

GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

23.01.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	122.540	-0,17
BIST-30	147.967	-0,30
DVZSP	6.2580	0,22
EUR/USD	1.1070	-0,20
ALTIN	1.557	-0,10
PETROL (BRENT)	61.59	-2,53

24.01.2020

USD/TL		
17:30 5,9357		5,9336
EUR/USD		
(20.10.21)		1,1050
%10.30		%10.13
BRENT		62,17

Dış Piyasalar

23.01.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.160	-0,09
S&P 500	3.325	0,11
NASDAQ	9.402	0,20
DAX	13.388	-0,94
FTSE 100	7.508	-0,85
NIKKEI	23.795	-0,98
SHCOMP	2.976	-2,75

Vadeli Piyasalar

24.01.2020	Değişim %
FDOW	0,13
FSP	0,11
US 10-Y	1,7460

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 11.00 Euro Bölgesi 1.Ç SPF Anketi 2020 GSYH Tahmini önc %1.0
- 11.30 Almanya Ocak İmalat Sektörü önc 43,7
- Çin Shanghai kapalı
- ABD PMI Ocak önc 52.2 bek 52.3
- Merkel, İstanbul'a gelecek

Bakış Açısı

-İşlenmemiş Gıda + Enerji

16 Ocak tarihli PPK toplantı özetinde,

1-En belirgin yükseliş, bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük baz nedeniyle, enerji enflasyonunda gerçekleşmiştir.

2-Gıda enflasyonu gerek işlenmemiş gerekse işlenmiş alt kalemleri kaynaklı olarak yukarı yönlü bir seyir izlemiştir.

3-Temel mal grubunun yıllık enflasyonu ise maliyet unsurlarındaki gelişmeler ve bir önceki yılın aynı dönemindeki düşük bazın etkisiyle artmıştır.

4-Çekirdek enflasyon göstergelerinin yıllık enflasyonu bir miktar yükselse de, B ve C göstergelerinin eğilimindeki ılımlı seyir korunmuştur.

5-Öncü göstergeler sebze fiyatlarında görülen belirgin artışlara rağmen, **işlenmemiş gıda enflasyonunun Ocak ayında baz etkisiyle yavaşlayabileceği yönünde sinyal vermektedir.**

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

Önümüzdeki dönemde hizmet fiyatlarının seyrinde asgari ücret gelişmelerine istinaden

Reel birim iş gücü maliyetlerinin,

Turizm talebinin ve geçmiş enflasyona endeksleme davranışının etkili olacağı öngörülmektedir.

Euro Bölgesi Enflasyon



GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2020

Küresel Piyasalar

213k beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 211k 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)

Önümüzdeki hafta FOMC toplantısı başlıyor

ABD Merkez Bankası(Fed), faizi %1,50-1,75 olarak bırakmıştı (Beklenti %1,50-1,75).

2020 Yılı ortalama faiz beklentisi %1,6 (Önceki %1,9)
2020 Yılı işsizlik oranı beklentisi %3,5 (Önceki %3,7) 2020 Yılı PCE beklentisi %1,9 (Önceki %1,9). İlimli ekonomik büyümenin gelecek yıl sürmesini bekliyordu.

Fed, çekirdek enflasyon beklentisini 2019 için yüzde 1.8'den yüzde 1.6'ya çekerken 2020 ve 2021 için yüzde 2.0 olarak korumuştur. Powell: Fed federal fon faizini aralıkta tutmak için repo operasyonlarını ayarlamaya hazır, bonolar dışında kısa vadeli menkul kıymet alımı uygun hale gelir ise, Fed harekete geçecektir. Enflasyon sürekli olarak hedefin altında seyrediyor. Enflasyon baskıları zayıf kalmaya devam ediyor.

Fed'in 10 - 11 Aralık toplantı tutanaklarında görünümde önemli bir değişiklik olmadıkça faiz oranlarının uygun kalmaya devam edeceği, **repo ihalelerinin Nisan'daki vergi dönemi boyunca gerekebileceği, bazı** Fed yetkilileri faizleri düşük seviyelerde tutmanın risk oluşturduğuna dair endişeleri belirtilmişti. **Fed'in repo piyasasında kalıp kalmayacağı ? ön planda olabilir.**

ECB 2003 yılından bu yana ilk kez politika ve araçları için stratejik gözden geçirme başlattığını duyurdu.

Trump, İsrail Başbakanı Netanyahu'nun Beyaz Saray'ı salı günü ziyaretinden önce "Yüzyılın Anlaşması" planını duyuracağını açıkladı. -AA

Şirket Haberleri

MGROS 2019 yılı finansal sonuçlarının 02 Mart 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

GYHOL Bedelsiz Sermaye Artırım Süreci İptaline İlişkin SPK Başvurusu Hk. %100 bağlı ortaklığı olan, GYHOL Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.' ye 1.500.000 TL sermaye avansı verilmesine karar verilmiştir.

ORGE mevcut kayıtlı sermaye tavanının 250.000.000 TL'ye artırılması amacıyla, Esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin ekteki şekilde tadiline,

ENKAI Pay alım bildirimi

AGHOL Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 21.02.2020

MEMSA bu sabah itibarıyla tespiti yapılan bir paylaşımda, şirketimiz bağlı ortaklığı Mensa Gayrimenkul A.Ş.'nin Kanal İstanbul Projesi olarak bilinen proje güzergahına yakın arsalarının bulunduğu, bunlara toplu konut yapılacağı veya Katarlılara satılacağına iddia edildiği görülmüştür. Şirketimizin veya bağlı ortaklıklarının aktifinde iddia edildiği gibi bir taşınmaz bulunmamaktadır. Söz konusu paylaşım, benzer bir çok paylaşım gibi, hayal ürünü, tamamıyla yalan, mantıksız ve açık manipülasyon maksatlıdır.

T Halk Bankası ile şirketler grubumuz arasındaki protokol kapsamında, 1.050.000 TL tutar ve 30.11.2019 esas vadeli taksit istinaden, şirketimiz Yönetim Kurulu eski Başkanı Sn Mehmet Ulutaş tarafından 188.500 TL tutarında ödeme yapıldığı öğrenilmiştir

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları **Çemaş** Döküm Sanayi A.Ş., **RTA Laboratuvarları** Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.

BURCE 23.01.2020 tarihinde Burçelik Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 25,00-25,40 fiyat aralığından 20.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir

PEKGY çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %99,7264 oranında 72.900.000.-TL artırılarak 146.000.000.- TL'ye çıkarılmasına,

RTA Laboratuvarları 1 TL nominal değerli payın satış fiyatının 2,40 TL ile Borsa İstanbul A.Ş.'nin (Borsa) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek baz fiyattan yüksek olanın esas alınarak 2,40 TL'den az olmamak üzere belirlenmesi suretiyle olumlu karşılanmasına

Reuters'in konuya yakın kaynaklara dayandığı haberinde İtalyan Intesa Sanpaolo'nun Garanti BBVA'nın Romanya iştiraki ile ilgilenen bankalar arasında olduğu ifade edildi. Kaynaklar, bankanın Macar OTP Bank'ın da radarında belirttiler.

Ekonomi Haberleri

- Ocak tüketici güven endeksi aylık bazda değişmeyerek 58,8 seviyesinde gerçekleşti. Yıllık bazda Temmuz'18'den bu yana ikinci büyüme elde edildi (%+1,0). Öncü gösterge olarak değerlendirdiğimiz Bloomberg HT Tüketici Güven Ön Endeksi Ocak'ta % 1,3 azalarak 81,9 olmuştur.**
- 17 Ocak 2020 haftada yabancılar; Hisse senedinde +200 mn \$ alıcı (önc: -108 mn \$ satıcı) DİBS'de -325 mn \$ satıcı oldular (önc: -178 mn \$ satıcı)**
- 17 Ocak 2020 TCMB rezervleri; * Toplam rezervler haftalık % 0,2 artarak 106,5 milyar \$, * Brüt döviz rezervleri haftalık bazda %0,1 artarak 78,3 milyar \$ oldu. * Altın rezervleri de haftalık bazda % 0.6 artarak 28.1 milyar \$ oldu.* Net uluslararası rezervler haftalık bazda % 0.7 artarak 37,9 milyar \$ oldu.**
- FITCH: TÜRKİYE'NİN KREDİ NOTUNUN KASIM 2019'DA İSTİKRAR KAZANMASI SONRASINDA TÜRK BANKALARININ GÖRÜNÜMLERİ, DEVLET VEYA KURUMSAL DESTEĞİN YÖNLENDİRMESİYLE BİRLİKTE İSTİKRAR KAZANMIŞ DURUMDA**
- 1701 2020 :Fitch: Türkiye'nin para politikası kredibilitesi hala kredi notu açısından önemli bir zayıflık -Gözden geçirme 21 Şubat 2020**
- S&P; Türkiye için 'not değerlendirmesi 31 Ocak 2020.**
- ALBAYRAK: TÜRKİYE EKONOMİSİ İÇİN EN KÖTÜSÜ SONA ERDİ VE MALİ SİSTEM ARTIK İÇ VE DIŞ ŞOKLARA KARŞI DAHA DİRENÇLİ; TL'NİN USD KARŞISINDAKİ 5.7-5.9 SEVİYESİ REKABETÇİ GÖRÜNÜYOR - NİKKEİ**

GÜNLÜK BÜLTEN

24.01.2020

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,17 düşüş ile 122.540 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,0 mlr TL.

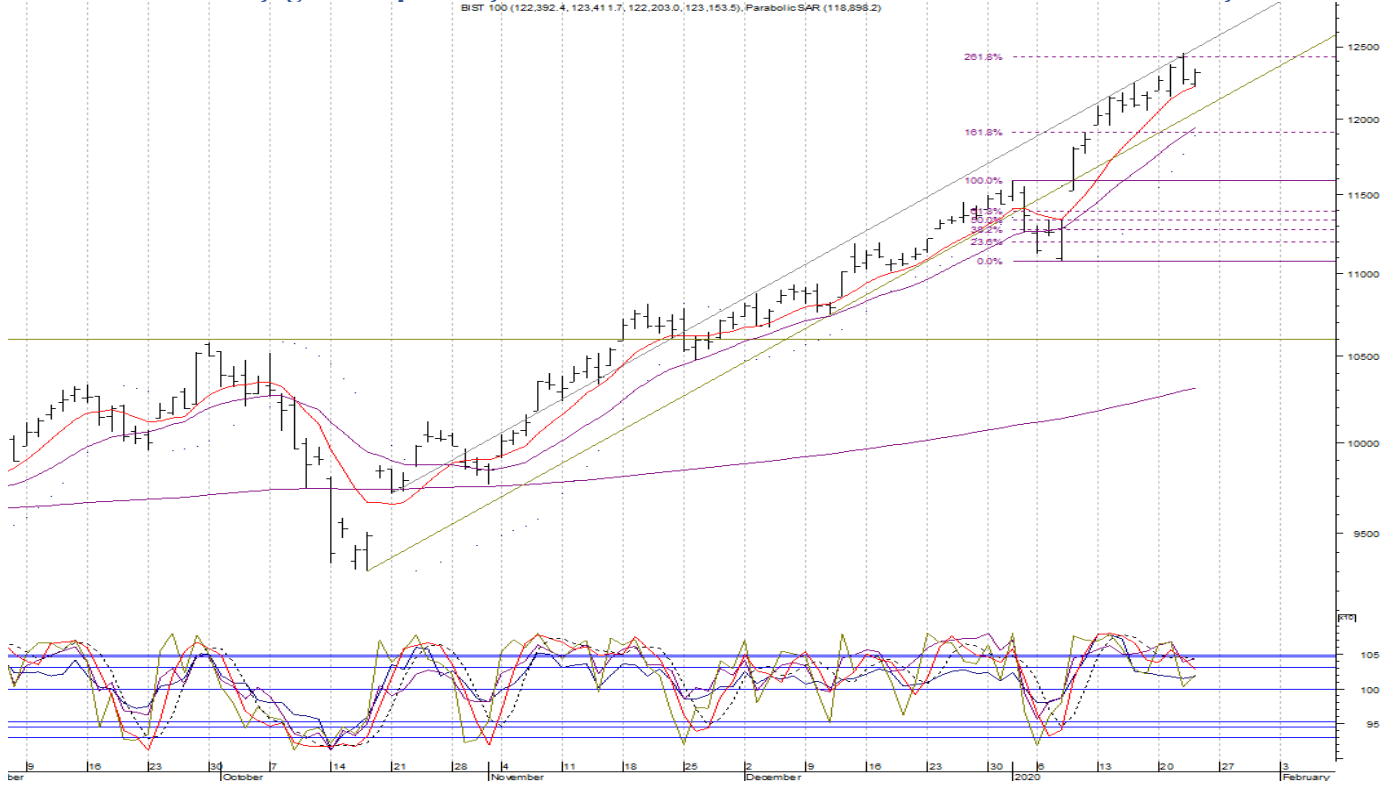
DESTEK 122.188 121.474 gap 120.579 120.442 119.575 119.140 gap* 117.970 117.169 116.533 X M-M:115.932-

DİRENÇ 124.537 (22/01/2020 : 124.323 +200 sapma çalıştı) , 128.350

Daha aşağıda 2.tepe 123.474 (dün 123.457-122.188) , 123.727 –123.803 124.062 olabilir..

BIST100 TRY	\$USD BIST-100	\$USD
124.236	20965 önc tepe	5,9259

BIST100 Daha Aşağıda Tepe Oluşumu-2 x 10 Günlük Ortalama Üzerinde Tutunma Çabası..



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
SODA	6.59	6.56	6.71 6.74 6.86 6.94 7.04	
ADNAC	2.17	2.13 2.09	2.21 2.26* 2.34 2.37	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 12'den yüzde 11,25'e indirilmesine karar vermiştir (bek -75bp). Net ihracatın büyümeye katkısı gerilerken, dezenflasyon süreci ve finansal koşullardaki iyileşmeyle birlikte ekonomideki toparlanmanın devam edeceği öngörülmektedir.

PPK Toplantıları

19 Şubat 2020

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

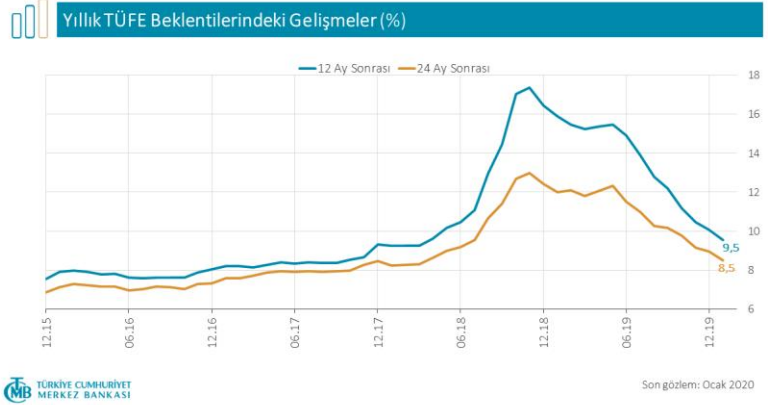
Enflasyon Raporu

30 Ocak 2020 30 Nisan 2020

TÜFE (2003=100) 2019 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %0,74, bir önceki yılın Aralık ayına göre %11,84,

Yİ-ÜFE (2003=100) 2019 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %0,69, bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,36

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 edilmelidir.

Vadeli İşlemler

FXU0300220

148.975 sonrası tepki alımları görüldü -150.875 geçilemedi

Destek: 148.550 147.500 145.175 144.575 143.850 142.500 141.925 138.900 (x2)

Direnç: 150.875 151.100 152.450

USDTRL: dün 10 günlük ortalama olarak belirttiğimiz 5.9084'e yönelen kur

5.9034-5.9402 bandında hareket etti.

(5.8405 tepki amaçlı izlenebilir -10 01 2020 notumuz)

Direnç: 5.9534 5.9605 5.9792 5.9850 6.0137

Destek: 5.8377 5.7953 5.7308 5.7220 5.6832

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ocak ayında toplam 23,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL

Şubat ayında toplam 27,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29 milyar TL

Mart ayında toplam 28,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29,8 milyar TL iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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.