

3 Şubat 2020 Pazartesi

Risk iştahı düşük, virüs takip ediliyor...

Çin'de ortaya çıkan virüsün yayılması ile hayatını kaybeden sayısındaki artış (bu sabah itibarıyla 361) endişelerin artmasına yol açarken Çin'de pek çok firmanın faaliyetlerini askıya alması, uçuşlarını durdurmaları ile büyüme kaygılarının da artması küresel piyasaları baskılamaya devam ediyor. Yeni yıl tatili nedeniyle 24 Ocak'tan bu yana kapalı olan ve bugün açılan Çin piyasalarında merkez bankasının piyasalara yaklaşık 174 milyar dolar likidite sağlayacağına dair açıklamasına karşılık Şangay endeksinde %7'nin üzerinde değer kaybı var. Cuma günü %1,6-2 aralığında değer kaybeden ABD vadeliinde ise bu sabah %0,5'in üzerinde toparlanma var, Nikkei'de ise %1'e yakın seviyede düşüş var. Altın ons fiyatı 1580 dolarda iken Brent petrol 56,4 dolarda.

Asya'daki değer kayıplarına karşılık ABD vadeliindeki toparlanma nedeniyle BIST'te yatay açılış bekliyoruz. BIST'te de geçen hafta yaşanan hızlı yükseliş sonrasında 118.200'e kadar geri çekilme yaşanırken kapanış 119.140'dan gerçekleşmişti. Bu hafta 118.000 üzerinde kalınması halinde BIST'te tepki alımlarının devamını görebiliriz. Düşük faiz ortamında gelişen ülkelere göre iskontolu işlem gören BIST'te bilanço döneminde olmamızın da etkisiyle hisse bazında hareketlerin ön planda olacağını tahmin ediyoruz.

Bu hafta yurt içinde bugün açıklanacak Ocak ayı enflasyon verilerini ve Hazine ihalesini takip edeceğiz. Ocak ayında TÜFE'de %1,12'lik artış beklenirken yıllık enflasyonun %11,84'den %11,90'a çıkması bekleniyor. Hazine 5 yıllık TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi yapacak.

Bugün açıklanması beklenen Ocak ayı imalat PMI verisi 49,5'den 51,3'e çıkarak 22 aylık dönemde ilk kez 50 eşik değerine çıkarak büyümeyi destekledi.

S&P, Türkiye'nin B+ olan kredi notunda bir değişikliğe gitmedi. 'Durağan' seviyedeki görünümü de değiştirmede.

Yurt dışında ise Çin'de ortaya çıkan virüsün etkileri takip edilmeye devam edilecekken veri akışı açısından ABD'de Cuma günü açıklanacak Ocak ayı istihdam raporu ile ISM İmalat Endeksi öne çıkıyor. Tarım dışı istihdamı 156 bin olarak beklenirken işsizlik oranının %3,5'de kalacağı tahmin ediliyor. Enflasyonist beklentiler açısından yakından takip ettiğimiz ortalama saatlik kazançlar verisinin aylık bazda %0,3 artış göstereceği bekleniyor.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Japonya _İmalat PMI Çin _Sanayi Kararları, Caixin İmalat PMI Türkiye _Ocak ayı TÜFE ve ÜFE Euro Bölgesi _İmalat PMI ABD _İmalat PMI, ISM İmalat
Salı	ABD _Fabrika Siparişleri, Dayanıkl Mal Siparişleri
Çarşamba	Japonya _Hizmet PMI Çin _Caixin Hizmet PMI Almanya _Hizmet PMI Euro Bölgesi _Perakende Satışlar ABD _ADP Özel Sektör İstihdamı, Hizmet PMI, ISM İmalat Dışı Endeks, Trump'ın Azil Soruşturmasında Final Oylama
Perşembe	Almanya _Fabrika Siparişleri Türkiye _TCMB Haftalık Para ve Menkul Kıymet İstatistikleri ABD _Haftalık İşsizlik Başvuruları
Cuma	Almanya _Sanayi Üretimi ABD _Tarım Dışı İstihdam, İşsizlik Oranı, Ortalama Saatlik Kazançlar

3 Şubat 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **AKBANK (AKBNK, Nötr)** 4Ç19'da piyasa beklentilerine paralel 1,33 milyar TL net kar açıkladı. Banka 4Ç18'de 1,05, 3Ç19'da 1,4 milyar YL net kar açıklamıştı. Bankanın 2019 yılı karı 5,42 milyar TL oldu.
- **Güneş Sigorta (GUSGR, Pozitif)** 4Ç18'de 24,8 milyon TL zarar açıklayan şirket 4Ç19'da 36 milyon TL net kar açıkladı. 2018 yılını 10,87 milyon TL net kar ile kapatan şirket 2019 yılını 123,5 milyon TL net kar ile tamamlamış oldu.
- **Katmerciler (KATMR)** şirket yurtdışı kaynaklı 8.561.444 tutarında Güvenlik Araçları siparişi aldığını açıkladı. Teslimatlar 2020 yılı içerisinde gerçekleştirilecek.
- **Tüpraş (TUPRS, Nötr)** paylarıyla ilgili olarak 113,1666TL fiyat aralığından 35.924 adet satış işlemi BlackRock tarafından 30 Ocak'ta gerçekleştirilirken bu işlemle birlikte BlackRock'ın Tüpraş'taki payı %5,00'dan %4,99'a gerilemiştir.

Basın Haberleri

- **S&P, Türkiye'nin notunu ve görünümünü değiştirmedir.** S&P, Türkiye'nin B+ olan kredi notunda bir değişikliğe gitmedi. 'Durağan' seviyedeki görünümü de değiştirmedir. Standard and Poors, Türkiye'nin bu yıl yüzde 3,5, gelecek yıl yüzde 3,3 büyüyeceğini tahmin etti. Enflasyon tahmini bu yıl için yüzde 11,3, gelecek yıl için yüzde 9 oldu.
- **İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) Ocakta 51,3'e yükselerek son 22 aylık dönemde ilk kez eşik değer olan 50,0'nin üzerinde gerçekleşti** ve sektörün faaliyet koşullarında ılımlı iyileşmeye işaret etti. Yeni siparişlerin yeniden artışa geçmesiyle imalatçılar üretimi üst üste üçüncü ay genişletti, istihdamda da son üç ayın ilk artışı kaydedildi.

3 Şubat 2020 Pazartesi**EKONOMİK VERİ TAKVİMİ**

TSİ	Ülke		Beklenti	Önceki
3 Şubat 2020, Pazartesi				
03:30	Japonya	İmalat PMI, Ocak	-	49,3
04:30	Çin	Sanayi Karları, Aralık, Yıllık	-	5,4%
04:45	Çin	Caixin İmalat PMI, Ocak	51,0	51,5
10:00	Türkiye	İmalat PMI, Ocak	-	49,5
10:00	Türkiye	TÜFE, Ocak, Aylık	1,12%	0,74%
10:00	Türkiye	TÜFE, Ocak, Yıllık	11,90%	11,84%
10:00	Türkiye	ÜFE, Ocak, Aylık	-	0,69%
11:55	Almanya	İmalat PMI, Ocak	45,2	43,7
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI, Ocak	47,8	46,8
17:45	ABD	İmalat PMI, Ocak	51,7	51,7
18:00	ABD	İnşaat Harcamaları, Aralık, Aylık	0,5%	0,6%
18:00	ABD	ISM İmalat Sanayi Endeksi	48,4	47,2
4 Şubat 2020, Salı				
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri, Aralık	0,7%	-0,7%
18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri, Aralık	2,3%	2,4%
TOASO ve YKBNK 4Ç19 Finansal Sonuçları				
5 Şubat 2020, Çarşamba				
03:30	Japonya	Hizmet PMI, Ocak	-	52,1
04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI, Ocak	52,0	52,5
11:55	Almanya	Hizmet PMI, Ocak	52,2	52,2
13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar, Aralık, Aylık	-0,5%	1,0%
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı, Ocak	150Bin	202Bin
17:45	ABD	Hizmet PMI, Ocak	53,2	53,2
18:00	ABD	ISM İmalat Dışı Endeks, Ocak	55,1	55,0
6 Şubat 2020, Perşembe				
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri, Aralık, Aylık	0,5%	-1,3%
14:30	Türkiye	TCMB Haftalık Para ve Menkul Kıymet İstatistikleri		
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	-	216 Bin
7 Şubat 2020, Cuma				
10:00	Almanya	Sanayi Üretimi, Aralık, Aylık	-0,2%	1,1%
16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam, Ocak	156Bin	145Bin
16:30	ABD	İşsizlik Oranı, Ocak	3,5%	3,5%
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar, Ocak, Aylık	0,3%	0,1%
17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi, Ocak	-	-36,8mr TL
ARCLK ve TAVHL 4Ç19 Finansal Sonuçları				

3 Şubat 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım (Milyon ₺)			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2019 Yılı Aralık Ayı			
11.12.2019	6.294	1.961	8.255
18.12.2019	948	84	1.033
20.12.2019	23	0	23
23.12.2019	57	0	57
25.12.2019	1	0	1
27.12.2019	2.370	0	2.370
TOPLAM	9.694	2.046	11.739

2020 Yılı Ocak Ayı			
1.01.2020	1	0	1
8.01.2020	1.056	350	1.406
15.01.2020	15.738	2.626	18.364
17.01.2020	108	0	108
22.01.2020	2.755	259	3.014
29.01.2020	581	105	687
TOPLAM	20.240	3.340	23.580

2020 Yılı Şubat Ayı			
5.02.2020	10.431	3.764	14.194
7.02.2020	81	0	81
12.02.2020	4.789	1.609	6.398
19.02.2020	3.228	650	3.878
26.02.2020	337	62	399
TOPLAM	18.866	6.084	24.950

3 Şubat 2020 Pazartesi**HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ**

2019 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.12.2019	11.12.2019	10.06.2020	Hazine Bonosu	6 Ay / 182 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.12.2019	11.12.2019	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.12.2019	18.12.2019	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.12.2019	18.12.2019	15.12.2021	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
17.12.2019	18.12.2019	6.11.2024	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1785 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
13.01.2020	15.01.2020	14.04.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	15 Ay / 455 Gün	İhale / İlk ihraç
13.01.2020	15.01.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1652 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.01.2020	15.01.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 644 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.01.2020	15.01.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2485 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.01.2020	22.01.2020	22.04.2020	Hazine Bonosu	3 Ay / 91 Gün	İhale / İlk ihraç
21.01.2020	22.01.2020	15.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
21.01.2020	22.01.2020	11.02.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2212 Gün	İhale / Yeniden ihraç

3 Şubat 2020 Pazartesi

2020 Yılı Şubat Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
3.02.2020	5.02.2020	14.04.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 434 Gün	İhale / Yeniden ihraç
3.02.2020	5.02.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2464 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 623 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1631 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	15.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1806 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	24.02.2027	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2569 Gün	İhale / Yeniden ihraç

3 Şubat 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		

3 Şubat 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 dayanılarak 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[®]