

## GÜNLÜK BÜLTEN

11.02.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

10.02.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	118.342	-2,21
BIST-30	141.799	-2,11
DVZSP	6.3056	-0,01
EUR/USD	1.0932	-0,15
ALTIN	1.574	0,28
PETROL (BRENT)	53.84	-1,13

## 11.02.2020

USD/TL		
17:30	6,0210	6,0186
EUR/USD		1,0910
(20.10.21)		
%10.52		%10.75
BRENT		53,87

## Dış Piyasalar

10.02.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.276	0,60
S&P 500	3.352	0,73
NASDAQ	9.628	1,13
DAX	13.494	-0,15
FTSE 100	7.446	-0,27
NIKKEI	23.685	-0,60
SHCOMP	2.890	0,51

## Vadeli Piyasalar

11.02.2020	Değişim %
FDOW	0,25
FSP	0,27
US 10-Y	1,5630

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 12.30 İngiltere 4.Ç GSYH(Öncü) önc yy %1.1
- 17.30 Almanya Aralık CB Öncü Göstergeler Endeksi önc %0.4
- 19.00 Powell, yarıyıl para politikası raporunu Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'ne sunacak
- Japonya tatil
- ASELS 4Ç bek 1.139 (582)
- FROTO EREGL 4Ç

## Bakış Açısı

## 6.775 M

6.775 M beklenen ABD Aralık açık iş verisi izlenecek TSİ 18.00

7.100 M beklenen ABD Kasım açık iş 6.800 M olarak gerçekleşmişti.

ABD Ekim açık iş 7.267 M ,

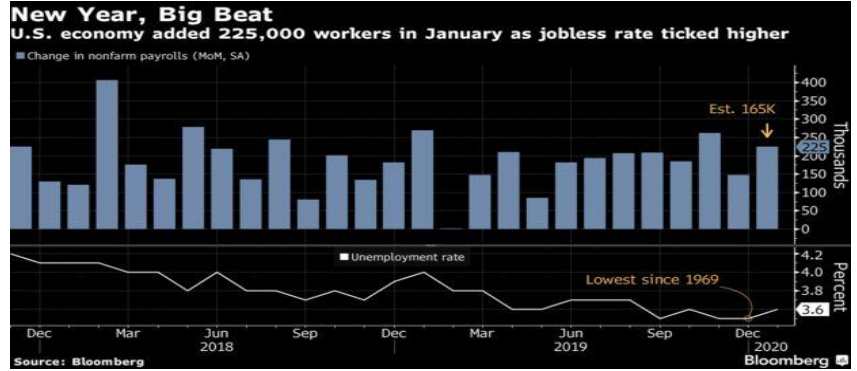
ABD Eylül açık 7.024 M ,

Ağustos açık iş verisi 7.05 M.

Fed tarafında işe alımların sağlam olduğu belirtilirken, işgücü piyasasının sıklığı maaş artışlarına yardımcı olmuştur.

Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor.

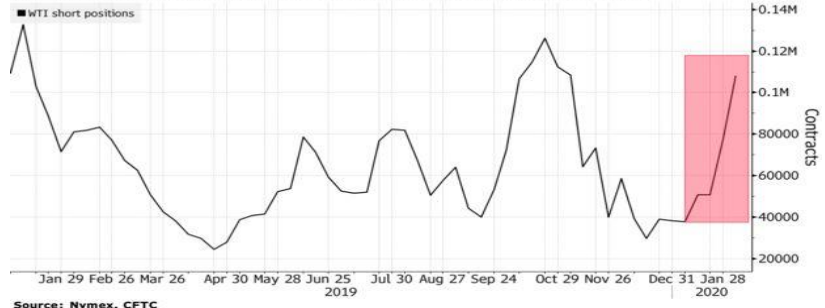
Geçtiğimiz hafta **165.000 %3.5 ve %3.0 beklenen ABD Ocak işgücü raporu : 225.000 %3.6 ve %3.1** olarak gerçekleşti.



## WTI KISA POZİSYONLAR

## Retreating Bulls

Oil short-selling more than doubled in two weeks on demand fears



## Küresel Piyasalar

21.30 St.Louis Fed Başkanı Bullard, ABD ekonomisi ve para politikası hakkında bir sunum yapacak.

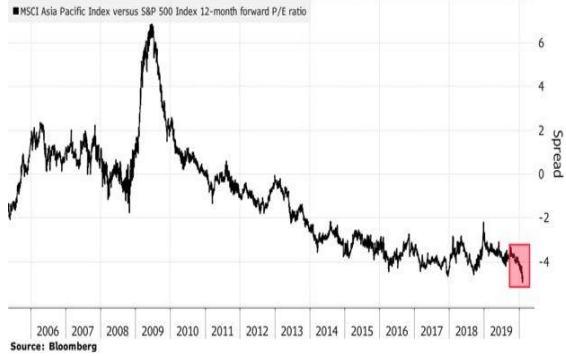
Yarın Fed Başkanı Powell'ın konuşması izlenecek olup, Powell: Enflasyon hedefine zorlanıyoruz, bu nedenle iletişimimizi ve araçlarımızı gözden geçiriyoruz açıklamasında bulunmuştu. ABD Aralık Tüfe %0.2 ve %2.3 olarak gerçekleşti. Enerji fiyatları %1.4 artarken, Çekirdek PCE %0.1 ile 3 aydaki en küçük artışı göstermişti.

Bloomberg anketine katılan analistlerin 2020 için büyüme beklentisi %1.8, Trump ise, yıllık bütçe teklifinde bu sene ekonomik büyümenin %3'ün üzerinde olacağını öngördü.

Demokrat başkan aday adayları ikinci ön seçim için New Hampshire'da. Salı günü yapılacak ön seçim öncesi anketler Bernie Sanders'la Pete Buttigieg'i ilk iki sırada gösteriyor VOA

## Cheapest Ever

Asian equities have never been this cheap relative to U.S. stocks



ABD Başkanı Donald Trump, yaklaşık 4,8 trilyon dolarlık 2021 mali yılı bütçe teklifini Kongre'ye gönderdi. Pentagon, 2021 için 740,1 milyar dolarlık bütçe talebinde bulundu

## Şirket Haberleri

**TTKOM** 01.01.2019 – 31.12.2019 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 12.02.2020 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

**FOREKS ANKETİ-FROTO** 2019 yılı 4.çeyrek karının 571 (410) milyon TL olması bekleniyor  
**EREGL** 2019 yılı 4.çeyrek net karının 451 (1.683) milyon TL olması bekleniyor

**ADESE ALIŞVERİŞ TİCARET** Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%)100 11.02.2020

**Aksigorta A.Ş.** 01.01.2020 - 31.01.2020 Tarihleri Arası Bağımsız Denetimden Geçmemiş Brüt Yazılan Prim ve Brüt Ödenen Hasar Tutarı ile 31.01.2020 itibariyle Brüt Dosya Muallak Hasar Karşılığı

**ARDYZ** Halka arz edilen 7.500.000 TL nominal değerli payların % 25' ine tekabül eden 1.875.000 TL nominal değerli paylar, :Satışa hazır hale getirilen payların tamamı 10.02.2020 tarihinde tarafımızca 9,15 TL Birim Fiyat ile satılarak bitirilmiştir.

**AYCES.E, DESA.E, DITAS.E ve RYGYO.E** payları 11/02/2020 tarihinden (seans başından) itibaren 25/02/2020 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**LUKSK.E ve GYHOL.E** paylarında 11/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 25/02/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**RYRAS.E** payları 11/02/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 25/02/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

**EKGYO** İstanbul Başakşehir Kayabaşı 7. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi Sözleşme imzalanması

**Adana Sanayii Türk A.Ş.** A Grubu hisseleri için pay değişim oranı 2.0811, Adana Sanayii Türk A.Ş. B Grubu hisseleri için pay değişim oranı 1.4745, Adana Sanayii Türk A.Ş. C Grubu hisseleri için pay değişim oranı 0.2980'dir.

<https://www.kap.org.tr/tr/ek-indir/4028328d6fafa0e301702ffe542e187b>

**AKSA** çıkarılmış sermayesinin 185.000.000 TL'den 323.750.000 TL'ye artırılması kapsamında ihraç edilecek 138.750.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesi onaylanmıştır.

**TTRAK** 2019/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 111.893.466 TL (2018/12: 240.106.649 TL)

**YENİ GİMAT GYO'NUN** 2019/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 344.797.256 TL (2018/12: 275.718.990 TL)

**ALBARAKA TÜRK'ÜN** 2019/12 KONSOLİDE OLMAYAN NET KARI 63.429.000 TL (2018/12: 133.968.000 TL)

## Ekonomi Haberleri

- Foreks 2019 yılı Aralık ayı arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %6,7, arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise % 7,5 artış
- FOREKS ANKETİ-Aralık ayı Cari İşlemler tahmini 2,98 milyar dolar açık 2019 medyan değer 1 milyar 200 milyon dolar fazla
- TR Kasım ayında işsizlik oranı, önceki aya göre 10bp azalarak, beklentilerden iyi %13,3 gerçekleşti. (bekl. %13,6) Yıllık bazda 100 baz puan artış gerçekleşti. Katılım oranı %52,5 oldu; katılım oranındaki düşüşün de işsizlik oranının aşağı inmesine yardımcı olduğunu düşünüyoruz. Tarım dışı işsizlik oranı yıllık bazda 100bp artarak %15,4 oldu(Ekim'de geçen yılın aynı dönemine göre 608 bin kişi artarak 4 milyon 396 bin kişi olurken, işsizlik oranı 1,8 puanlık artış ile %13,4 seviyesinde gerçekleşmişti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı: 12 Şubat 2020 valör tarihli TL cinsi SUKUK ihracı gerçekleştirilecek
- ABD Dışişleri Bakanlığında yapılan yazılı açıklamada, Özel Temsilci Jeffrey'nin beraberindeki heyetle bugün Türkiye'ye hareket edeceği bildirildi.

## Teknik Bakış

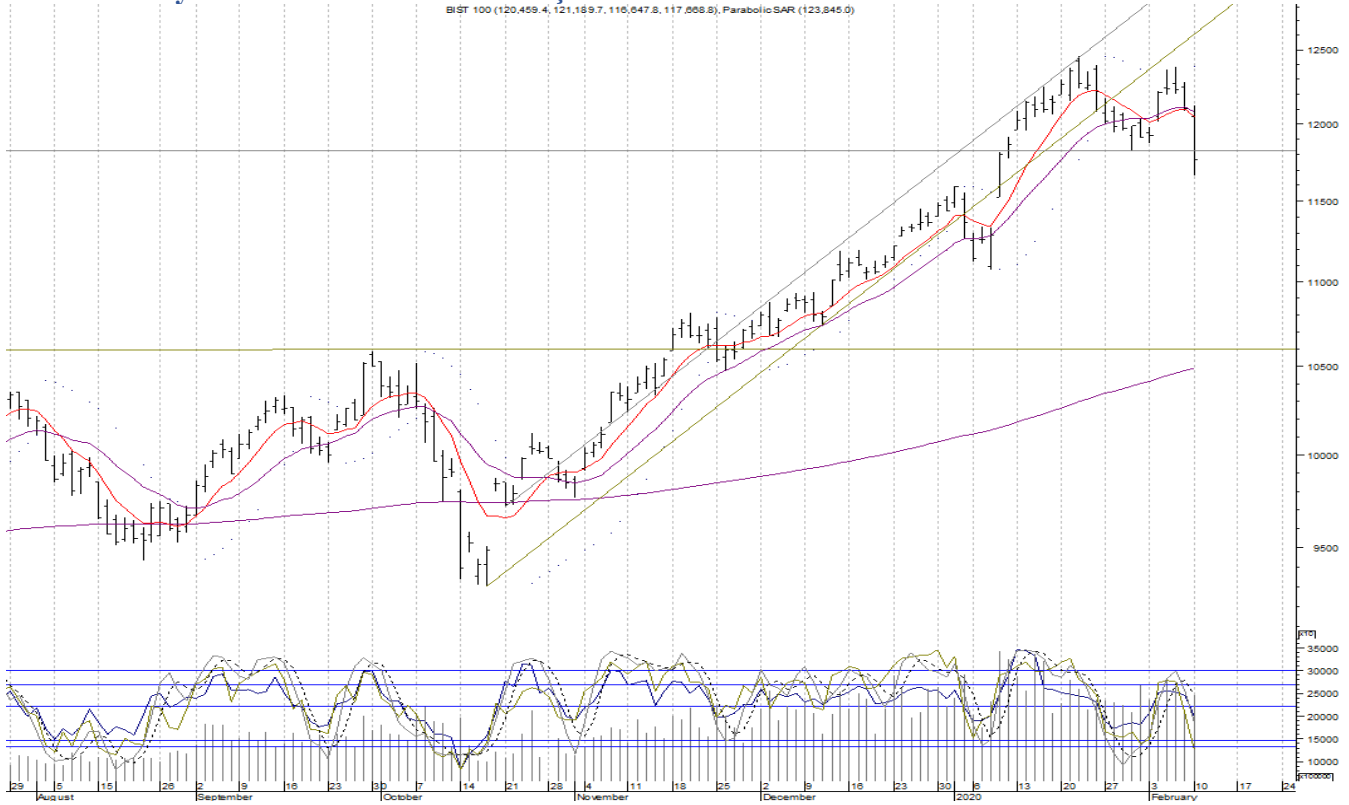
**BIST-100 günü %2,21 azalış ile 118.342 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,9 mlr TL.**

**DESTEK** 116.533 x M-M: 115.932-115.312 114.534 113.342 gap

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

SA 120.082, 10-22 mav : 120.542 120.857

### BIST100 Aylık Bazda Desteklere Dönüş..



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	24,12	23.28 23.26	24.9 25.89 26.36 26.81

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %12'den %11,25'e indirilmesine karar vermiştir (bek -75bp).

**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.

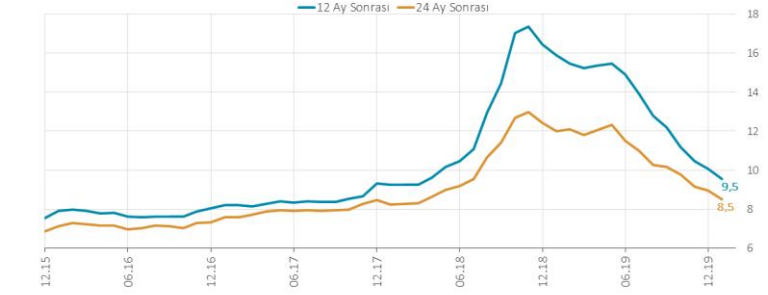
**PPK Toplantıları** 19 Şubat 2020

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

**Enflasyon Raporu** 30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

## Yıllık Tüfe 12A 24A

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)




Son gözlem: Ocak 2020

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**

145.750-141.775 bandında hareket etti.

**Destek:** 141.775 138.900 (x2)

**Direnç:** 146.850 147.450 147.875 149.675 -149.775  
151.100 151.175 152.450

**USDTRL:** dün 5.9746-6.0214 bandında hareket etti.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

**Direnç:** 6.0479 6.1083 6.1318 6.1520

**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-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.