

GÜNLÜK BÜLTEN

21.02.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

20.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	115.642	-2,98
BIST-30	138.807	-2,75
DVZSP	6.3484	0,27
EUR/USD	1.0811	0,02
ALTIN	1.614	0,10
PETROL (BRENT)	59.55	0,73

21.02.2020

USD/TL		
17:30 6,1005		6,1062
EUR/USD		
(20.10.21)		1,0794
%11.05		%11.39
BRENT		57,11

Dış Piyasalar

20.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.219	-0,44
S&P 500	3.373	-0,38
NASDAQ	9.625	-0,96
DAX	13.664	-0,91
FTSE 100	7.436	-0,27
NIKKEI	23.477	-0,01
SHCOMP	3.054	0,82

Vadeli Piyasalar

21.02.2020	Değişim %
FDOW	-0,30
FSP	-0,47
US 10-Y	1,497

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 11.30 Almanya Şubat PMI bek 44.8
- 13.00 Euro Bölgesi Ocak TÜFE bek 1.4%
- ABD PMI Şubat bek 52.5 önc 53.1
- İran'da yasama meclisi seçimi
- Kasım 2019 Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-"olarak teyit etti, not görünümünü ise "negatif"ten "durağan"a yükseltti**

Bakış Açısı

Düşük Faiz, Yüksek Konut

5.450 M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları verisi açıklanacak TSi 18.00

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.**

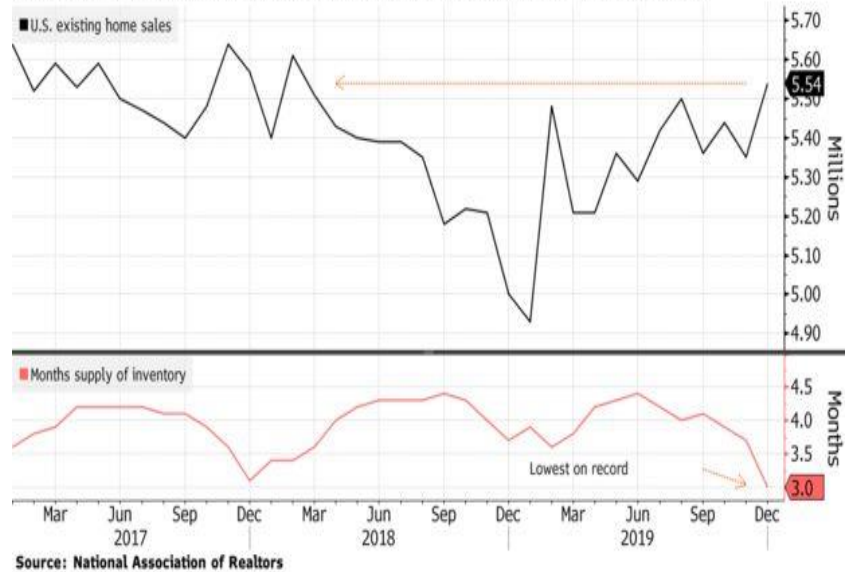
ABD Kasım 2.el konut satışları -1.7% ile 5.35M olarak gerçekleşmişti.

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.

Housing Upswing

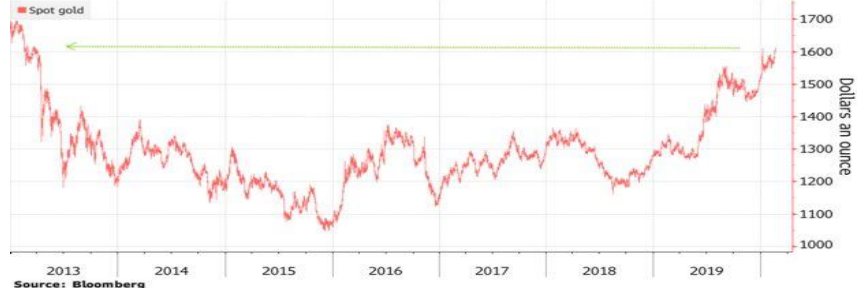
Existing homes sales rose to highest since 2018 despite lean inventory



Spot Altın Ocak ayı Tepesi 1611\$ 1618 \$

Haven Demand

Gold at seven-year high on coronavirus fears



GÜNLÜK BÜLTEN

21.02.2020

Küresel Piyasalar

Cumartesi ABD'de başkan aday adaylarının Nevada ön seçimi yapılacak.

211k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 210k olarak gerçekleşti. 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)

Almanya'da üretici fiyat endeksi %0.1 beklentinin üzerinde %0.8 olarak gerçekleşti. YY %0.2 oldu .

Japonya'da imalat sektörü PMI 2012'den bu yana görülen en hızlı düşüşü yaşadı 48,8'den 47,6

ABD'li Kongre mensupları, Rusya ve Suriye'ye idlib nedeniyle yaptırım uygulanmasını talep etti-Sputnik Foreks

Hulusi Akar, ABD'den Patriot hava savunma sistemlerinin istendiği iddialarını doğruladı-Foreks

Bloomberg, Türkiye'nin ABD'den iki Patriot bataryası yerleştirmesini istediğini öne sürdü-BBC

Merkel ve Macron, Erdoğan ve Putin ile 4'lü bir zirvede bir araya gelmeye hazır olduklarını bildirdi-VOA

Kasım 2019 FITCH düşük enflasyon kombinasyonu, parasal politika kredibilitesinin artması, makro ekonomik istikrar geçmişi, pozitif not eyleminde potansiyel itici unsurlar arasında yer alıyor."

Şirket Haberleri

ATLAS.E, BJKAS.E, EUYO.E, FENER.E, GLRYH.E, GRNYO.E, HUBVC.E, IDGYO.E, KRTEK.E ve YESIL.E payları 21/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 06/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir. **ARMDA.E, DAGHL.E, EMKEL.E, ESCOM.E, GLBMD.E, GSRAE.E ve TSPOR.E** paylarında 21/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 06/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. **QNBFB.E** payları 21/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 06/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

TCELL 12 A 3.246.487.000 4Ç 755 bek 732

Grup gelirleri, Turkcell Türkiye'nin rekor seviyedeki ARPU performansı ile %19 yükseldi. 2019 yılı dördüncü çeyreğinde Grup'un net karı 756 milyon TL (864 milyon TL) oldu. Geçen yılın 4. çeyreğine kıyasla, daha güçlü operasyonel performans, net finansman giderlerindeki artış ve 4Ç18'deki düşük bazlı vergi gideri etkisi ile dengelenmiştir. **4Ç19 net karı, vergi otoritesi ile yapılan 199 milyon TL'lik vergi uzlaşmasından negatif etkilenmiştir.**

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları: **Döktaş Mardin Çimento**

Adana Çimento , Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento ve Ünye Çimento A.Ş.'nin 30.09.2019 finansal tablolar esas alınarak devralınması suretiyle **Mardin Çimento bünyesinde birleşmesi için hazırlanan duyuru metnine onay verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına**

BIMAS Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.'nin %14 oranındaki paylarının tamamını **155.000.000 TL bedelle** Ömer Hulusi Topbaş'a satış ve devrine,

EKGYO İstanbul Başakşehir İkitelli 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş yer Teslimi

TKFEN 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 1,152680 27.04.2020

OTKAR 4Ç 54 bek 52 (250) mln TL

satışları, ihracat gelirlerindeki artışın etkisi ile geçen yıla göre %45 artarak 2.431 milyon TL olarak gerçekleşti (2018 yılı 1.679 milyon TL). İhracat geliri geçen yıla göre % 78 artarak 1.944 milyon TL'ye ulaştı (2018 yılı 1.092 milyon TL). Toplam ciro içinde ihracatın payı % 80'e yükseldi (2018 yılı % 65). Brüt Kar 919 milyon TL (2018 yılı 593 milyon TL), brüt kar marjı %37,8 (2018 yılı %35,3) olarak gerçekleşti. **Net dönem karı % 114 artışla 352 milyon TL olarak gerçekleşti. (2018 yılı 164 milyon TL net kar).**

KORDSA 2019 12: NET DÖNEM KARI 339.755.071 TL (ÖNCEKİ 292.457.708 TL) 09 A 268

TEKNOSA 2019 12: -148.634.000 TL (ÖNCEKİ -64.609.000 TL) 09 A -129

TEKFEN 201912: 1.420.750.000 TL (ÖNCEKİ 1.403.061.000 TL) **4Ç -19**

***DOĞUŞ GMYO** 2019 12: 95.044.820 TL (ÖNCEKİ 3.933.529 TL) 09 A 5.7

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)
- Şubat tüketici güven endeksi aylık bazda %2,6 ve yıllık bazda %0,9 düştü. Olumsuz
- 14 Şubat 2020 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde -259 mn \$ satıcı (önc: -83 mn \$ satıcı) DİBS'de -566 mn \$ satıcı (önc: -549 mn \$ satıcı)
- 14 Şubat 2020 ile biten haftada TCMB rezervleri;* Toplam rezervler haftalık % 1,3 artarak 104,0 mlyr \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık % 1,4 artarak 75,5 mlyr \$ oldu.* Altın rezervleri haftalık bazda % 1,0 artışla 28,6 mlyr \$ oldu.
- Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapan Kanun Teklifi, TBMM Genel Kurulunda kabul edildi
- BM, Libya'da kalıcı ateşkes sağlamayı amaçlayan Cenevre'deki 5+5 formatındaki ortak askeri komite toplantılarının yeniden başladığını duyurdu.
- TAV İnşaat'ta ortaklar arasındaki anlaşmazlık devam ediyor-Hürriyet Foreks

GÜNLÜK BÜLTEN

21.02.2020

Teknik Bakış

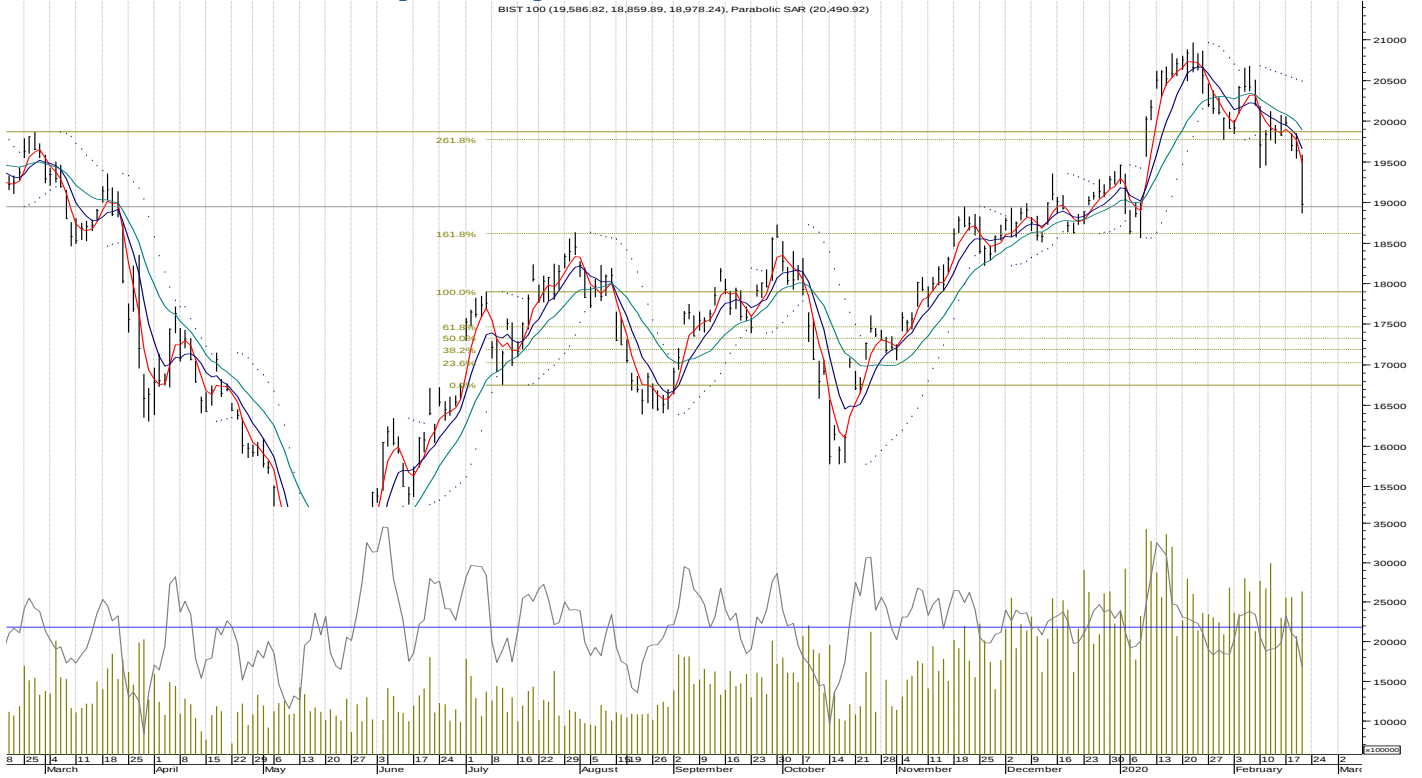
BIST-100 günü %2,98 azalış ile 115.642 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,8 mlr TL.

DESTEK 114.921 114.534 113.342 gap ; 110.745 110.530 , 108.605 108.142 106.525 105.930-105.269*

USD 18.556 önc dip X TRY 113.069 -113.342 gap
DİRENÇ 118.570-119.144 önc destekler 119.350 119.650 ; 120.465, 120.561 - 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 Dolar Bazında Kapanan Gap Sonrası...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
BIMAS	48.16	47.8 47.76 gap	48.44 48.52 48.96 49.52	
EREGL	8.8	8.72 8.61	8.86 8.94 8.97	

Sgmk & Faiz

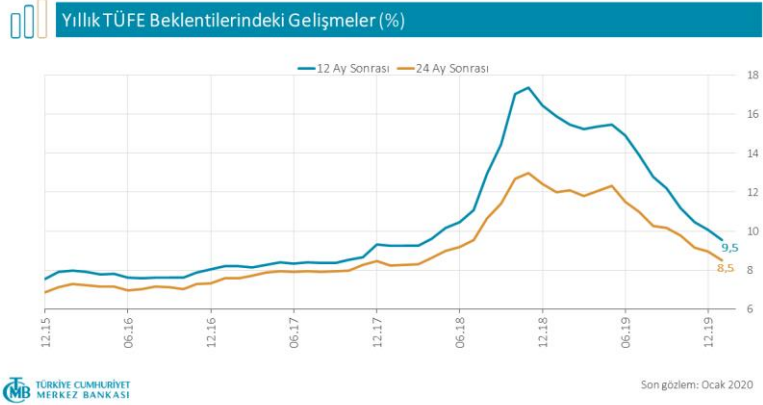
PPK politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %11,25'ten %10,75'e indirilmesine karar vermiştir. Parasal duruş ana eğilime dair göstergeler dikkate alınarak enflasyondaki düşüşün sürekliliğini sağlayacak şekilde belirlenecektir.

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

138.725 sonrası tepki alımları görüldü -139.950

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

USDTRL: dün 6.0811- 6.1037 (TSİ 17:32) bandında hareket etti

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: 6.1083 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.