

GÜNLÜK BÜLTEN

15.12.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

14.12.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1388	1,30
BIST-30	1540	1,28
DVZSP	8.6930	0,18
EUR/USD	1.2160	0,36
ALTIN	1.832	-0,36
PETROL (BRENT)	50.31	0,68

14.12.2020

USD/TL	7,8476
--------	--------

Dış Piyasalar

14.12.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	30.262	0,73
S&P 500	3.691	0,78
NASDAQ	12.499	0,98
DAX	13.257	1,10
FTSE 100	6.550	0,04
NIKKEI	26.732	0,30
SHCOMP	3.369	0,66

Vadeli Piyasalar

14.12.2020	Değişim %
FDOW	0,80
FSP	0,82
US 10-Y	1,17
17:38	

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- Fed toplantısı başlıyor
- 17.15 ABD Kasım sanayi üretimi ve kko bek %0,3 ve %73,0
- 10.00 TR Kasım Konut Satışları yy %16,3
- 11.00 TR Kasım Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL) -4,9mlr
- Almanya 10 Ocağa kadar kapanıyor

Bakış Açısı

Başlıyor...

Önceki toplantıda ,

ABD Merkez Bankası(FED) faiz oranlarını yüzde 0,00-0,25 olarak bıraktı .

FED: Hazine kağıdı ve mortgage destekli menkul kıymet alımları cari hızla devam ettirilecek.

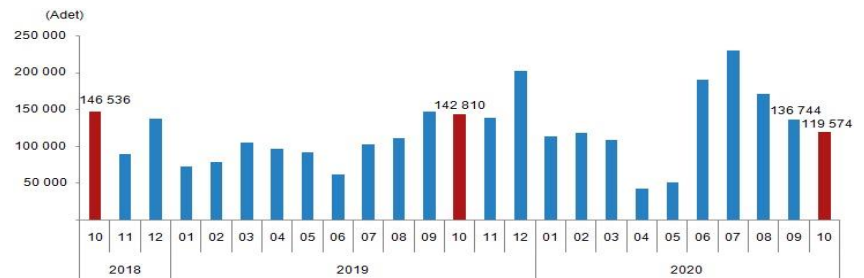
Faiz oranlarının istihdam piyasası maksimum istihdam ile tutarlı seviyelere gelene ve enflasyon yüzde 2 veya üzerine yükselene kadar cari seviyesini devam ettirmesini bekliyoruz.

Zayıf talep, petrol fiyatlarında düşüş tüketici enflasyonunu aşağıda tutuyor.

FED, 4 acil borçlanma programının süresini mart ayına uzatmıştı.

* 2023 yılı ortalama faiz beklentisi %0,1 seviyesindeydi.

Konut Satışları Ekim 119.574 -16,3%



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Konut-Satis-Istatistikleri-Ekim-2020-33885>

Küresel Piyasalar

%0,3 ve %73,0 ve beklenen ABD Kasım sanayi üretimi ve kko açıklanacak. Ekim sanayi üretimi %1,1 ve %72,8 olarak gerçekleşti. Ağustos -0,6% ve %71,5 olarak gerçekleşirken, otomotiv %4 düşmüştü (önc %3,00 %70,6).

16.30'da 7,2 beklenen ABD Empire State imalat endeksi açıklanacak.

Pfizer'ın Michigan eyaletindeki fabrikası, Pazar sabahı yerel saatle 06.30'dan itibaren Corona aşısının dağıtımına başladı. Böylece Amerika, tarihinin en geniş kapsamlı aşı dağıtım projesini başlatmış oldu- VOA

Çarşamba FED, faiz kararını ve ekonomik projeksiyonlarını açıklayacak.

2020 Eylül ayında,

FED FAİZ ORANLARINI DEĞİŞTİRMEDİ, %0,00- %0,25

2020 YILI GSYH BEKLENTİSİ-%3,7 (ÖNCEKİ-%6,5).

2020 YILI ORTALAMA FAİZ BEKLENTİSİ %0,1 (ÖNCEKİ %0,1).

* 2023 YILI ORTALAMA FAİZ BEKLENTİSİ %0,1.

2020 YILI İŞSİZLİK ORANI BEKLENTİSİ %7,6 (ÖNCEKİ %9,3).

CARİ FED FON FAİZ ORANI, ENFLASYON YÜZDE 2 SEVİYESİNE YÜKSELENE VE BİR SÜRE İÇİN BU SEVİYEYİ AŞANA KADAR DEVAM EDECEK.

2020 YILI ÇEKİRDEK PCE BEKLENTİSİ %1,5 (ÖNCEKİ %1,0).

Yeni sözlü yönlendirmenin olabileceği ya da yönlendirmenin Ocak ya da Mart ayında geleceği bekleniyor. Ekonomistlerin üçte ikisi 2021 sona ermeden önce Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) devam eden tahvil alımlarının ortalama vadesini uzatmasını beklemekle birlikte, yüzde 23'ü bu adımın Aralık toplantısında atılmasını bekliyor- BHT

Şirket Haberleri

ARZUM ELEKTRİK EV ALETLERİ halka arz edilecek olan B grubu nominal değerli paylar 17/12/20 ile 18/12/20 tarihleri arasında 15,50 TL ve 17,00 TL fiyat aralığından satışa sunulacaktır.

CEMAS HWS hattı için kum sistemi, dereceler ve döküm arabaları alımı ve montajı ile ilgili yüklenici Çetin Döküm Makina San. ve Tic. Ltd. Şti. ile toplam 1.325.000 Euro tutarındaki anlaşma 14.12.2020 tarihinde imzalanmıştır.

GARAN 18 Kasım 2020 tarihinde 367 gün vadeli 267.500.000 ABD doları ve 312.000.000 Euro tutarında iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi anlaşması imzalandığı ve sözleşmedeki akordeon özelliği ile birlikte yeni katılımlarla kredi tutarının artabileceği duyurulmuştu. Sendikasyon kredisi tutarı 332.000.000 Euro ve 267.500.000 ABD doları olmuştur.

IHLAS çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 709.600.000 TL nakit (bedelli) olarak %89,77732 oranında artırılarak 1.500.000.000 TL ye çıkarılmasına,

BIMAS 2020 yılındaki gelişmeler dikkate alınarak, 2020 yılına ait bazı beklentileri aşağıdaki şekilde güncellenmiştir: • Yıllık satış artışı %36- %38 (eski beklenti - %32 +- 2) • FVAÖK marjı (*) %6,5 - %7,0 (eski beklenti - %6,0 +-0,5).

TTKOM Yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 402 gün vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, BIST Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı (TLREF) endeksinin getirisi üzerine %1,75 ek getirili, 20.01.2022 itfa tarihli, TRSTTLK12216 ISIN kodlu tahvil için gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, ihraç tutarı toplam 150 milyon TL olarak kesinleşmiştir.

ADESE 1- Mevcut şubelerimizin tamamının blok halinde ve/veya parça parça satış ve devri için muhtemel alıcılar ile görüşmelere başlanmasına, 2- Şirketin esas sözleşmesinde mevcut olan " gayrimenkul yatırım faaliyetlerine" ağırlık verecek yeni bir yapılanma için çalışmaların başlatılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

PKENT.E payları 15/12/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 29/12/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

NUGYO Tahsisli Sermaye Artırımı Yönetim Kurulu Kararı Hk. Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek, toplam satış hasılatı tutarı 190.000.000-TL'ye karşılık gelecek fonun nominal sermaye bedeline denk gelecek B grubu payların imtiyazsız ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,

PGSUS 2020 yılı Kasım ayı trafik verileri: Kasım 2020 Kasım 2019

Doluluk Oranı 75.0% 88.6% Misafir sayısı, mn 1.30 2.44 ASK (m km) 2,040 3,378

Ekonomi Haberleri

- Konut satışları Ekim'de aylık %12,6 azalırken, yıllık bazda %16,3 azaldı ve 119 bin adet üzerinde gerçekleşti, 4 ayın en düşüğü. 10A20'de konut satışları yıllık %27 artarak 1,28mn adedin üzerinde gerçekleşti.
- Ağbal'ın, 17 Aralık Perşembe günü TBB üyesi ilk 10 banka dışındaki banka genel müdürleri ile bir araya geleceği öğrenildi.
- Sanayi üretiminde Ekim ayında aylık ve yıllık bazda beklentilerin üzerinde (aylık bekl. daralma; yıllık bekl.%7-8) %1,1 aylık ve %10,2 yıllık büyüme gerçekleşti. 2020 yılı Ekim ayında imalat sanayi sektörü endeksi %11 arttı. GSYH 2020 yılı birinci çeyrek ilk tahmini; bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4,5 artmıştı (bek %5,2). Hazine ve Maliye Bakanı Elvan, "Tüketim, yatırım ve ihracattaki toparlanma eğiliminin büyümeyi pozitif etkilemesini, 2020 yılında büyümenin yüzde 0,3 olmasını bekliyoruz" açıklaması yapmıştı.
- Ekim perakende satış hacmi aylık bazda %4,2 ve yıllık bazda %12 arttı. Perakende ciro aylık bazda %4,4 ve yıllık %24,3 arttı.
- Meclis Genel Kurulu'nda geçtiğimiz hafta başlayan 2021 bütçe kanun teklifinin görüşmeleri bu hafta tamamlanacak.
- TCMB, 2021 Yılında Para ve Kur Politikası tanıtım toplantısı 16 Aralık saat 10.30'da sanal ortamda gerçekleştirilecek. Para politikasına ilişkin sunum yapacak olan Başkan Ağbal ekonomistlerin ve basın mensuplarının sorularına da yanıt verecek.
- TCMB'nin geçen ay açıkladığı faiz artırımının ardından yüzde 16-16,5'leri gören mevduat faizleri 14 Aralık itibarıyla yüzde 18'e yükseldi BHT

GÜNLÜK BÜLTEN

15.12.2020

Teknik Bakış

BIST-100 günü 1.30% artış ile 1388 puandan tamamladı. İşlem hacmi 30.7 mlr TL.

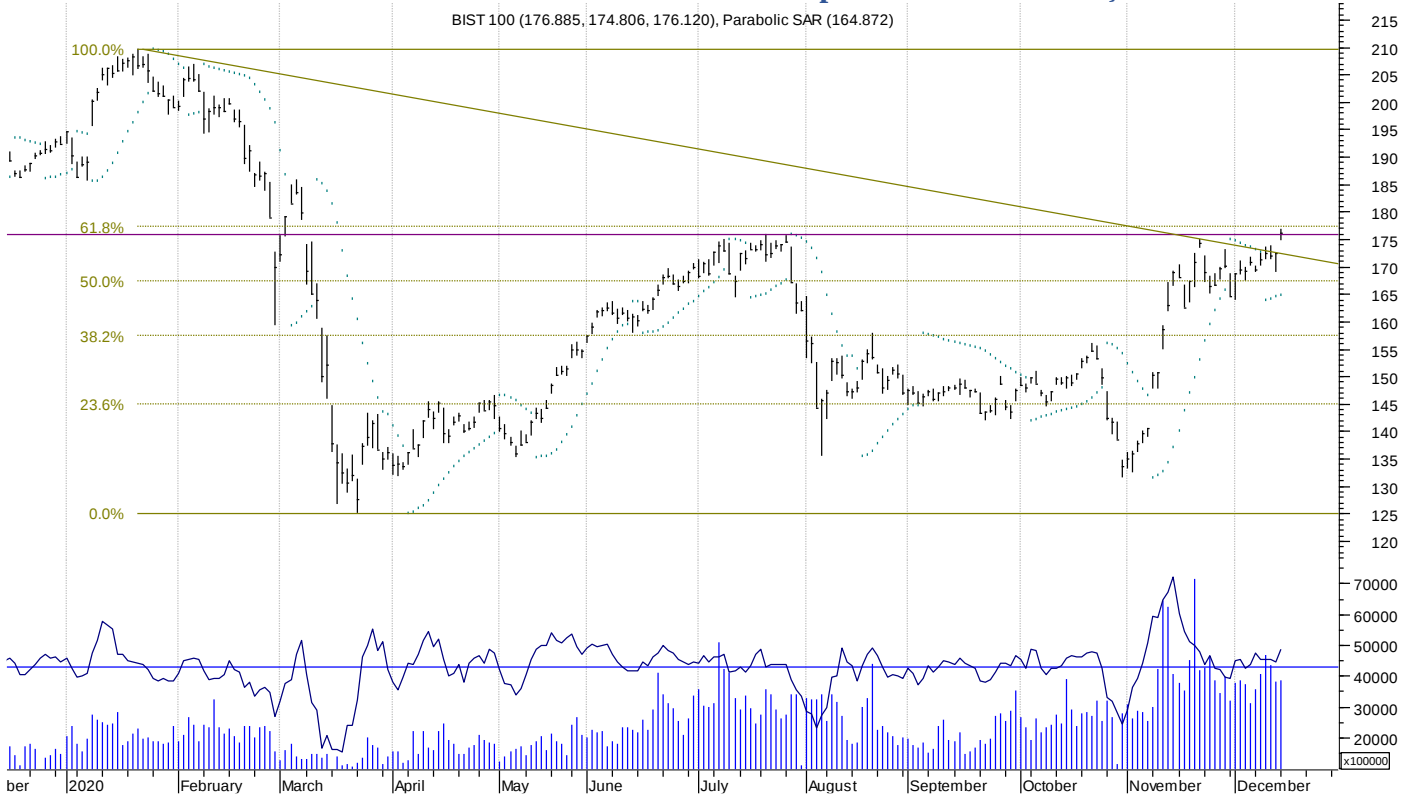
DESTEK 22 mav-saatlik 1380 1370.70 gap

1366 1360 , 1346 1342.58 1339.89 1337.44 1334.22 gap.

DİRENÇ 1394.58 261.8% : 1429 ; USD 1.618% : 181.785: Try 1433.

USD\$: 177.092 178.375 182.684 185.780 : Try: 1396 1406 1440 1465.

BIST100 US\$ Bazında ... 22 mav 1380 -sa 1370.70 Gap.. 1394-1396 direnç bandı...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TTKOM	8.12	8.07 8.04	8.15 8.18 8.22 8.29 8.51	
VAKBN	4.59	4.576 YY	4.66 4.88 4.97 5.00	

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

1531 1542 1553 1542 bandında hareket etti

USDTRL 7.8410 7.9369 7.8243 bandında hareket etti.

TCMB, Para ve Kur Politikası metnini 16 Aralık'ta yayımlayacak.

MB kararı sonrası 7.5065'e gerilemişti.

SA dirençler: 8.0280 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 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.