandında hareket eden kur MB kararı sonrası 6.0815 gördü. **Bu sabah ise 6,1018 max görüldü.**

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: **6.1083 +ve satış denenebilir (190220)**
6.1318 6.1520 6.2003

Destek: 5.9034 5.8377 5.7953 5.7308 5.7220
5.6832

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

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.