

## GÜNLÜK BÜLTEN

07.12.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

| 04.12.2020     | Kapanış | Değişim % |
|----------------|---------|-----------|
| BIST-100       | 1330    | 0,00      |
| BIST-30        | 1470    | -0,19     |
| DVZSP          | 8.6285  | 0,16      |
| EUR/USD        | 1.2115  | 0,10      |
| ALTIN          | 1.841   | -0,02     |
| PETROL (BRENT) | 48.40   | 0,35      |

## 04.12.2020

USD/TL 7,7812

17.30

## Dış Piyasalar

| 04.12.2020 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA       | 30.146  | 0,59      |
| S&P 500    | 3.690   | 0,65      |
| NASDAQ     | 12.451  | 0,60      |
| DAX        | 13.298  | 0,35      |
| FTSE 100   | 6.550   | 0,92      |
| NIKKEI     | 26.751  | -0,22     |
| SHCOMP     | 3.444   | 0,01      |

21.22

## Vadeli Piyasalar

| 04.12.2020 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW       | 0,68      |
| FSP        | 0,69      |
| US 10-Y    | 4,88      |

21:22

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 17.30 TR Kasım Hazine Nakit Dengesi(TL)
- 18.00 TR Ocak-Kasım Hava Meydanları Yolcu Sayısı(DHMi) önc -0,8%
- 10.00 Almanya Ekim sanayi Üretimi(Aylık) önc %1,6
- 2021 yılı bütçesinin Meclis Genel Kuruldaki görüşmeleri
- AB Liderler Zirvesi (10-11 Aralık)

## Bakış Açısı

## Gıda ve Temel Mal Grupları

TCMB Kasım ayı fiyat gelişmelerinde,

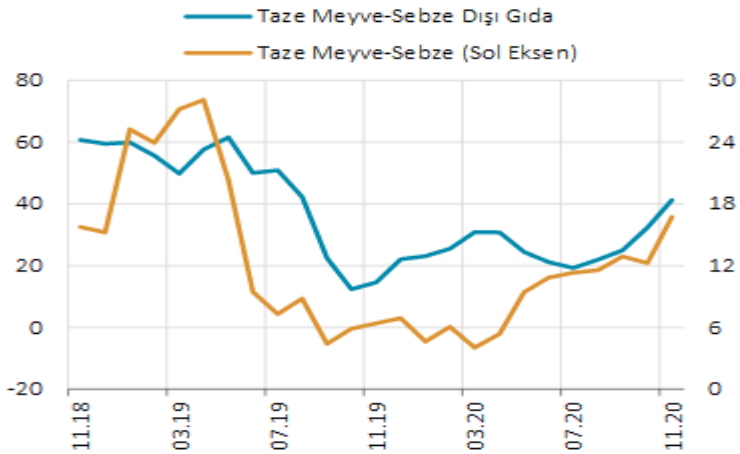
Enflasyondaki yükselişin temel sürükleyicisi gıda ve temel mal grupları olmuştur. Hizmet ve enerji grupları yıllık enflasyonlarındaki artış ise daha sınırlı kalmıştır.

Gıda enflasyonundaki yükselişte birikimli döviz kuru etkileri, temel girdi niteliğindeki tarımsal emtia fiyatlarının seyri ve mevsim geçişine bağlı arz yönlü unsurlar rol oynamıştır.

Temel mal enflasyonundaki artışta, başta otomobil olmak üzere, dayanıklı tüketim malları öne çıkarken, bu gelişmede güçlü kredi immesinin gecikmeli etkilerine bağlı talep yönlü unsurlar ve Türk lirasındaki değer kaybının gecikmeli yansımaları gözlenmiştir.

Taze meyve-sebze dışı gıda grubu yıllık enflasyonu yüzde 18,35'e yükselmiştir.

Grafik 10: Taze Meyve-Sebze ve Diğer Gıda (Yıllık % Değişim)



<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/fd1f4bf0-d421-420a-af32-8ca56d830450/afiyatkasim20.pdf?MOD=AJPERES>

## US 10Y

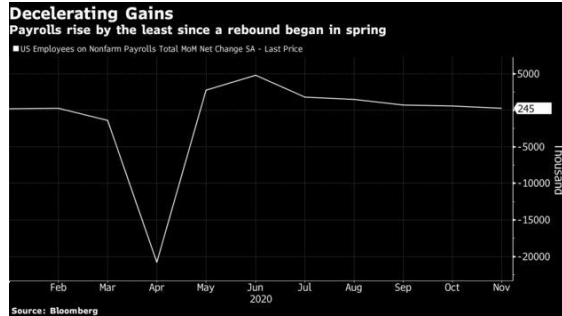


<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-12-03/asia-stocks-set-to-slip->

## Küresel Piyasalar

Salı günü ABD başkanlık seçimleri için eyaletlerin nihai sonuçları tescil etme ve delegeleri tayin etme süresi dolacak.

ABD Kasım işgücü raporu 245.000, %6,7 ve %4,4 oldu. Ekim iş gücü raporunda tarım dışı istihdam 638.000, işsizlik oranı %6,9, saatlik kazançlar %4,5 olarak gerçekleşti. FED 2020 yılı işsizlik oranı beklentisi %7,6 (önceki %9,3) seviyesindeydi..



Perşembe: 15.45 Avrupa Merkez Bankası(ECB), faiz kararını açıklayacak (6-12 ay programın uzatım beklentisi, 500 milyar euro artırılarak 1,85 trilyon euroya).

Almanya fabrika siparişleri Ekim'de aylık bazda %1,5 beklentinin üzerinde %2,9 arttı.

ABD Ekim fabrika siparişleri %1,0 oldu. Eylül 1,1%, Temmuz %6,4, Haziran 6.2%, Mayıs -13% olarak gerçekleşmişti.

Türkiye'ye Yaptırım Öngören Savunma Tasarısı Hazır . Tasarının bu hafta yasalaşması halinde, Türkiye'ye yaptırımı uygulayan Trump yönetimi olacak. Savunma tasarısının yasalaşmasının gecikmesi halinde ise, Türkiye'ye yaptırımı 20 Ocak'ta görevi resmen devralacak olan Biden yönetiminin uygulaması bekleniyor- VOA Trump, Kongre'de üzerinde uzlaşılan savunma bütçe yasa tasarısını veto etme tehdidinde bulundu. Trump, internet firmalarının kullanıcıların paylaşımlarından sorumlu tutulmasını önleyen federal bir yasanın iptal edilmesi ve bu iptalin savunma bütçe tasarısına da eklenmesini istiyor.

## Şirket Haberleri

**ATLAS YAT. ORT** 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,0343473 07.12.2020

**BAGFS** Rekabet Kurumu Başkanlığı'nın bildiriyle, Şirketimiz ve adı geçen diğer teşebbüslerin 4054 sayılı Kanun'un 4.maddesini ihlal etmediklerine, dolayısıyla aynı Kanun'un 16.maddesi uyarınca idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığına,

**PETKM** 04/12/2020 - 04/12/2020 tarihinde PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 4,30 - 4,63 TL fiyat aralığından 97.354.631 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. sermayesindeki paylarım/oy haklarım 04/12/2020 tarihi itibarıyla %6,190 sınırına ulaşmıştır/aşmıştır/altına düşmüştür CEM OKULLU

**AKSUE** 16.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 16.500.000 TL(%100 ), artırılarak 33.000.000 TL 'ye çıkarılmasına,

**SKBNK** Fitch Ratings, Şekerbank'ın Uzun Vadeli Yerel ve Yabancı Para İhraççı Temerrüt Notu'nu "B-", Kısa Vadeli Yerel ve Yabancı Para İhraççı Temerrüt Notu'nu "B", Finansal Kapasite Notu'nu "b-", Uzun Vadeli Ulusal Derece Notu'nu "BB+(tur)", Sermaye Benzeri Tahvil Notu'nu "CCC" ve Destek Notu "5" olarak açıklayarak Banka'nın tüm notlarını teyit ettiğini bildirmiştir.

**ALCAR.E, CMBTN.E, KONYA.E** paylarında 07/12/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 21/12/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**SAHOL** Kurulca Onaylı Pay Satış Bilgi Formu Teknosa'nın 11.310.508,61 TL nominal değerli paylarının borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesine ilişkin Kurul'un 03.12.2020 tarihli toplantısında onaylanan pay satış bilgi formu ekte yer almakta olup, ilgili paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde borsada işlem gören niteliğe dönüştürülecektir.

**KLNMA** iştirakimiz Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulacak ve yönetilecek olan Katılım Sermaye Fonu'na 25.000.000 TL; Yüksek Teknoloji Fonu'na 15.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunulmasına karar verilmiştir.

**Asgari Ücret Tespit Komisyonu, 2021'de geçerli olacak asgari ücreti belirleme çalışmaları kapsamında ikinci toplantısını 15 Aralık'ta yapacak.**

**Enerji Bakanı Fatih Dönmez, bataryalarda kullanılan lityum üretimine 7 Aralık'ta başlanacağını söyledi NTV Haber 04.12.2020 - 19:10**

**Bozankaya, şimdi de Türkiye'nin ilk yerli metrosunu üretecek. Kocaeli için tamamı Ankara tesislerinde tasarlanacak ve üretilcek 28 adet metro aracı için sözleşme imzalandı- Dünya 04 Aralık 2020 12:22**

## Ekonomi Haberleri

- Meclis Plan Bütçe Komisyonu bütçe mesaisini tamamladı. 2021 yılı bütçesinin Meclis Genel Kuruldaki görüşmeleri 7 Aralık Pazartesi günü başlayacak. bütçe açığı 245 milyar lira olarak öngörüldü.
- Ekonomistlerin Ekim ayı cari işlemler medyan tahmini 350 milyon dolar açık oldu. Eylül ayında cari işlemler verisi, 2,36 milyar dolar açık. Bir önceki yılın Eylül ayında 2,8\$ mlr ABD doları fazla veren cari işlemler hesabında bu ayda 2,3 mlr ABD doları açık (bek -2,52 mİ\$) gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda on iki aylık cari işlemler açığı 27,5 mlr ABD doları olmuştur. Ağustos ayında cari işlemlerde 4,6 mlr ABD doları açık gerçekleşmişti. Temmuz'da cari denge, beklentilerden iyi gelerek -1,8 mlyr \$ açık verdi (beklenti -2,0 mlyr \$ açık).
- Kasımda ortalama 105 değerini alan küresel gıda fiyat endeksi, aylık bazda yüzde 3,9 ve yıllık bazda yüzde 6,5 arttı. Son 6 yılın en yüksek seviyesine ulaşan endekste yer alan tüm alt sektörlerde fiyat artışları görüldü Dünya
- AB liderleri, 10-11 Aralık'ta Türkiye'ye yaptırım uygulanıp-uygulanmayacağını konuşmak üzere toplanacak. Diplomatlar, Almanya ve Polonya'nın yaptırım kararına direndiğini dile getiriyor.Daha önce Türkiye'de enerji alanında görevli bazı isimlere yaptırım kararı alan AB'nin, bu listenin daha da genişletilmesi yolunda bir eğilim izlediği belirtiliyor- VOA
- BDDK, sorunlu kredilerin takibe atılma süresini 6 ay daha uzatmayı görüşüyor BHT
- Demir cevheri Çin'den gelen güçlü talep ve arzın sıkıştığına ilişkin sinyallerle rekora tırmandı -BHT

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0.0% artış ile 1330 puandan tamamladı. İşlem hacmi 28.1 mlr TL.

DESTEK 1315.52 1283.58 gap %38.2-23.6 : 1279 1272 1259.69 1245.37 1238.45.

DİRENÇ 1338.95 1341.91 1351.65 261.8% : 1391 1429

USD\$ : 173.282 (gap) 174.960 175.901 : Try: 1350 1363 1370

159.339 (gap) Try: 1241

BIST100 - Macd...



| Bilgi Notu Kapanış | Destek            | Direnç                  |
|--------------------|-------------------|-------------------------|
| TTKOM              | 7.88 7.82 7.86    | 7.93 8.08 8.22 8.29     |
| TCELL              | 15.65 15.63 15.55 | 15.99 16.01 16.26 16.37 |
|                    |                   |                         |
|                    |                   |                         |

Sgmk & Faiz

Merkez Bankası, Politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 10,25'ten yüzde 15'e yükseltilmesine,

Tüm fonlamanın temel politika aracı olan bir hafta vadeli repo faiz oranı üzerinden yapılmasına karar vermiştir.

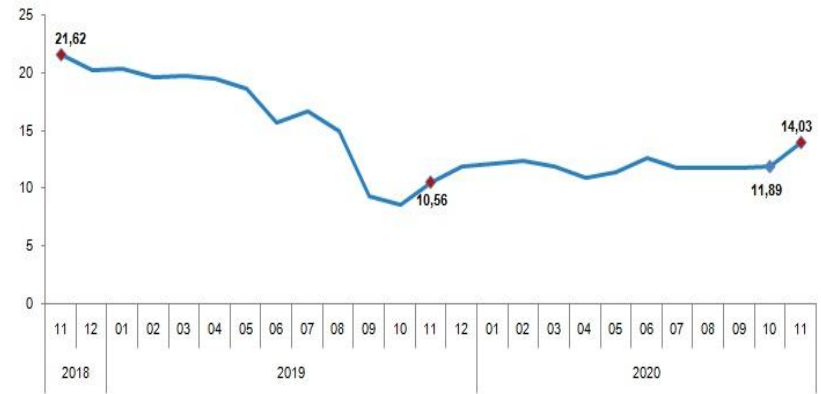
Enflasyonun; 2020 yıl sonunda yüzde 12,1 olarak gerçekleşeceği;

2021 yıl sonunda yüzde 9,4'e geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir (2020 -IV Enflasyon Raporu).

Kasım Tüfe %14,03 (önc %11,89)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %2,30, bir önceki yılın Aralık ayına göre %13,19, bir önceki yılın aynı ayına göre %14,03 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,04 artış gerçekleşti.

<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCketici-Fiyat-Endeksi-Kas%C4%B1m-2020-33872&dil=1>



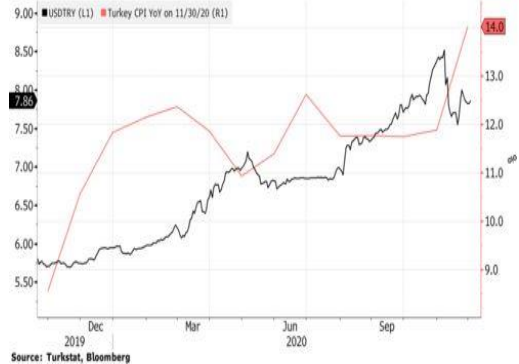
Vadeli İşlemler

1469 1489 1469 bandında hareket etti

USDTRL 7.7649 7.8441 7.7566, hafta genelinde 7.7420- 7.9177 bandında hareket etti. TCMB, Para ve Kur Politikası metnini 16 Aralık'ta yayımlayacak.

Price Pressures

The lira's slide has kept Turkey's inflation in double digits this year



MB kararı sonrası 7.5065'e gerilemişti.

SA dirençler: 8.0502 8.0802 8.1589 8.2029  
Destekler: 7.5065 7.4983, aylık bazda 7.4161 7.3225 7.2393.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı :24 Aralık 2020

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Aralık ayında toplam 12,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması,

Ocak ayında toplam 36,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 36,9 milyar TL'lik iç borçlanma

Şubat ayında toplam 48 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 48 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/11/Tr12-Aralik-2020-Subat-2021-Ic-Borclanma-Stratejisi.pdf>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto:yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr) adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatırım

**UYARI**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.