

23 Mart 2020 Pazartesi

Merkez bankası ve hükümetlerin önlemlerine rağmen piyasaların ateşi düşmüyor...

Koronavirüsün yarattığı endişelerle ticaretin durma noktasına gelmesi sonucu artan resesyon ihtimali, hükümetlerin ve merkez bankalarının hamleleri ile geçen hafta azaltılmaya çalışılırken piyasalarda ateşi söndürmeye yetmiyor. Virüsün etkisiyle son 2 haftada piyasalardan 78 milyar dolarlık satış yaşanırken 2008 yılında yaşanan krizde 8 hafta içerisinde 25 milyar dolarlık çıkış yaşandığını dikkate aldığımızda nakde geçiş isteğini daha net olarak görebiliriz. Bu açıdan bu kriz 2008 krizinden çok farklı. ABD’de senato 2 trilyon dolarlık kurtarma paketi üzerinde çalışırken ABD’de bu yılın ikinci çeyreğinde ekonomide %12-30 aralığında küçülme beklentileri oluşmuş durumda. Cuma gününü %4’ün üzerinde düşüşle kapatan ABD endekslerinde bu sabah vadeli işlemlerde %4’e yakın düşüş var. Şangay’da %2,3’lük düşüş var.

Kalıcı tepkiler için ABD ve Avrupa’da özellikle de İtalya’da vaka sayısında azalma haberlerinin gelmesi gerektiğini düşünürken yükselişi virüsün tedavisi ile ilgili somut haberlerin sağlayabileceğini düşünüyoruz.

Veri akışı açısından yurt dışında imalat ve hizmet PMI verilerini ve güven endekslerini içeride bugün tüketici güveni, Çarşamba günü reel kesim güven endeksi Cuma günü ise ekonomik güven endeksini takip edeceğiz.

Yatırımcıların nakde geçme isteği tüm küresel piyasalarda satış baskısı yaratırken yurt içi piyasalarda da yabancı çıkışları volatil seyirlerin yaşanmasına yol açıyor. Bu açıdan BİSt’te satıcılı başlangıç beklerken 82.000 desteğinin korunup korunamayacağını takip edeceğiz. Korunması tepki alımlarını sağlayabilecekken korunamaması halinde geri çekilmelerin 72.000 üzerinde devam ettiğini görebiliriz. İlk çeyrekte olumlu performans göstereceğine dair beklentilerle ilaç, perakende, iletişim, savunma, yazılım sektörlerindeki hisselerle ilginin devam etmesini beklerken sanayi şirketlerinde tedarik zincirindeki aksama ve faaliyetlerdeki duruşun etkisiyle, bankacılık hisselerinde yabancı çıkışlarının devam etme ihtimali ile zayıf seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz. Türkiye 5 yıllık CDS primi 534’de.

Dünyada dolara olan talebin etkisiyle USD/TL’de bu sabah 6,56 üzerinde işlemler geçmekte. 6,50 üzerinde TL’de görünümü zayıf olarak değerlendirmeye devam ederken 6,56 üzerine yerleşmede 6,60-6,70 bandının test edilmesi riski oluşabilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye _Tüketici Güveni, Yabancı Turist Sayısı ABD _Ulusal Aktivite Endeksi Euro Bölgesi _Tüketici Güveni
Salı	Almanya, Euro Bölgesi, ABD _Markit İmalat ve Hizmet PMI ABD _Yeni Konut Satışları, Rich. Fed İmalat Endeksi
Çarşamba	Türkiye _Reel Kesim Güven Endeksi, KKO Almanya _IFO İş Dünyası Güven Endeksi ABD _Dayanıklı Mal Siparişleri, Konut Fiyatları
Perşembe	Almanya _GfK Tüketici Güven Endeksi ABD _4Ç19 GSYH, Haftalık İşsizlik BAşvuruları
Cuma	Türkiye _Ekonomik Güven Endeksi ABD _Kişisel Gelir, Çekirdek PCE, Michigan Güven Endeksi

23 Mart 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Teknosa (TKNSA, Negatif)** tüm mağazalarında faaliyetlerine geçici bir süre ara vereceğini, teknosa.com ve mobil uygulamasının ise devam ettiğini açıkladı.
- **Menderes Tekstil (MNDRS, Negatif)** bir hafta süre ile üretime ara vereceğini açıkladı.
- **Türk Traktör (TTRAK, Negatif)** Ankara ve Erenler fabrikalarında 14 gün süreyle üretime ara vereceğini bildirdi.
- **Söktaş (SKTAS, Negatif)** Aydın Söke'de yer alan tekstil üretim tesisinde 1 hafta süreyle üretim bölümündeki çalışanlara ücretli yıllık izin kullanacağını açıkladı.
- **Rodrigo Tekstil (RODRG, Negatif)** bugünden itibaren Türkiye'deki işletmelerinin faaliyetlerine geçici süreliğine ara verdi.
- **Bağfaş Bandırma (BAGFS)** 26 Mart 2020 tarihinde yapılması planlanan Olağan Genel Kurul toplantısının Nisan ayı sonrasında yapılmak üzere ertelendiğini duyurdu.
- **Gübre Fabrikaları (GUBRF, Sınırlı Pozitif)** tarım sektörünün önemli paydaşlarından biri olmanın bilinci ile faaliyetlerine kesintisiz olarak devam ettiğini açıkladı. Şirket, şu ana kadar Türkiye piyasasına miktar olarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %18'den fazla kimyevi gübre arzı gerçekleştirdiğini bildirdi.

Basın Haberleri

- Türkiye Bankalar Birliği, koronavirüs tedbirleri çerçevesinde tavsiye kararları aldı. Buna göre bankaların mesai saatlerinin 12:00 ile 17:00 saatleri arasında olması tavsiye edildi.
- Sezonluk otellerin açılışlarını ertelemesinden sonra şehir otelleri de kapılarını geçici olarak kapatıyor. Önünü görememekten ve belirsizlikten şikayetçi olan otelciler, rezervasyon kaybının yüzde 90'lara ulaştığını belirtiyor. (Dünya)
- Kısa Çalışma Ödeneği başvuruları bugünden itibaren başlarken, başvuru şartlarının daha çok kişinin kapsanması amacıyla esnetileceği bildiriliyor.
- Beyaz Saray Ticaret Danışmanı Peter Navarro, ABD havayollarının, şirketlerin koronavirüs salgınının ekonomik etkisi ile başa çıkmalarına yardımcı olmak için Kongre ile birlikte çalışılan 200 milyar dolarlık teminatlı kredi paketinin yaklaşık dörtte birini (veya 50 milyar dolar) alacağını bildirdi.
- Suudi Arabistan'da bugün tespit edilen 119 yeni koronavirüs vakasının 72'sinin umre ziyareti için Mekke'de bulunan Türk vatandaşları olduğu açıklandı. (BBC News)
- Fed/Bullard: ABD'de işsizlik oranı bu yılın ikinci çeyreğinde %30'u bulabilir.

23 Mart 2020 Pazartesi

EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
23 Mart Pazartesi					
10:00	Türkiye	Mart	Tüketici Güven Endeksi	-	57,3
11:00	Türkiye	Şubat	Yabancı Türist Sayısı (Yıllık)	-	16,1%
16:30	ABD	Şubat	Ulusal Aktivite Endeksi	-	-0,25
18:00	Euro Bölgesi	Mart	Tüketici Güven Endeksi (Flaş)	-14,0	-6,6
24 Mart Salı					
11:30	Almanya	Mart	Markit İmalat Flaş PMI	40,0	48,0
11:30	Almanya	Mart	Markit Hizmet Flaş PMI	42,0	52,5
12:00	Euro Bölgesi	Mart	Markit İmalat Flaş PMI	41,0	49,2
12:00	Euro Bölgesi	Mart	Markit Hizmet Flaş PMI	43,0	52,6
16:45	ABD	Mart	Markit İmalat Flaş PMI	45,0	50,7
16:45	ABD	Mart	Markit Hizmet Flaş PMI	44,0	49,4
17:00	ABD	Şubat	Yeni Konut Satışları	0,75mn	0,76mn
17:00	ABD	Mart	Rich Fed İmalat Endeksi	-4,0	-2,0
25 Mart Çarşamba					
10:00	Türkiye	Mart	Reel Kesim Güven Endeksi	-	106,7
10:00	Türkiye	Mart	Kapasite Kullanım Oranı	-	76,0%
12:00	Almanya	Mart	IFO İş Dünyası Güveni	-	87,7
12:30	İngiltere	Şubat	TÜFE (Yıllık)	1,7%	1,8%
15:30	ABD	Şubat	Dayanıklı Mal Siparişleri	-0,8%	-0,2%
16:00	ABD	Ocak	Konut Fiyatları (Yıllık)	-	5,2%
26 Mart Perşembe					
10.00	Almanya	Nisan	GfK Tüketici Güven Endeksi	7,8	9,8
15:30	ABD	4. Çeyrek	GSYH (Nihai)	2,1%	2,1%
15:30	ABD	4. Çeyrek	Çekirdek PCE Fiyatları (Nihai)	-	1,2%
15:30	ABD	Haftalık	Haftalık İşsizlik Başvuruları	-	281 bin
27 Mart Cuma					
04:30	Çin	Şubat	Sanayi Karları (Yıllık)	-	-3,3%
10:00	Türkiye	Mart	Ekonomik Güven Endeksi	-	97,5
15:30	ABD	Şubat	Kişisel Gelirler (Aylık)	0,4%	0,6%
15:30	ABD	Şubat	Çekirdek PCE Fiyatları Endeksi (Yıllık)	1,7%	1,6%
17:00	ABD	Mart	Mich Güven Endeksi Nihai	94,0	95,9

23 Mart 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Şubat Ayı			
5.02.2020	8.175	3.764	11.939
7.02.2020	80	0	80
11.02.2020 ^(*)	0	2.833	2.833
12.02.2020	4.789	1.609	6.398
19.02.2020	3.228	650	3.878
26.02.2020	336	62	398
TOPLAM	16.608	8.917	25.525

2020 Yılı Mart Ayı			
4.03.2020	1.410	402	1.812
11.03.2020	8.268	6.989	15.257
13.03.2020	6.158	0	6.158
18.03.2020	1.276	429	1.705
20.03.2020	61	0	61
25.03.2020	1.232	245	1.477
TOPLAM	18.406	8.065	26.471

2020 Yılı Nisan Ayı			
1.04.2020	12.303	2.657	14.960
8.04.2020	69	0	69
10.04.2020	40	0	40
15.04.2020	103	0	103
22.04.2020	5.608	1.494	7.102
29.04.2020	217	126	343
TOPLAM	18.341	4.277	22.618

23 Mart 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Şubat Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
3.02.2020	5.02.2020	29.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
4.02.2020	5.02.2020	14.04.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 434 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.02.2020	12.02.2020	9.02.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
11.02.2020	12.02.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2457 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.02.2020	26.02.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 602 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.02.2020	26.02.2020	26.01.2022	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 700 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Mart Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
9.03.2020	11.03.2020	29.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1785 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.03.2020	11.03.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	15 Ay / 455 Gün	İhale / İlk ihraç
10.03.2020	11.03.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2429 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.03.2020	25.03.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 574 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.03.2020	25.03.2020	26.01.2022	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.03.2020	25.03.2020	23.03.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

23 Mart 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Nisan Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
7.04.2020	8.04.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 427 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.04.2020	8.04.2020	29.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1757 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.04.2020	22.04.2020	16.04.2025	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
27.04.2020	29.04.2020	27.04.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
27.04.2020	29.04.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2380 Gün	İhale / Yeniden ihraç
28.04.2020	29.04.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1547 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2020 yılı Mart ve Nisan aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

23 Mart 2020 Pazartesi

Merkez Bankalarının 2020 Yılı Para Politikası Toplanma Tarihleri

	ABD-Fed	Türkiye-TCMB	Avrupa-ECB	İngiltere-BOE	Japonya-BOJ
Ocak	28-29	16	23	30	20-21
Şubat		19			
Mart	17-18	19	12	26	18-19
Nisan	28-29	22	30		27-28
Mayıs		21		7	
Haziran	9-10	25	4	18	15-16
Temmuz	28-29	23	16		21-22
Ağustos		20		6	
Eylül	15-16	24	10	17	16-17
Ekim		22	29		28-29
Kasım	4-5	19		5	
Aralık	15-16	24	10	17	17-18

TCMB 2020 YILI TOPLANTI TAKVİMİ

2020 Yılı Para Politikası Kurulu Toplantıları ve Rapor Takvimi			
PPK Toplantıları	PPK Özetinin İnternet Yayını	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
16 Ocak 2020	23 Ocak 2020	30 Ocak 2020	
19 Şubat 2020	26 Şubat 2020		
19 Mart 2020	26 Mart 2020		
22 Nisan 2020	30 Nisan 2020	30 Nisan 2020	
21 Mayıs 2020	1 Haziran 2020		29 Mayıs 2020
25 Haziran 2020	2 Temmuz 2020		
23 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	
20 Ağustos 2020	27 Ağustos 2020		
24 Eylül 2020	1 Ekim 2020		
22 Ekim 2020	28 Ekim 2020	28 Ekim 2020	
19 Kasım 2020	26 Kasım 2020		27 Kasım 2020
24 Aralık 2020	31 Aralık 2020		
21 Ocak 2021	28 Ocak 2021	28 Ocak 2021	
18 Şubat 2021	25 Şubat 2021		
18 Mart 2021	25 Mart 2021		

23 Mart 2020 Pazartesi

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]