



Gündem

TSKB Ekonomik Araştırmalar
28 Nisan 2020 Salı

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahında toparlanma dün sürdü. Dün makroekonomik veri akışı sınırlıyken, COVID-19 salgınının ekonomik etkilerini hafifletmeye yönelik destek paketleri riskli varlıklarda pozitif seyrin devam etmesini sağladı. Gelişmiş ekonomilerde açıklanan şirket bilançolarındaki güçlü sonuçlar da bu süreci destekledi. Ancak önümüzdeki döneme ilişkin güçlü sinyaller vermediler. Bu dinamiklerle dün, MSCI Gelişmekte Olan Ekonomiler ve Dünya Hisse Senedi Endeksleri %1,8 yükselişle günü tamamladılar. Risk iştahındaki iyimserlikle güvenli limanlara olan talep zayıf seyretti. Altın fiyatı %0,8 düşerken, ABD 10 yıllık tahvilinin faizi %0,60'dan %0,65'e yükseldi. Öte yandan, ham petrol fiyatları dün yine yüksek seviyede stok ve zayıf talebe yönelik kaygılarla geriledi. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %4,6, Haziran vadeli Batı Teksas tipi ham petrolün varil fiyatı ise %24,6 geriledi. Bu ortamda, Türk finansal varlıklar ise küresel eğilimlerle uyumlu seyir izledi. Borsa İstanbul 100 ve 30 endeksleri sırasıyla %2,5 ve %2,4 yükselirken, tahvil faizlerinde gerileme yavaşlayarak da olsa devam etti. TL ise, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet karşısında %0,2 değer kaybı ile günü tamamladı. Yeni günde küresel piyasalar zayıf bir başlangıç yaparken, petroldeki düşüşün sürmesiyle bazı gelişmekte olan ekonomilerin finansal varlıkları satış baskısı altında kalıyor. Veri gündemi görece sakinken ABD'de açıklanacak Nisan ayı tüketici güven endeksi ve salgın ile ilgili haberler takip edilecek. Türk finansal varlıkların performansı açısından ise küresel risk iştahının seyrinin önemli olacağı düşünülüyor.

Enerji Petrol Gaz İkmal İstasyonları İşveren Sendikası'ndan (EPGİS) yapılan açıklamaya göre, benzinin litre fiyatında gece yarısından geçerli olmak üzere 9 kuruş indirimine gidildi.

Takvim

- 28-Nis** Japonya, Faiz oranı kararı
29-Nis TÜİK, Ekonomik güven endeksi, Nisan Japonya, Tatil ABD, GSYH büyümesi, 1Ç20 ABD, Faiz oranı kararı
30-Nis TCMB, Enflasyon Raporu II TÜİK, Dış ticaret istatistikleri, Mart TÜİK, Turizm istatistikleri, 1Ç20 KTB, Sınır İstatistikleri, Mart TCMB, PPK toplantı özeti Çin, İmalat PMI, Nisan Euro Bölgesi, Faiz oranı kararı

Hisse Senetleri	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
BİST-100	101,267	2.54%	14.91%	-11.50%
BİST-30	118,970	2.39%	12.73%	-14.31%
XUSIN	128,044	2.37%	21.43%	-7.98%
XBANK	125,004	3.79%	8.48%	-21.95%

Kur	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Dolar/TL	6.9826	0.15%	8.05%	17.40%
Euro/TL	7.5545	0.12%	4.92%	13.28%
Sepet Kur*	7.2731	0.16%	6.41%	15.38%
Euro/Dolar	1.0828	0.07%	-2.87%	-3.41%
Dolar/JPY	107.22	-0.26%	-0.36%	-1.28%
DXY	100.0410	0.05%	0.87%	3.79%
* %50 Dolar/TL + %50 Euro/TL				

Tahvil - Bono (Bileşik Getiri)	En son	Bir Önceki
TR - 2 yıllık tahvil (TRT131119T19)	8.78%	8.80%
TR - 10 yıllık tahvil (TRT080328T15)	11.75%	11.84%
TR - Eurobond (10 Yıllık)	7.80%	7.80%
ABD - 10 yıllık tahvil	0.65%	0.60%

TSKB Eurobondları	Kupon	Fiyat	Getiri
18 Mayıs 2021	4.875%	98.05	6.82%
16 Ocak 2023	5.500%	95.33	7.43%
23 Ocak 2025	6.000%	91.75	8.13%

Emtia	En son	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Altın (Dolar/ons)	1714.20	-0.77%	5.69%	13.00%
Reuters/Jefferies CRB*	114.67	-4.22%	-12.81%	-41.69%
Brent (Dolar/varil)	19.99	-4.60%	-23.51%	-71.11%
Doğalgaz (TL/stdm3)	1.82	1.15%	-2.96%	-15.94%
* Thomson Reuters/CoreCommodity CRB Commodity Total Return Index				

Sektör, Şirket ve Gündeme İlişkin Diğer Haberler

Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından iyi ve organik tarım uygulamalarına mücbir sebep düzenlemesi getirildi. Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren yönetmeliklere göre, iyi tarım ve organik tarım faaliyetlerinde, deprem, sel, yangın ve salgın hastalık gibi kontrol işlemlerinin yetkilendirilmiş kuruluşlarca gerçekleştirilmesini engelleyecek nitelikte mücbir sebeplerin ortaya çıkması halinde, Tarım ve Orman Bakanlığı, yıllık kontrol sıklığı, haberli ve habersiz kontrol sayısı ile sertifikaların geçerlilik sürelerine ilişkin düzenlemeye gidebilecek.

Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanı Zehra Zümrüt Selçuk kısa çalışma ödeneğine başvuran firma sayısını açıkladı. Sosyal medya hesabından yapılan açıklamada şu ana kadar 291.594 firmanın 3 milyon 194 bin çalışan için kısa çalışma ödeneğinden faydalanmak için başvurduğu belirtildi. Başvuran firmaların %39’u imalat, %15’i toptan ve perakende ticaret, %12’si ise konaklama ve yiyecek sektöründe faaliyet gösteriyor.

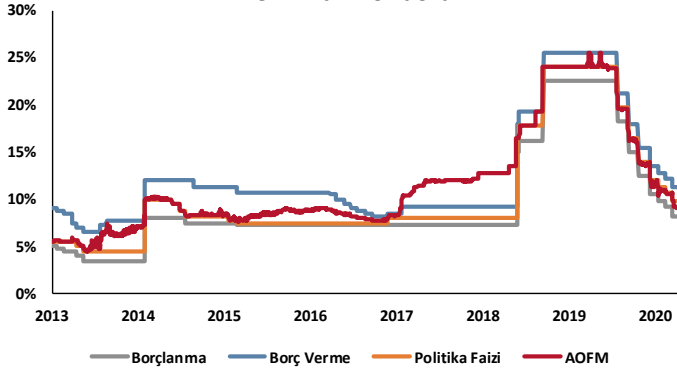
Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) Genel Direktörü Tedros Adhanom Ghebreyesus, COVID-19 salgınında Afrika, Doğu Avrupa, Latin Amerika ve bazı Asya ülkelerinde artan vaka sayılarından endişe duyduğunu belirterek, "Salgın bitme noktasından çok uzak." dedi.

15 Mart’tan beri kapalı olan AVM’lerin açılması gündemde. AVM ve Yatırımcılar Derneği Başkanı Hüseyin Altaş Habertürk gazetesine yaptığı açıklamalarda Bilim Kurulu’nun onay vermesi ve perakendecilerin istemesi durumunda AVM’lerin 11 Mayıs itibarıyla kademeli olarak açılmaya başlanabileceğini belirtti. Sinema, restoran ve çocuk oyun alanlarının açılmayacağını belirten Altaş, İstanbul’daki AVM’lerin açılışlarının ise ileri bir tarihe kalabileceğini ifade etti.

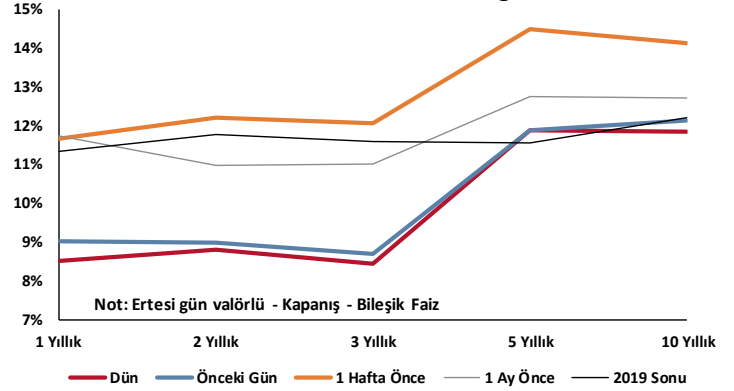
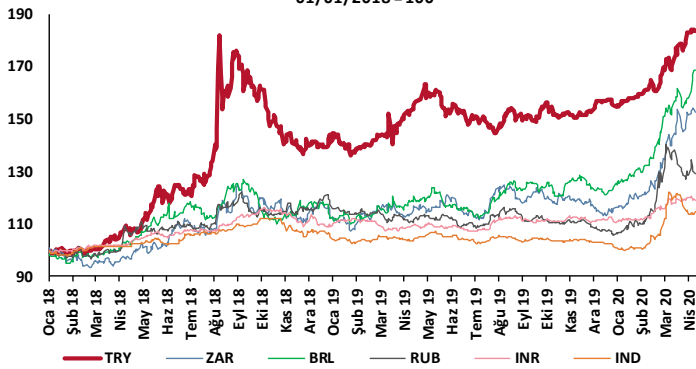
Saudi Aramco petrol üretim kısıntısına erken başladı. Bloomberg haberine göre, Saudi Aramco üretimi günlük 12 milyon varil üretimden hedef seviye olan günlük 8,5 milyon varile ulaşmak için düşürmeye başladı. Suudi Arabistan, Kuveyt, Cezayir ve Nijerya’dan sonra kısıntıya erken başlayan dördüncü ülke oldu.

Türkiye Avrupa’dan en çok atık ithal eden ülke oldu. Avrupa Birliği İstatistik İdaresi (Eurostat) birlik üyesi ülkelere 2019 yılında gerçekleşen atık ithalatı bilgilerini yayınladı. Açıklamadaki bilgilere göre 2019 yılında AB üyesi 27 ülke tarafından birlik dışı ülkelere 15,6 milyon tonluk bölümü demirli metal atıkları olmak üzere toplamda 31 milyon ton atık ihraç edildi. Bu atıklardan 11,4 milyon tonu Türkiye’ye ihraç edildi. Türkiye’den sonra ikinci sırada gelen Hindistan’a ise 2,9 milyon ton atık ihraç edildi.

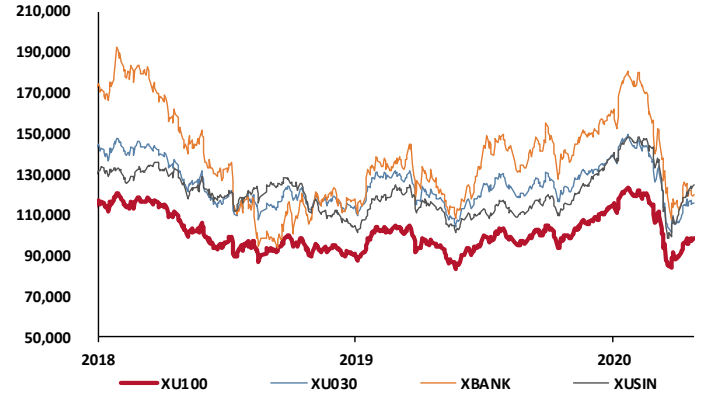
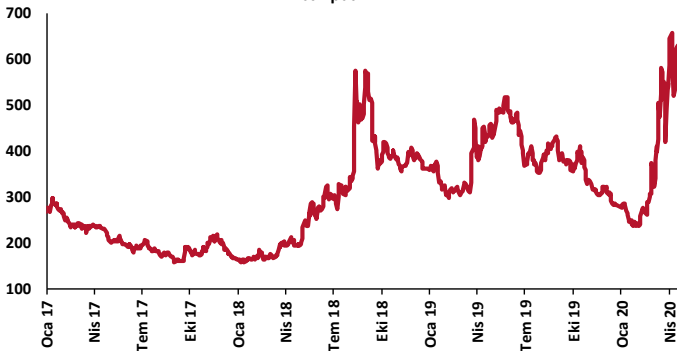
TCMB Faiz Koridoru



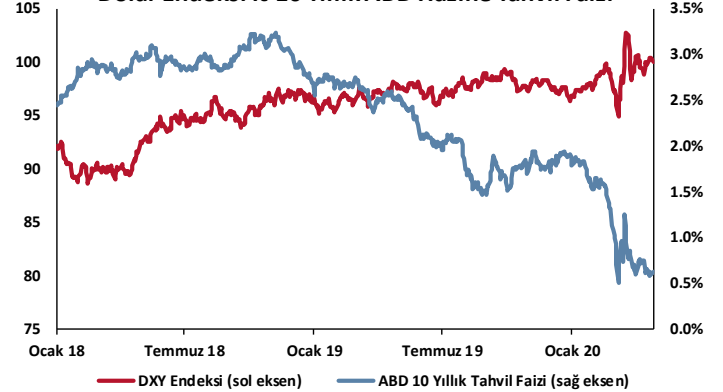
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi

GOÜ Para Birimleri / USD
01/01/2018=100

Hisse Endeksleri

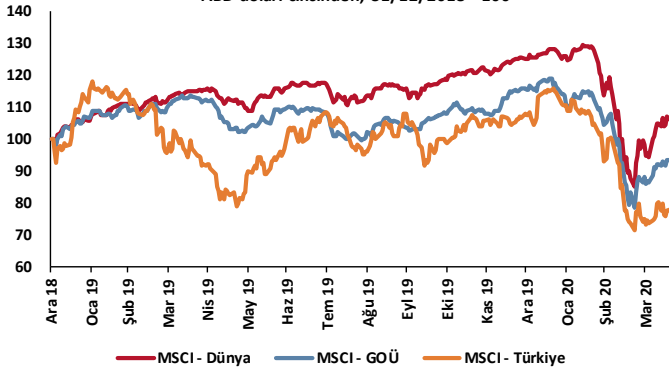
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi
baz puan

Dolar Endeksi ve 10 Yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi

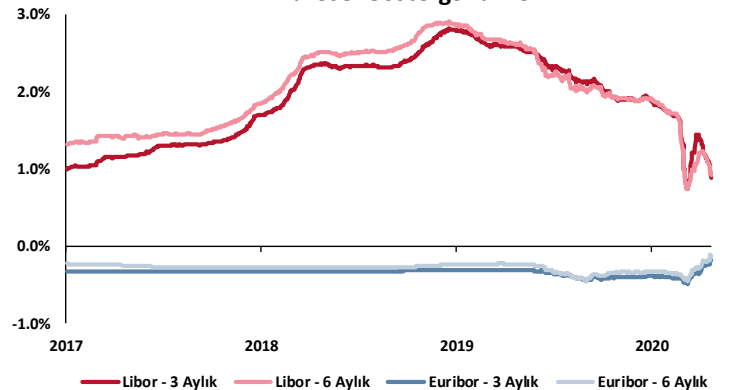


MSCI Hisse Endeksleri

ABD doları cinsinden, 31/12/2018 = 100



Küresel Gösterge Faizler



TSKB

Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2020 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

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.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr