

AJANDA

23 Pazartesi

- Hazine ihalesi

24 Salı

- Hazine ihalesi
- Japonya, Mart Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:03:30)
- Almanya, Mart Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:11:30)
- Euro Bölgesi, Mart Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:12:00)
- İngiltere, Mart Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:12:30)
- ABD, Mart Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:16:45)
- ABD, Şubat yeni konut satışları (TSİ:17:00)

25 Çarşamba

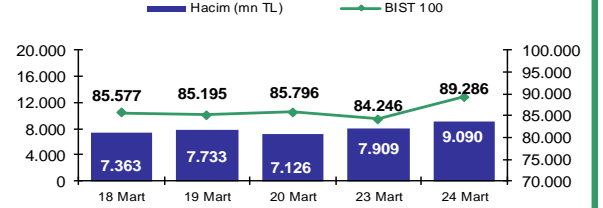
- TCMB, Mart KKO-reel kesim güv. end.
- Almanya, Mart IFO endeksi (TSİ:12:00)
- İngiltere, Şubat TÜFE & ÜFE (TSİ:12:30)
- ABD, Şubat dayanıklı mal siparişleri (TSİ:15:30)

26 Perşembe

- Almanya, Nisan GFK güven endeksi (TSİ:10:00)
- İngiltere, Şubat perakende satışlar (TSİ:12:30)
- İngiltere, BoE faiz kararı (TSİ:15:00)
- ABD, 4Ç19 GSYİH Büyümesi (TSİ:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)
- ABD, Şubat ticaret dengesi (TSİ:15:30)
- ABD, Şubat toptan satış envanteri (TSİ:15:30)

27 Cuma

- ABD, Şubat kişisel gelir-harcamalar (TSİ:15:30)
- ABD, Mart Michigan tüketici güv. End. (TSİ:17:00)



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	84.246	89.286	5,98%	-21,97%
BIST 30	101.410	107.401	5,91%	-22,64%
Mali	91.402	98.005	7,22%	-27,47%
Sanayi	99.348	105.783	6,48%	-23,98%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
HUBVC	10,00	RALYH	-10,00	GARAN	1.050.995.962
DURDO	10,00	GRNYO	-10,00	THYAO	909.231.123
SELEC	10,00	KPHOL	-10,00	ASELS	751.900.941
DESA	10,00	ISBIR	-9,99	YKBNK	320.966.898
DURDO	10,00	DOKTA	-9,95	HALKB	292.614.767

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	9,75	8,56	10,20	11,08
Tahvil (en aktif, bileşik %)	10,90	11,11	11,89	11,78

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	6,5030	6,5960	1,43%	10,86%
Euro	6,9810	7,0510	1,00%	5,65%
Euro/Dolar	1,0735	1,0811	0,71%	-3,62%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	27,6	28,1	1,71%	-57,87%
Altın (Ons, \$)	1.627,2	1.613,1	-0,86%	5,54%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası	1,775711	1,776066	0,02%	2,26%
Fiba Port. Şekerbank Kısa Vad. Borç.	0,020917	0,020918	0,00%	2,06%

* 25/03/2020 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	18.592	20.705	11,37%	-27,45%
Nasdaq (ABD)	6.861	7.418	8,12%	-17,33%
Dax (Almanya)	8.741	9.701	10,98%	-26,78%
Nikkei (Japonya)	16.888	18.092	7,13%	-24,10%
FTSE 100 (UK)	4.994	5.446	9,05%	-27,80%
RTSI (Rusya)	884	965	9,23%	-37,68%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Nisan 20)	101,350	106,350	4,93%	-23,56%
DOLAR (Nisan 20)	6,6524	6,5378	-1,72%	9,96%
EURO (Nisan 20)	7,2035	7,0700	-1,85%	6,03%
ALTIN (Nisan 20)	329,90	341,84	3,62%	17,42%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Tofaş	06/09/19	18,98	18,12	-4,5%	5,8%
Arçelik	06/03/20	17,94	13,05	-27,3%	-10,7%
Vakıfbank	14/01/20	6,18	4,67	-24,4%	2,8%
Migros	07/02/20	26,66	23,72	-11,0%	20,6%
İş Bankası	14/01/20	6,74	4,82	-28,5%	-2,7%
Petkim	06/08/19	3,74	3,15	-15,8%	-6,1%
Turkcell	01/11/18	11,93	13,30	11,5%	15,4%
Garanti Bankası	17/01/19	9,25	7,58	-18,1%	-12,1%

Portföyün Getirisi (yıllık)	12,8%	30,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	-16,5%	7,4%

BİST:

Güne güçlü tepki alımlarıyla başlayan BIST-100 Endeksi yurtdışı borsalara paralel tepki alımlarını devam ettirerek Bankacılık Endeksi öncülüğünde günü %5,98'lik güçlü yükselişle 89.286'dan kapattı. Fed'den gelen limitsiz varlık alımı programına ek olarak ABD'nin 2 trilyon dolarlık harcama paketinin kongreden geçeceği beklentisiyle borsalarda çok güçlü tepki yükselişi oluştu. Dow Jones Endeksi %11,37 yükseliş ile 1933'de beri günlük en yüksek yükselişini kaydetti. Fed ve diğer merkez bankalarının açıkladığı parasal genişlemenin yanında gelişmiş ülkelerin açıkladığı büyük mali teşvikler piyasalardaki paniğin kısa vadede durdurulmasını sağladı. TL dün piyasalardaki paniğin durmasıyla EM para birimlerine paralel günü değer kazancıyla kapatırken, CDS'ler 525 seviyelerine geriledi. VIX Endeksi ise gün içinde sert gerilese de şuan 61 seviyelerinde ve piyasalardaki volatilitenin azalsa da devam edeceğine işaret ediyor. VIX Endeksi'nin teknik olarak 43 seviyeleri altına gelerek bu seviye altında kapanış yapması ABD Borsaları'ndaki volatilitenin giderek düştüğüne işaret edecek ve tepki alımlarının devam edeceği sinyali verecektir. BIST'in kısa vadede yurtdışı borsalardaki eğilime paralel hareket etmeye devam etmesi beklenmektedir. Yurtdışı piyasalardaki paniğin kısa vadede azalmasıyla birlikte değerlendirilerek daha makul seviyelerde olan BIST'in, düşük petrol fiyatlarının seyri ile zaman zaman pozitif ayrıştığını görebiliriz. Global piyasalarda sakinleşme ve tepki alımları yaşansa da resesyon beklentileriyle global risk alma iştahının güçlü şekilde geri dönmesi uzun zaman alabilir. Covid-19'un yayılması yavaşlamadıkça ya da tedavi için bir ilaç bulunmadıkça borsalarda tepki alımları oluşsa da yükselişlerin belli seviyelerde tekrar satış fırsatı olarak kullanılması beklenmektedir. BIST kapanışına göre Dow ve Dax vadeli endekslerinde %3 ve üzeri (08:30) yükselişle seyrediyor. Asya Borsaları'nda güçlü tepki yükselişi süreci devam ediyor. Endeksin güne alıcılı bir eğilimle başlaması ve gün içinde düşük tempo ile de olsa tepki yükselişi eğilimini devam ettirmesi beklenmektedir.

Para ve Döviz Piyasaları:

Dün 6,4085-6,5656 bandında işlem gören USD/TRY paritesi günü önceki gün sonuna göre %2,15 oranında değer kaybıyla 6,4203 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise Lira %1,83 oranında değer kazandı. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %13,22-%13,33 seviyeleri arasında hareket ederek günü önceki kapanışa göre 40 baz puan düşüşle %13,26 seviyesinden tamamladı.

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

Yurt İçi Gündem:

IIF global büyüme tahminini bir kez daha revize ederek -%1,5'e çekti: The Institute of International Finance, global büyüme tahmininde 5 Mart tarihinden beri üçüncü kez revizyona giderek, tahminini %0,4'ten -%1,5'e (riskler aşağı yönlü olmak üzere) çekti. IIF ilk olarak 5 Mart'ta tahminini %2,6'dan %1,6'ya, geçen hafta da %0,4'e çekmişti. IIF'in büyüme tahminleri ABD için -%2,8, AB bölgesi için -%4,7, Japonya için -%2,6 ve Çin için %2,8 seviyesinde bulunuyor. IIF Türkiye'ye ilişkin büyüme tahminini de %2,2'den %0,6'ya indirdi.

Hükümetten COVID-19'un ekonomik etkilerine karşı ek destek tedbirleri: Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak, serbest meslek erbabı 1,9 milyon vergi mükellefinin de vergilemede "mücbir sebep" koşullarından faydalanacağını açıkladı. Buna göre, geçen hafta açıklanan sektörler ek olarak, çiftçi, terzi, manav, avukat, doktor, mali müşavir gibi tüm serbest meslek erbabının Nisan-Haziran dönemi muhtasar ve KDV ödemeleri 6 aylığına ertelendi. Bu arada Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanı Selçuk da, hükümetin 7 milyar TL'ye yakın asgari ücret ödeme desteğinde bulunacağını açıkladı.

Şirket Haberleri:

Aygaz (AYGAZ) Bursa Organize Sanayi Bölgesi'ndeki sahibi olduğu atıl arsa ve üzerindeki taşınmazların 50.050.000 TL bedel ile satışının gerçekleştirilmiş ve satış bedelinin nakden tahsil edilmiş olduğunu duyurmuştur (**Pozitif**).

Kardemir'in (KRDMD) 30 Mart 2020 tarihinde yapılacağı ilan edilen Genel Kurul Toplantısı'nın, COVID-19 koronavirüs salgını nedeniyle, hastalığın Ülkemiz'de yayılmasını önlenmesine dair tedbirler çerçevesinde, ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal edilmesine karar verilmiştir. Oluşacak gelişmelere göre yeni toplantı tarihi tespit edildiğinde tekrar ilan edilecektir.

Selçuk Ecza Deposu (SELEC) ortaklarına 21 Nisan 2020 tarihinden itibaren pay başına brüt %17 (0.17 TL) nakit kar payı dağıtılmasının Genel Kurul tarafından kabul edildiğini açıkladı.

Turkcell (TCELL) Yönetim Kurulu 27 Temmuz 2016 ve 30 Ocak 2017 tarihli toplantılarında, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören hisseleri, New York Borsası'nda (NYSE) işlem gören Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) ve Şirket Eurobondlarının geri alımında kullanılmak üzere azami fon tutarının 300mn TL olmasına karar vermişti. Şirket Yönetim Kurulu bu defa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Mart 2020 tarihinde yaptığı duyuruyu da dikkate alarak son dönemde piyasalarda özellikle COVID-19 virüsü kaynaklı yaşanan volatiliteden yatırımcıların korunması ve sermaye piyasalarında işlem gören varlıkların gösterge değerlerinin desteklenmesi amacı ile azami fon tutarının 450mn TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Ayrıca, Turkcell'in %100 bağlı ortaklığı Lifecell Ventures Coöperatif U.A.'nın sermayesi 12mn EUR artırılmış olup, sermaye artırımına ait yeni pay alma hakkının tamamı ödenmiştir. Bunun yanında Şirket, 11 Şubat 2020 tarihli açıklamasında belirttiği üzere, vadesi 16 Eylül 2020 olan bir kredisinin, sözleşmeye göre bu yıl Haziran ve Eylül aylarında yapılması planlanan toplam 148,4mn Euro ve 166,7mn ABD Doları tutarındaki son iki anapara geri ödemesinin 23 Mart 2020 tarihinde tek seferde yapılarak, kredinin kapatılmış olduğunu paylaşmıştır. Ek olarak, Turkcell Yönetim Kurulu, sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Türkiye'de yerleşik bir varlık kiralama şirketi aracılığıyla 600mn TL'ye kadar, TL cinsinden, 12 aya kadar vadelerle, yurt içinde, bir veya birden fazla seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları ihraç edilmesine, ve sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Kule Hizmet ve İşletmecilik A.Ş. tarafından, Türkiye'de yerleşik bir varlık kiralama şirketi aracılığıyla 300mn TL'ye kadar, TL cinsinden, 12 aya kadar vadelerle, yurt içinde, bir veya birden fazla seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir. İlgili ihraçlar SPK onayına tabidir.

Vakıfbank (VAKBN) bağlı ortaklığı Vakıfbank International AG'nin sermayesindeki Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın (ESV) sahibi olduğu % 10 oranındaki 6,600,000 adet payı 57 milyon TL'ye satın almıştır. Bankanın Vakıfbank International AG sermayesindeki payı %100 oranına ulaşmıştır (**Nötr**).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.