

4 Mayıs 2020 Pazartesi

Haftaya azalan risk iştahı ile başlıyoruz...

Trump'ın koronavirüs konusunda Çin'i suçlamaya devam etmesi ve tarife uygulanabileceğini söylemesi risk iştahını yeniden tersine çevirirken piyasalarda da sert satışlara yol açtı. Düşen petrol fiyatlarıyla enerji hisselerine gelen satışlarla Cuma gününü %2,5-3,2 aralığında değer kayıplarıyla kapatan ABD endeksleri, bu sabah vadeli işlemlerde de %1'e yakın oranlarda düşüşünü sürdürüyor. Almanya DAX endeksinde de bu sabah vadeli işlemlerde %3'ün üzerinde değer kaybı var. Japonya ve Çin'de piyasalar kapalı. Brent petrol bu sabah 24,4 dolardan, ons altın ise 1698 dolardan işlem görmekte.

Yurtdışında haftanın en önemli verisi ABD'de Cuma günü açıklanacak Nisan ayı istihdam raporu. Mart ayında 701 bin düşen tarım dışı istihdamın 20 milyon azalması beklenirken işsizlik oranının %4,4'den %14,4'e çıkması bekleniyor. İstihdam raporu öncesinde Çarşamba günü açıklanacak ADP özel sektör istihdamının da 21 milyon azalacağı tahmin ediliyor.

Yurt içinde ise haftanın en önemli verileri bugün açıklanacak Nisan ayı enflasyonu ile Nisan ayı PMI. Mart ayında %0,57 artan TÜFE'nin Nisan ayında %0,65 artacağı tahmin edilirken yıllık artışın %11,86'dan %10,74'e gerileyeceği tahmin ediliyor. TCMB, geçen hafta yayımladığı enflasyon raporunda %8,2 olarak tahmin ettiği yıl sonu enflasyon beklentisini %7,4'e düşürmüştü, politika faizinin de enflasyon düzeyine kadar düşürülebileceğine dair sinyaller vermişti. TCMB Başkanı Uysal, Temmuz ayından itibaren Mart ayında 48,1'e gerileyen PMI verisinin Nisan ayında nereye gerileyeceği küçülme beklentileri açısından takip edilecek.

Türkiye'de virüse yakalanan ve hayatını kaybedenlerin sayısındaki azalma pozitif olup, iyileşen hasta sayısındaki artış da sevindirici. Bu açıdan bugünkü Kabine toplantısı koronavirüs ile ilgili tedbirler kapsamında takip edilecek.

USD/TL'de Cuma günü 7,0411 görülürken bu sabah işlemler 7,01'in üzerinden geçmeye devam etmekte. 7,00 üzerine yerleşmeyi TL açısından riskli buluyoruz.

Küresel piyasalardaki negatif hava ve kurlardaki yükselişin etkisiyle BIST'te satıcı başlangıç bekliyoruz. Cuma gününü 101.110 puandan tamamlayan 100 Endeksi'nde 100.000 altına kayma halinde 98.000'e doğru geri çekilmeler yaşanabilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Japonya ve Çin _Piyasalar kapalı Türkiye _Nisan Ayı TÜFE ve ÜFE, ULKER, FROTO 1Ç20 Sonuçları Euro Bölgesi _İmalat PMI ABD _Dayanıklı Mal Siparişleri, Fabrika Siparişleri
Salı	Japonya _Piyasalar kapalı ABD _Dış Ticaret Dengesi, İmalat Dışı PMI, ISM İmalat Dışı Endeks Türkiye _ADEL, ENJSA ve TKFEN 1Ç20 Sonuçları
Çarşamba	Japonya _Piyasalar kapalı Çin _Caixin Hizmet PMI Euro Bölgesi _İmalat Dışı ve Bileşik PMI ABD _ADP Özel Sektör İstihdamı Türkiye _AEFES 1Ç20 Sonuçları
Perşembe	Çin _Dış Ticaret Dengesi Almanya _Sanayi Üretimi İngiltere _Merkez Bankası Faiz Kararı ABD _Haftalık İşsizlik Başvuruları,
Cuma	İngiltere _Piyasalar kapalı ABD _Nisan ayı İstihdam Raporu Türkiye _Nisan Hazine Nakit Dengesi, VAKBN 1Ç20 Sonuçları

4 Mayıs 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Akiş GYO (AKSGY, Nötr) Akbatı ve Akasya alışveriş merkezlerinin 1 haziran'da açılacağını açıkladı.**
- **Arçelik (ARCLK)** Token Finansal Teknolojiler hisselerini 312,4 milyon TL bedel üzerinden Koç Holding ve Temel Ticaret ve Yatırım'a sattı.
- **Tofaş Fabrika (TOASO, Sınırlı Negatif)** üretime ara verme süresini 11 Mayıs'a uzattığını açıkladı.
- **Tüpraş (TUPRS, Negatif)**, talepte meydana gelen azalış nedeniyle, İzmir Rafinerisinde üretimi geçici süreliğine kademeli olarak durduracak.
- **Yünsa (YUNSA, Sınırlı Pozitif)** planlandığı gibi bugünden itibaren tamamen üretime geçtiğini açıkladı.
- **EUKYO.E, EUYO.E, KLNMA.E ve LKMNH.E** paylarında bugünden 18 Mayıs sonuna kadar brüt takas uygulanacak.

Bugünkü Temettü Ödemeleri

	1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL)	1 TL Nominal değerli paya NET (TL)
PSDTC	0,296	0,2516

1Ç20 Sonuçlarının Değerlendirilmesi

- **Anadolu Cam (ANACM, Sınırlı Pozitif)** 1Ç20'de 88 milyon TL olan beklentinin üzerinde 116 milyon TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 102 milyon TL net kar açıklamıştı. FAVÖK ise 283 milyon TL olan beklentiye paralel 285 milyon TL olarak gerçekleşti. FAVÖK artışı yıllık bazda %46 oldu.
- **Ray Sigorta (RAYSG, Pozitif)** 1Ç20'de 22,8 milyon TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı dönemini 13,9 milyon TL net kar ile tamamlamıştı.
- **Şişe Cam (SISE, Nötr)** 1Ç20'de 488 milyon TL olan beklentinin altında 442 milyon TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 448 milyon TL net kar açıklamıştı. FAVÖK ise 914 milyon TL olan beklentinin üzerinde 987 milyon TL olarak gerçekleşti. FAVÖK artışı yıllık bazda %19 oldu.
- **Soda Sanayi (SODA, Pozitif)** 1Ç20'de 390 milyon TL olan beklentinin üzerinde 403 milyon TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 285 milyon TL net kar açıklamıştı. FAVÖK de 277 milyon TL olan beklentinin üzerinde 284,9 milyon TL olarak gerçekleşti. FAVÖK artışı yıllık bazda %42, çeyreklik bazda %36 oldu.
- **Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Nötr)** 1Ç20'de 1,06 milyar TL olan beklentinin üzerinde 1,13 milyar TL net kar açıkladı. Banka geçen yılın aynı döneminde 1,24 milyar TL net kar açıklamıştı. Banka 2020 yılında takipteki kredi oranının %7 civarında gerçekleşmesini, net faiz marjının ise %3,7'e eşit veya üzerinde olmasını bekliyor.

4 Mayıs 2020 Pazartesi

Basın Haberleri

- **Hazine ve Maliye Bakanlığı, Mayıs ayında 40 milyar TL iç borçlanma planlıyor.** Mayıs ayında 19,6 milyar TL iç, 17,8 milyar TL tutarında dış borç servisi yapacak olan Hazine, piyasaya yapılacak 16.5 milyar TL kamu kurumlarına ise 3.1 milyar TL geri ödeme yapacak. Buna karşılık Mayıs ayında 38,5 milyar TL'si piyasadan ihale, 1.1 milyar TL Kira Sertifikası ihracı ve 0,4 milyar TL'si de kamuya satışlar yoluyla olmak üzere 40.0 toplam milyar TL borçlanma yapmayı planlamakta.
- Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak, Çarşamba günü uluslararası yatırımcılarla telekonferans düzenleyecek.
- İstanbul'da Nisan ayında perakende fiyatlar %1,04, toptan fiyatlar %0,83 arttı.

parite[®]

webborsa[®]

4 Mayıs 2020 Pazartesi

EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki	
4 Mayıs Pazartesi					
Japonya ve Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı					
10:00	Türkiye	Nisan	Markit/İSO İmalat PMI	-	48,1
10:00	Türkiye	Nisan	TÜFE, Aylık	0,65%	0,57%
10:00	Türkiye	Nisan	TÜFE, Yıllık	10,74%	11,86%
10:00	Türkiye	Nisan	ÜFE, Yıllık	-	8,50%
10:55	Almanya	Nisan	Markit/BME İmalat PMI	34,4	34,4
11:00	Euro Bölgesi	Nisan	Markit/BME İmalat PMI	33,6	33,6
17:00	ABD	Mart	Fabrika Siparişleri	-8,7%	0,0%
17:00	ABD	Mart	Dayanıklı Mal Siparişleri	-	-14,4%
ULKER, FROTO 1C20 Finansal Sonuçlarını Açıklayacak					
5 Mayıs Salı					
Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı					
12:00	Euro Bölgesi	Mart	ÜFE, Yıllık	-0,7%	-1,3%
15:30	ABD	Mart	Dış Ticaret Dengesi, mr \$	-35	-39,9
16:45	ABD	Nisan	Markit PMI İmalat Dışı, Flaş	-	27,0
16:45	ABD	Nisan	Markit PMI Bileşik, Flaş	-	27,4
17:00	ABD	Nisan	ISM İmalat Dışı Endeksi	41,0	52,5
ADEL, ENJSA, TKFEN 1Ç20 Finansal Sonuçlarını Açıklayacak					
6 Mayıs Çarşamba					
Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı					
04:45	Çin	Nisan	Caixin Hizmet PMI	50,6	43
10:55	Almanya	Nisan	Markit İmalat Dışı PMI, Flaş	-	15,9
10:55	Almanya	Nisan	Markit Bileşik PMI, Flaş	-	17,1
11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Markit İmalat Dışı PMI, Flaş	-	11,7
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	Markit Bileşik PMI, Flaş	-	13,5
15:15	ABD	Nisan	ADP Özel Sektör İstihdamı	-21 mn	-27 Bin
AEFES 1C20 Finansal Sonuçlarını Açıklayacak					
7 Mayıs Perşembe					
06:00	Çin	Nisan	Dış Ticaret Dengesi, mr \$	-	19,9 mr
09:00	Almanya	Mart	Sanayi Üretimi, Yıllık	-7,3%	-1,2%
14:00	İngiltere	Nisan	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	0,1%	0,1%
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	-	3,85 mn
8 Mayıs Cuma					
İngiltere'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı					
15:30	ABD	Nisan	İşsizlik Oranı	14,40%	4,40%
15:30	ABD	Nisan	Tarım Dışı İstihdam	-20 mn	-701 Bin
15:30	ABD	Nisan	Ortalama Saatlik Kazançlar, Aylık	0,30%	0,40%
17:30	Türkiye	Nisan	Hazine Nakit Dengesi	-	-40,4 mr TL
VAKBN 1C20 Finansal Sonuçlarını Açıklayacak					

4 Mayıs 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım (Milyon ₺)			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Nisan Ayı			
1.04.2020	9.643	2.662	12.304
8.04.2020	74	0	74
10.04.2020	43	0	43
15.04.2020	108	0	108
22.04.2020	5.916	1.702	7.619
29.04.2020	294	126	420
TOPLAM	16.077	4.491	20.568

2020 Yılı Mayıs Ayı			
1.05.2020	24	0	24
6.05.2020	107	18	124
13.05.2020	7.771	2.538	10.309
20.05.2020	838	566	1.403
29.05.2020	6.915	0	6.915
TOPLAM	15.654	3.122	18.776

2020 Yılı Haziran Ayı			
10.06.2020	8.430	2.281	10.711
17.06.2020	1.060	84	1.145
19.06.2020	88	1	89
22.06.2020	59	0	59
24.06.2020	90	0	90
TOPLAM	9.727	2.366	12.093

4 Mayıs 2020 Pazartesi

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Nisan 2020	Mayıs 2020 ⁽¹⁾	Haziran 2020 ⁽¹⁾
Odemeler	24,0	35,4	27,1
İç Borç Servisi	20,6	18,8	12,1
Anapara	6,9	12,7	7,9
Faiz	13,7	6,0	4,2
Dış Borç Servisi	3,5	16,6	15,0
Anapara	0,7	14,1	13,5
Faiz	2,8	2,5	1,5
Finansman	24,0	35,4	27,1
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	-6,0	5,4	5,1
Borçlanma	30,0	30,0	22,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	30,0	30,0	22,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	26,8	28,0	20,8
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	1,4	1,3	0,0
Kamuya Satışlar	1,8	0,7	1,2

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içermektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

4 Mayıs 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Nisan Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
6.04.2020	8.04.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 427 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.04.2020	8.04.2020	28.06.2028	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 3003 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.04.2020	8.04.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1169 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.04.2020	8.04.2020	2.04.2025	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
21.04.2020	22.04.2020	3.05.2023	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1106 Gün	İhale / Yeniden ihraç
27.04.2020	29.04.2020	7.10.2020	Hazine Bonosu	5 Ay / 161 Gün	İhale / Yeniden 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	28.10.2020	Kira Sertifikası	6 Ay / 182 Gün	Doğrudan Satış
28.04.2020	29.04.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 539 Gün	İhale / Yeniden ihraç

4 Mayıs 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Mayıs Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
4.05.2020	6.05.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	7 Ay / 217 Gün	İhale / İlk ihraç
5.05.2020	6.05.2020	4.05.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.05.2020	6.05.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1540 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2020	13.05.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2020	13.05.2020	29.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1722 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.05.2020	13.05.2020	11.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
12.05.2020	13.05.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1134 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.05.2020	13.05.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	İhale / İlk ihraç

2020 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
8.06.2020	10.06.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / Yeniden ihraç
8.06.2020	10.06.2020	4.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
9.06.2020	10.06.2020	11.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 700 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1099 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1498 Gün	İhale / Yeniden ihraç

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

4 Mayıs 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		

4 Mayıs 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[®]