

## GÜNLÜK BÜLTEN

26.02.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

25.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	114.365	-0,37
BIST-30	136.256	-0,65
DVZSP	6.3866	0,15
EUR/USD	1.0841	-0,10
ALTIN	1.648	0,66
PETROL (BRENT)	55.59	-0,32

## 26.02.2020

USD/TL		
17:30	6,1268	6,1501
EUR/USD		1,0866
(20.10.21)		
%11.89		%11.79
BRENT		55,58

## Dış Piyasalar

25.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.081	-3,15
S&P 500	3.128	-3,03
NASDAQ	8.965	-2,77
DAX	12.790	-1,88
FTSE 100	7.017	-1,95
NIKKEI	22.401	-1,11
SHCOMP	3.022	+0,30

## Vadeli Piyasalar

26.02.2020	Değişim %
FDOW	0,52
FSP	0,48
US 10-Y	1,372

## Bakış Açısı

## 710k....

710k beklenen ABD Ocak yeni konut satışları verisi açıklanacak TSİ 18.00

ABD Aralık yeni konut satışları 694k olarak gerçekleşti (bek 730 k).

ABD Kasım Yeni Konut Satışları %1.3 artışla 719 bin olarak gerçekleşmişti.

ABD Ekim Yeni Konut Satışları %0.7 düşerek 733 bin,

ABD Eylül yeni konut satışları -0.7% 701 k oldu.

Düşük mortgage oranlarının yüksek fiyatlı mülkleri desteklemesiyle ABD Ağustos yeni konut satışları %7.1 artışla 713 bin olarak gerçekleşmişti.

Geçen hafta 1.420 M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları -3.7% ile 1.567 M olarak gerçekleşti (halen 2. en hızlı gidişti).

New Home Sales (thousands, SAAR)



Source: Census Bureau; updated 01/27/20

Briefing.com

## Bizi takip etmek için



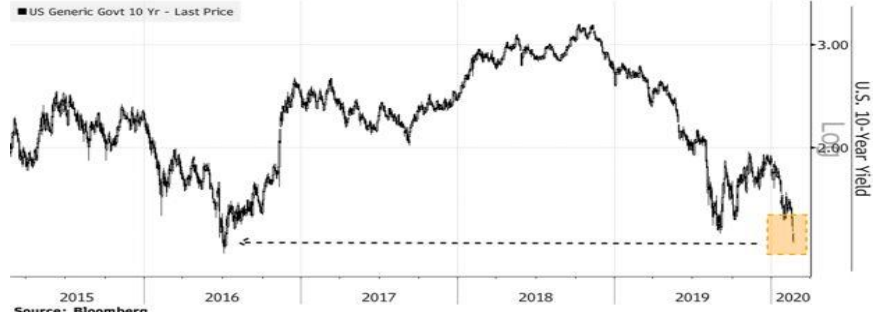
## Veri Gündemi

- 14.00 PPK özeti 19 Şubat
- 15.00 Güney Afrika Maliye Bakanı 2020 bütçesini açıklayacak
- EIA Petrol Stokları önc 0.4 M varil
- RUSYA'DAN HEYET TÜRKİYE'E GELECEK
- CCOLA 4Ç bek -158 mln TL (161)
- KOZAL 26-28 Şubat bek 560 (191) mln TL
- Çin, Almanya, Rusya, Fransa ve İngiltere, İran ile Viyana'da nükleer müzakereler için bir araya gelecekler

## ABD 10 Y 2016'dan beri en düşük...

## Nervous Markets

10-year Treasury yields have fallen to lowest level since 2016



Source: Bloomberg

## Küresel Piyasalar

11.00 (ECB) Yönetim Kurulu Üyesi Panetta, Bundesbank, ECB, Chicago Fed tarafından Frankfurt'ta düzenlenen konferansın açılış konuşmasını yapacak.

Perşembe %2.1 beklenen ABD 4Ç büyüme 2.tahmin verisi izlenecek. %2.1 ile aynı kalması beklenen ABD büyüme verisi 4Ç (a) %2.1 olarak gerçekleşti.

**Çekirdek PCE % 1.3 artarak 1.6'lık beklentinin altında kalmıştı.** %1.9 ile aynı kalması beklenen ABD büyüme 3Ç (p) verisi %2.1 olarak gerçekleşirken, önceki çeyrekte %1.9 artan çekirdek PCE %2.1 artış gösterdi.

Aynı gün -1.2% beklenen ABD Ocak dayanıklı mal siparişleri verisi açıklanacak. %0.5 beklenen ABD Aralık Dayanıklı Mal Siparişleri %2.4 olarak gerçekleşirken, savunma ve hava taşıtını kapsamayan çekirdek siparişler %0.9 düşüş göstermişti.

Ocak ayında yapılan ankette %6,0 2020 1.Ç GSYH büyüme beklentisinin %4,2'ye gerilediğini belirten ZEW, Çin için 2020 yılının tamamına yönelik büyüme tahmininin de %5,4 olduğunu vurguladı-Foreks

**SP500 YY Ortalama Sınırına Yakın 3.085**

**m-m 10 mav 3.100**



## Şirket Haberleri

**ASELS** 1 TL'lik pay başına 24,97807 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden **net %24,97807** nakit kâr payı olarak ve çıkarılmış sermaye üzerinden **%100** oranına tekabül eden 1.140.000.000,- TL'lik kâr payının ise **bedelsiz** pay olarak ortaklara dağıtılması

**KRTEK.E** paylarında 26/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/03/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**DAGI.E** payları 26/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 11/03/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**MIPAZ** T.C. İstanbul 2. İdare Mahkemesi'nin bugün UYAP'ta yer alan Kararı'na göre; Mahkeme talebimizi haklı bularak, istinaf yolu açık olmak üzere, 1154 sayılı Parsel'e ilişkin Nazım İmar Planı'nı iptal etmiştir.

**AKBNK** 31 Mart 2020 Finansal Sonuçları: 28 Nisan 2020

**ENKAI** borsada nominal bedeli 10,000,000 TL tutarına kadar kendi paylarının **geri alımını** gerçekleştirmesine, geri alım için ayrılacak fonun en fazla **90,000,000** TL olarak belirlenmesine

**EKGYO** Nidapark Küçükyalı Yapı Ruhsatı Tadilatı

**OTKAR** Iveco S.p.A. arasında imzalanan iş birliği ve tedarik sözleşmesi kapsamında şirketimiz (i) **IVECO BUS**'in mevcut ürünlerini IVECO BUS adına Sakarya'daki fabrikasında üretecek (ii) IVECO BUS'in ürün portföyü; fabrikamızda üretilen Otokar ürünleri ile genişleyecek ve ortak sinerji yaratılacaktır.

**İlk üretimlerin Otokar tesislerindeki üretim hattı hazırlıklarının tamamlanmasını takiben 2021 yılı sonunda başlaması planlanmaktadır.**

Taraflar, projeye ilişkin yaklaşık **26 milyon Euro** tutarında **ortak yatırım** yapacaktır.

**HALKB** ABD'deki İran yaptırımları davasında temyiz başvurusunun reddedilmesinin ardından duruşmalara katılmayı kabul etti. Bir sonraki duruşma 3 Mart Salı günü 11.00'de yapılacak.

**REYSAŞ LOJİSTİK** 2019 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 6.402.359 TL (ÖNCEKİ -72.528.820 TL) 09 A 16

**DÖKTAŞ DÖKÜMCÜLÜK** 2019 12 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 98.164.406 TL (ÖNCEKİ 101.230.873 TL) 09 A 80

**BFREN** 2019 12 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 27.371.545 TL (ÖNCEKİ 34.191.054 TL) 09 A 20

## Ekonomi Haberleri

- Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Şubat'ta aylık %1,71 artarken, yıllık bazda artış hızı bir önceki aydaki yıllık artışa göre azalarak %14,90 gerçekleşti (Ocak: %15,93). Veriler, Şubat ayı gıda ve manşet enflasyon için gösterge niteliğinde olabilir. Şubat ayı enflasyon rakamları 3 Mart'ta açıklanacak
- Suudi Arabistan Enerji Bakanı üretim kesintisini uzatmak ya da anlaşmayı değiştirmek yönünde henüz bir karar bulunmadığını bildirdi BHT
- Erdoğan, "Macron'la Merkel ve Putin arasında tam bir ittifak yok. 5 Mart'ta bizim Sayın Putin'le bir araya gelmemiz söz konusu olabilir.
- Merkez Bankası'nın yeni düzenlemesiyle döviz karşılığı Türk Lirası swapta pozisyonun kullanılmayan kısmı swap limitine aktarılabilir-BHT
- Uysal, "Enflasyonun yıl sonu tahminimize doğru kademeli olarak gerileyeceğini düşünüyoruz. Faiz indirimleri kredi ve mevduat faizlerine güçlü bir şekilde yansdı.
- Koca: (İran'dan gelen yolcular) Yapılan testlerde Korona virüsüne rastlanmadı
- Pekcan: Rusya'ya domatesin ithalat kotası 200 bin tona çıkarıldı

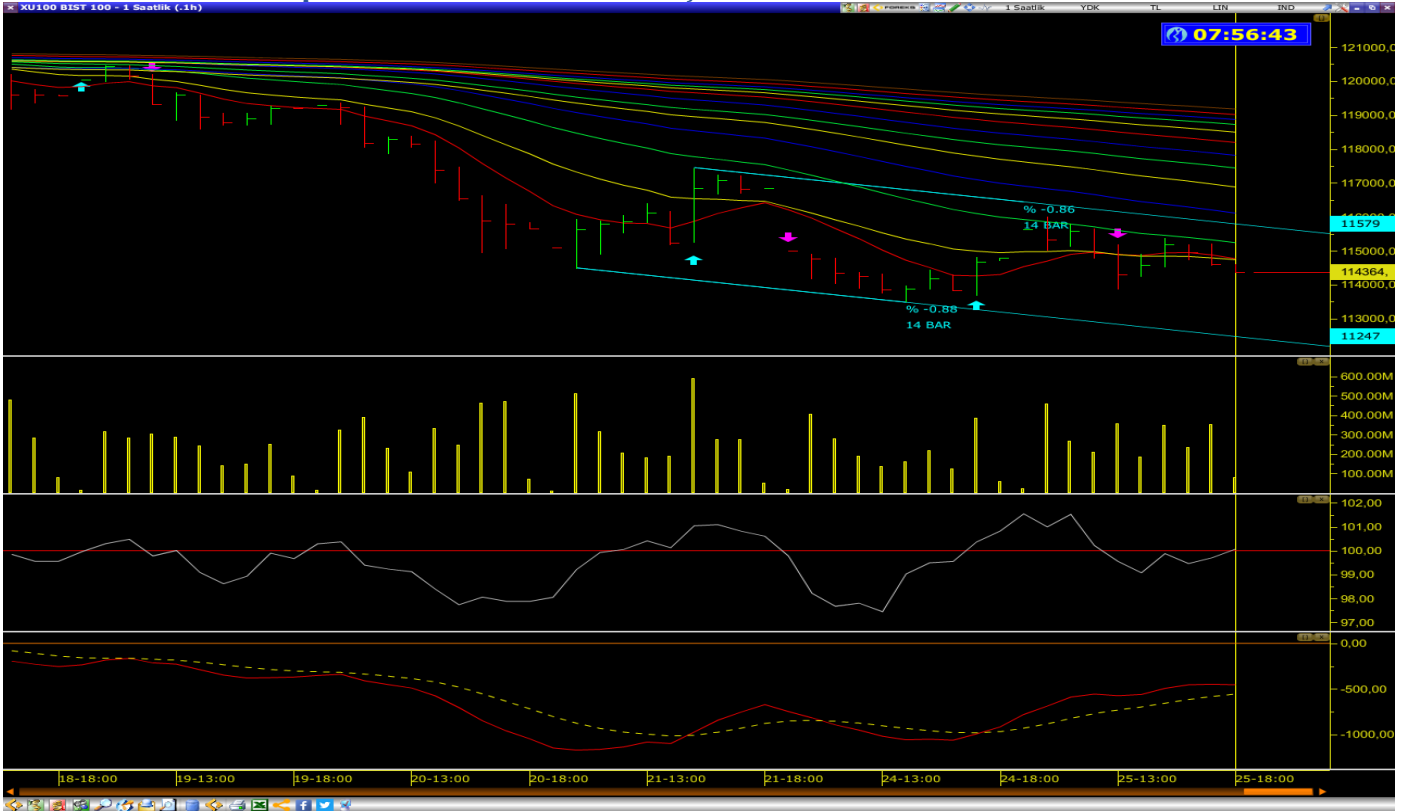
## Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,37 azalış ile 114.365 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,6 mlr TL.

**DESTEK** 113.850 **113.342 gap (24/02: 113.463 min)** ; 110.745 kd 110.530 , 108.605 108.142 106.525 105.930

**DİRENÇ** 115.992 117.450 118.570-119.144 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 116.829 Gap ... 117.415 Kuvvetli Direnç.. Daha Yukarıda 2. Destek**


Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
ASELS	29.14	28.94	29.56	29.94	30.14 30.62
TTRAK	62.4	60.95	63.8	69.64	
					m-m 31.4 31.52 33.48 34.57

## Sgmk &amp; 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 %9,6 24A %9,5

## Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)




Son gözlem: Şubat 2020

## Vadeli İşlemler

## FXU0300220

138.475-136.100 bandında hareket etti

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

**Destek:** 135.700

**USDTRL:** Hafta başında önemine değindiğimiz 6.16 direncinin geçilemediği kur dün 6.0709-6.1580 bandında hareket etti

i  
Bu sabah 6.1376-6.1586 bandında.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

**Direnç:** 6.1612 6.2003 6.2298 6.2460 6.28987

**Destek:** 5.9878 5.9611; 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-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.