

## GÜNLÜK BÜLTEN

29.04.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

| 28.04.2020     | Kapanış | Değişim % |
|----------------|---------|-----------|
| BIST-100       | 100.707 | -0,55     |
| BIST-30        | 118.181 | -0,66     |
| DVZSP          | 7.2972  | 0,24      |
| EUR/USD        | 1.0850  | 0,19      |
| ALTIN          | 1.697   | -0,92     |
| PETROL (BRENT) | 23.34   | 1,56      |

## 29.04.2020

|              |  |        |
|--------------|--|--------|
| USD/TL       |  |        |
| 17:30 6,9990 |  | 6,9895 |
| EUR/USD      |  | 1,0844 |
| (20.10.21)   |  |        |
| %8.78        |  | %8.86  |
| BRENT        |  | 23,54  |

## Dış Piyasalar

| 28.04.2020 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA       | 24.101  | -0,13     |
| S&P 500    | 2.863   | -0,52     |
| NASDAQ     | 8.607   | -1,40     |
| DAX        | 10.795  | 1,27      |
| FTSE 100   | 5.956   | 1,87      |
| NIKKEI     | 19.771  | -0,06     |
| SHCOMP     | 2.810   | -0,19     |

## Vadeli Piyasalar

| 29.04.2020 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW       | 0,86      |
| FSP        | 1,05      |
| US 10-Y    | 1,00      |

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 1700 ABD Mart Bekleyen Konut Satışları önc %2.4 bek -5.4%
- 17.30 EIA Petrol Stokları önc +15M varil
- 21.00 ABD Fed faiz kararı
- 14.00 Moody's koronavirüs salgınının Türk ekonomisine etkileri üzerine webinar
- TCELL EREGL GARAN TOASO 2020-1Ç
- Yarın TCMB Enflasyon raporu önc %8.2

## Bakış Açısı

## Ne Kadar ReSesyon? -3.8 -10%

15.30 -3.8% beklenen ABD 1.Çeyrek GSYH verisi açıklanacak

ABD 4Ç büyüme 3.T verisi 2.1% olarak gerçekleşmişti. Önceki çeyrekte %3.2 olan kişisel tüketim %1.8 arttı.

%2.1 beklenen ABD 4Ç büyüme 2.tahmin verisi %2.1 ,

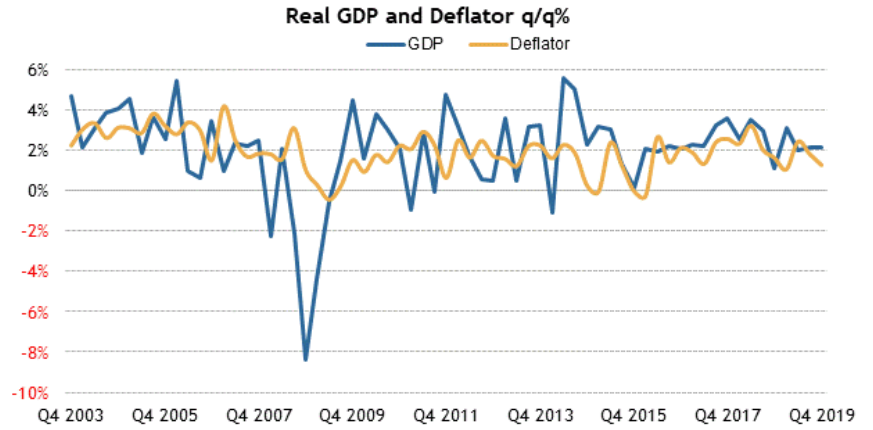
4.Çeyrekte öncü çekirdek PCE fiyat endeksi %1,2 olarak gerçekleşti.

Tüketici harcamaları %1.7 ile aşağı yönlü revize edildi.

Önceki veride Çekirdek PCE % 1.3 artarak 1.6'lık beklentinin altında kalmıştı.

GS, ABD ekonomisinin 2.çeyrekte %24 daralmasını beklerken,

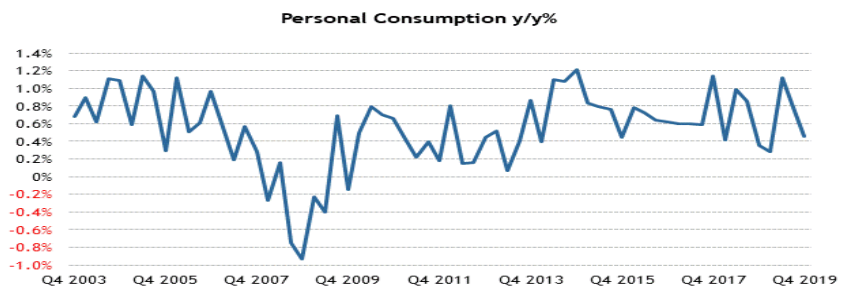
Bloomberg anketine göre gelecek 12 ayda resesyon olasılığı %45 seviyesindeydi.....



Source: Bureau of Economic Analysis; updated 03/26/20

Briefing.com

## ABD Tüketici Harcamaları (Yarın bek -4.5%)



Source: Bureau of Economic Analysis; updated 03/26/20

Briefing.com

## Küresel Piyasalar

**Fed faiz kararı açıklanacak olup,**

Önceki toplantıda Fed fonlama faizini 100 baz puan azaltarak %0-0.25 aralığına çekerken,

**Tahvil alımlarını en az 700 milyar dolar artıracığını belirtti.**

Bankalara 90 gün boyunca reeskont penceresinden borçlanma ve rezerv karşılık oranlarını sıfıra indirme gibi destekleyici adımlar attı.

Powel, negatif faizlerin muhtemelen uygun bir politika aracı olmayacağını belirtti.

**Nisan ayında ise,****FED YABANCI BANKALAR İÇİN YENİ BİR KREDİ KOLAYLIĞI BAŞLATAÇAK- BAZI MERKEZ BANKALARIYLA GEÇİCİ REPO OPERASYONU.**

FIMA Repo Facility :

<https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20200331a.htm>

1-Dolar elde etme karşılığı ABD Hazine tahvili değişimi imkanı getiriyor.

2-Program 6 Nisan'da başlayacak ve en azı altı ay devam edecektir.....

**\*Fed üç veya daha fazla yıl boyunca faiz oranlarını sıfıra yakın tutabilir ve bilançosu 10 trilyon doların üzerine çıkacaktır- Bloomberg.....**

**23.00 BAE Merkez Bankası (CBAUE) faiz kararı**  
**Bahreyn Merkez Bankası (CBB) faiz kararı**  
**Katar Merkez Bankası (QCB) faiz kararı**  
**Kuveyt Merkez Bankası (CBK) faiz kararı ...**

Fitch, İtalya'nın kredi notunu BBB-'ye indirdi....

## Şirket Haberleri

**1 Mayıs 2020 Cuma seans yapılmayacaktır..** 30 Nisan 2020 Perşembe tarihli işlemlerin takası 5 Mayıs 2020 Salı tarihinde gerçekleştirilecektir.

**ALKIM** SPK tarafından onaylanan ihraç belgesi ve esas sözleşme tadil metni ekte yer almaktadır.

**AKBNK** 2020 YILI 3 AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN NET DÖNEM KARI 1.310.047.000 TL (ÖNCEKİ 1.412.532.000 TL )

**KRSTL** Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması

**GOZDE** 31.03.2020 -310.351.437 12A -8.9

**YKGYO** 31.03.2020 -271.215 12A 3.5

**ITTFH** Türkiye Finans Katılım Bankası'ndan kullanılan toplam 24,055,120.39 TL tutarındaki murabaha kredisinin aylık %1,72 olan kar payı oranı, aylık % 1.06 olarak güncellenmiş ve ödeme vadesi 27.08.2020 tarihine kadar ödemesiz olmak üzere, 48 ay vadeli, aylık eşit taksitler olarak belirlenmiştir.

**DIRIT** 1.255.000,00 TL şirket hesaplarına sermaye avansı olarak yatırmışlardır.

**BURVA** China CAMC Engineering Co., Ltd. - IC İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. konsorsiyumu tarafından bugün itibarıyla imzalanmıştır. Konu proje Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi (BOTAŞ) Tuz Gölü Doğalgaz Yer Altı Depolama Tesisi Genişletme Projesi kapsamında Tatlı Su Boru Hattı Pompa ve Tank İstasyon Vanaları temini hakkındadır.

**THYAO** yeni tip corona virüs (Covid-19) salgını nedeniyle uçuş durdurma kararını 28 Mayıs'a kadar uzattı.

**TCELL 2020 3 AYLIK KONSOLİDE NET DÖNEM KARI 872.722.000 TL (ÖNCEKİ 1.224.451.000 TL )**

Net kar 2020 yılı birinci çeyreğinde Grup'un net karı 873 milyon TL (1.224 milyon TL) oldu.

1Ç19'un ilk çeyreğinde kaydedilen 772 milyon TL tutarındaki Fintur satış karı hariç tutulduğunda, net gelir 1Ç20'de yıllık bazda %93 arttı.

**2020 gelir hedefi %10-%12, FAVÖK marj hedefi %40-%42, FVÖK marjı hedefi %19-%21.**

**SOCAR** Türkiye, STAR Rafineri'nin ham petrol depolama kapasitesini yüzde 50'ye yakın arttıracak- Dünya

## Ekonomi Haberleri

- HSBC Holdings bu yılki kredi kayıplarının 1 milyar dolar ile finans krizinden bu yana en yüksek seviyeye çıkabileceği uyarısında bulundu
- Fed sıfıra yakın faizlerin ne kadar süreceği ve buna ilişkin taahhütleri konusunda sözlü yönlendirme yapabilir- BHT
- Foreks Anketi-Ekonomistlerin Nisan Ayı Tüfe Beklentisi Aylık %0,65, Yıllık %10,74 Artış - 2020 sonu TÜFE medyan tahmini yüzde 9,20 olurken, ortalama tahmin yüzde 8,95
- Teknosa GM , Teknosa. com ve mobil platformları üzerinden yaptıkları satışlarda bazı ürün gruplarında 10 kata varan artışlar olduğunu ifade etti
- OECD: Uluslararası turizm ekonomisi yüzde 45-70 daralabilir- NTV
- The United States Oil Fund LP (USO), en aktif WTI vadeli kontratlarının tamamını satmaya başlayarak petrol piyasalarını bir kez daha sarstı- BHT
- Fransa Başbakanı , hükümetin 11 Mayıs'ta başlaması planlanan normalleşme takvimini parlamentoya sundu. Porkeviz de 2 Mayıs'tan itibaren ülkedeki olağanüstü hal uygulamasına son vereceklerini açıkladı- NTV
- Trump, eyaletlerin Corona virüsü salgınıyla mücadelesinde test kapasiteleri ile ilgili kılavuz görevi göreceğ ayrntılı planı açıkladı
- ABD'de Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezleri (CDC), restoran, okul, kilise ve işyerlerinin güvenli bir şekilde yeniden faaliyete geçmesi için hazırladığı taslak kılavuzu Washington'a gönderdi -VOA

## Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,55 azalış ile 100.707 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13,5 mlr TL.

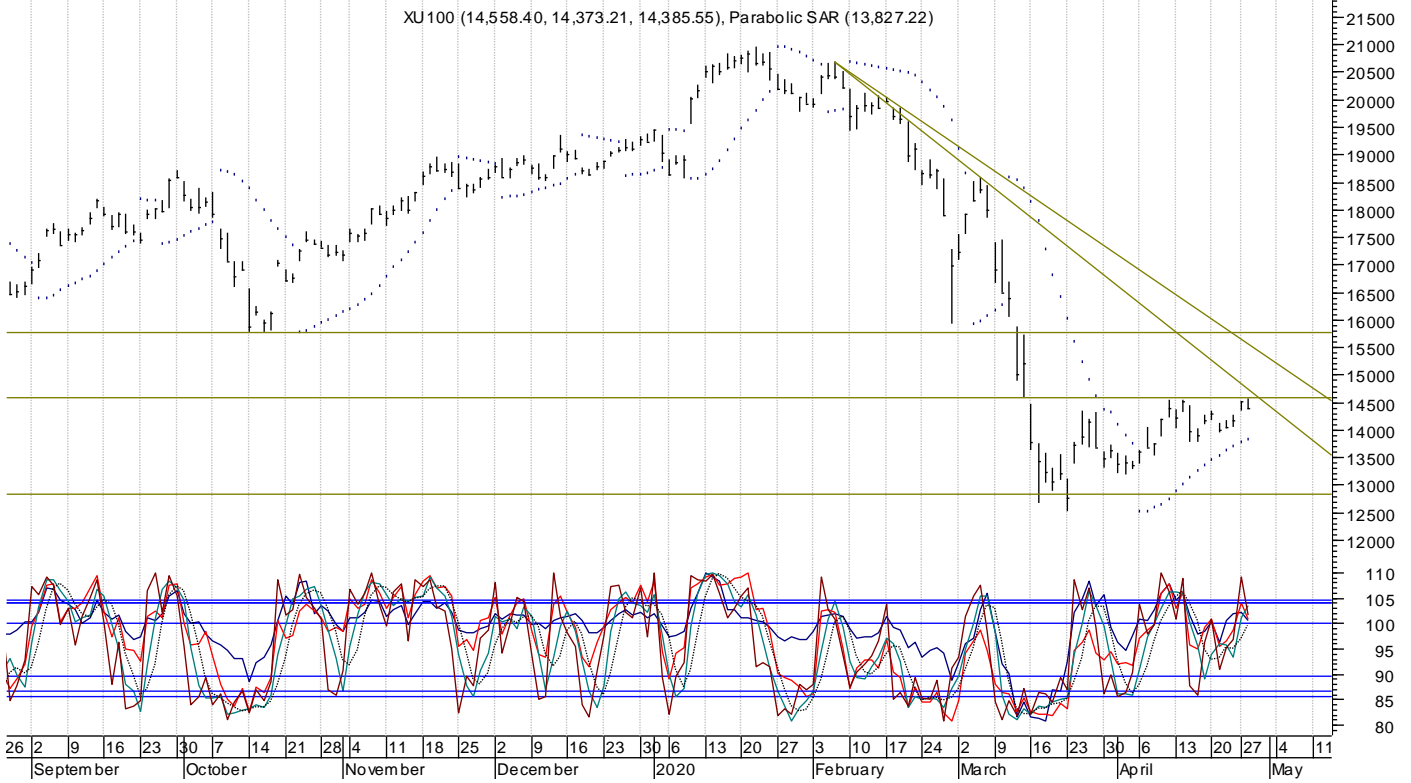
**DESTEK** 97.929 97.272 96.884 ; 95.330 94.602 93.629

**GAPLER** 99.497 10 mav: 99.000 ; 97.064 93.275 ; 89.968 86.587 -84.246

**DİRENÇ** 101.918 102.839 104.156 264 MAV: 104.328 USD 14.886 X TRY : 104.202

**SA** 101.360 101.660 101.821 ara direnç olabilir...

**BIST100 Önemine Değindiğimiz USD 14.587 Gap : 101.819 x Dün max: 101.918 \*99.497 Gap**



| Bilgi Notu Kapanış | Destek | Direnç |
|--------------------|--------|--------|
|--------------------|--------|--------|

|       |       |       |                   |
|-------|-------|-------|-------------------|
| ARCLK | 16.09 | 15.65 | 16.41 17.04 17.55 |
|-------|-------|-------|-------------------|

|       |      |       |                 |
|-------|------|-------|-----------------|
| PGSUS | 52.5 | 50.35 | 54.5 56.8 66.15 |
|-------|------|-------|-----------------|

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 9,75'ten yüzde 8,75'e indirilmesine karar vermiştir (bek -50bp)

Son dönemde belirgin bir iyileşme gösteren cari işlemler dengesinin, emtia fiyatları ve ithalatın sınırlayıcı etkisiyle yıl genelinde ılımlı bir seyir izleyeceği öngörülmektedir.

Üretim ve satışlardaki düşüşe bağlı birim maliyet artışları takip edilmekle birlikte toplam talep koşullarının enflasyonu sınırlayıcı etkisinin arttığı tahmin edilmektedir.

Bu gelişmeler doğrultusunda yıl sonu enflasyon tahmini üzerindeki risklerin aşağı yönlü olduğu değerlendirilmiştir.

**PPK Toplantıları**

22 Nisan 2020 21 Mayıs 2020 25 Haziran 2020

**Enflasyon Raporu** 30 Nisan 2020

## Mart Tüfe %11,86



Kaynak: TÜİK  
TÜRKİYE CUMHURİYETİ  
MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Mart 2020

Mart ayında işlenmiş gıda grubunda fiyatlar yüzde 0,83 oranında artmış ve grup yıllık enflasyonu yüzde 17,28'e ulaşmıştır . Bu grupta ekmek-tahıllar, katı-sıvı yağlar ile alkolsüz içeceklerdeki fiyat artışları öne çıkmıştır. Gıda enflasyonundaki yavaşlamada taze meyve-sebze fiyatları etkili olurken, diğer gıda grubunda yıllık enflasyon yüzde 15,26'ya yükselmiştir.

## Vadeli İşlemler

**FXU0300420**

118.175-119.100 118.500-117.800

bandında hareket etti.

**Direnç**

119.100  
119.600 122.500 123.950 124.675

**Destek**

114.450 113.625 112.775 110.200 109.825  
109.450 108.400

**USDTRL** 6.9799-7.0006 bandında hareket etti.

Bu sabah 6.9806'a geriledi

**Direnç:** 7.0081 7.1104

**Destek:** 6.8307 6.7935 6.7505 ; 6.6211 6.6075  
6.5920 6.5661

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

**Nisan ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma (önceki 21,1)**

**Mayıs ayında toplam 18,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL (önceki 19,3)**

**Haziran toplam 12,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.**

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/03/Tr4-Nisan-Haziran-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.