

GÜNLÜK BÜLTEN

27.01.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
26.01.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1536	-0,27
BIST-30	1636	-0,01
DVZSP	8.1365	-0,83
EUR/USD	1.2159	0,15
ALTIN	1854	-0,09
PETROL (BRENT)	56.91	0,69

26.01.2021

USD/TL 7,3408

17.31

Dış Piyasalar

26.01.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	31.062	0,35
S&P 500	3.866	0,34
NASDAQ	13.683	0,40
DAX	13.897	1,86
FTSE 100	6.675	0,57
NIKKEI	28.546	-0,96
SHCOMP	3.569	-1,51

Vadeli Piyasalar

26.01.2021	Değişim %
FDOW	0,39
FSP	0,33
US 10-Y	0,67
17.31	

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 09.00 TÜSİAD Dijital Türkiye Konferansı
- 16.30 ABD dayanıklı mal siparişleri bek. %1
- 22.00 Fed faiz kararı
- 18.30 EIA petrol stokları önc. 4.4 M varil
- Perşembe TCMB Enflasyon Raporu 2021 T %9,4

Bakış Açısı

Fed: Tahvil Alımı ...

Fed faiz kararı açıklanacak.

Önceki toplantıda,

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

-2023 YILI ORTALAMA FAİZ BEKLENTİSİ %0,1 (ÖNCEKİ %0,1).

-AYLIK VARLIK AYLIK ALIM MİKTARINI EN AZ 120 MİLYAR DOLAR OLARAK DEVAM ETTİRDİ.

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

-2021 YILI PCE BEKLENTİSİ %1,8 (ÖNCEKİ %1,7).

-DOLAR SWAP HATLARI EYLÜL 2021'E KADAR UZATILDI.

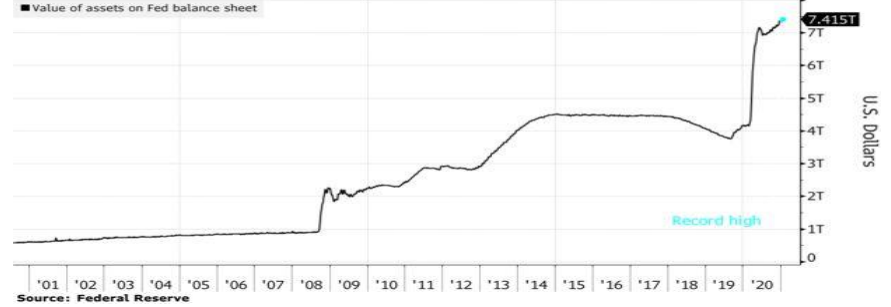
-2021 YILI GSYH BEKLENTİSİ %4,2 (ÖNCEKİ %4,0).

Tutanaklarda,

Fed'in varlık alım programlarını ekonomi için belirlenmiş olan hedeflere doğru "önemli ilerleme" sağlanana kadar bağlı kalmayı sürdürmesi konusunda görüş birliği vardı.

Ballooning Balance Sheet

The Fed's assets have grown as it revived bond-buying programs



Fed başkanının muhtemelen tahvil alımlarını azaltmak için acelesi olmadığına işaret etmesi bekleniyor.

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-01-26/powell-with-year-to-run-at-fed-aims-to-avoid-past-qe-mistake>

ABD Dayanıklı Mal Siparişleri bek. %1,0



Küresel Piyasalar

Çarşamba %1 beklenen ABD Aralık dayanıklı mal siparişleri açıklanacak. Kasım dayanıklı mal siparişleri bek %0,6 üzerinde %0,9 olarak gerçekleşmişti.

Perşembe %4,4 beklenen ABD 4Ç büyüme verisi açıklanacak. 2020 3Ç 2T verisi %33,1 olarak gerçekleşirken, işletmelerin daha geniş çapta yeniden açılması ve yılın ilk yarısında pandeminin neden olduğu düşüş sonrası talebin hızlanmasıyla üçüncü çeyrekte kurumsal karlar önemli ölçüde toparlandı.

Perşembe 875 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. 890 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 900 bin oldu (965 bin :Mart'tan beri en yüksek seviye, 787 bin ile 1 ayın en düşüğü, 3 aydaki en yüksek işsizlik sonrası: Covid-19 vakalarının artışı ve artan iş kapanışları ile 885 bin, 709 bin :5 haftadaki en çok düşüş, 881 bin ile mevsimsel düzeltme gerçekleşmişti. 1.106 bin kamudan gelen 600 dolarlık çeklerin sona erdiği Temmuz sonrası dönem, 1.186 bin ile pandemi başlangıcından bu yana en düşük seviyesine inmişti).

Perşembe 869 bin beklenen ABD Aralık yeni konut satışları verisi açıklanacak. 989 bin beklenen ABD Kasım yeni konut satışları -11% 841 bin. Ekim 999 bin, Eylül 959 bin, Ağustos 1,11M (2006 Eylül'den beri en yüksek).

Hatırlayacak olursak,
Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) 15-16 Aralık toplantısının tutanaklarında, ABD'de ekonomik aktivitenin devam eden toparlanmaya rağmen pandemi öncesi seviyenin oldukça altında olmaya devam ettiği, devam eden kamu sağlığı krizinin orta vadede ekonomik görünüm için kayda değer riskler yarattığı, bir grup katılımcının Fed'in varlık alımlarını kademeli şekilde azaltmaya başlayabileceğini dile getirdikleri, sürecin 2013 ve 2014'te uygulanan büyük ölçekli varlık alım programı ile benzer seyri takip edebileceği ifade edilmişti.

Biden, Amerikan ürünlerinin kullanılmasını ve federal hükümet harcamalarının yerel ürünlere yönlendirilmesini sağlayacak kararnameyi imzaladı- bht

Şirket Haberleri

YESİL.E payları **27/01/2021** tarihli işlemlerden (seans başından) **10/02/2021** tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

IŞIK PLASTİK SANAYİ VE DIŞ TİCARET PAZARLAMA A.Ş. Halka arz edilen 11.286.293 TL nominal değerli paylar 28/01/2021 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 16,10 TL/pay baz fiyat, "ISKPL.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

OSMANLI MENKUL OSMEN 0,0753049 27.01.2021

BUCIM çıkarılmış sermayesinin bedelli artırılması suretiyle yatırım harcamalarının yaklaşık %35'lik kısmının finanse edilmesi amaçlanmıştır.

KERNV Bahar Döşem Tekstil San. Tic. A.Ş. vekili Av. Bircesu Mert Kaya tarafından Kuruluşumuza gönderilen pay alım satım işlemlerine ilişkin açıklama

ACSEL ISO 10002:2018 (Müşteri Memnuniyeti Sistemi); ISO 14001:2015 (Çevre Yönetim Sistemi); ISO 45001:2018 (İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi); Sertifikaları alınmıştır.

AGYO kısa çalışma uygulamasına Genel Müdürlük Şoförü ve Genel Müdürlük Sekreteri bakımından 01/01/2021 – 28/02/2021 tarihleri arasında devam edilmesine;

TOASO kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin uzatılması amacıyla değiştirilmesi için, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli izinlerin alınmasına

KRSTL T.C.Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğüne yapmış olduğumuz Yatırım Teşvik Belgesi müracaatımız onaylanmış olup tevsi yatırımı için adımıza 25/01/2021 tarih 519490 sayılı 22/01/2021 başlangıç 22/01/2024 bitiş tarihli Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Söz konusu Teşvik Belgesi ; 34.379.750 TL (FOB) tutarında ithal yeni makine,57.215.000 TL tutarında yerli yeni makine,3.500.000 TL tutarında yapılacak diğer harcamaları kapsamaktadır.

EMKEL 30.09.2020 -1.364.844

KCHOL Kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin uzatılmasına ilişkin yönetim kurulu kararı

ADESE KONYA HAL" şubesinin demirbaşlarının Öz Çavdar Tarım Ürünleri Hay.ve Otom.San.Tic.Ltd.Şti.'ne devri için sözleşme imzalanmasına ve bu mağazanın kapanışı ile ilgili işlemlere başlanılmasına;

GRNYO 31.12.2020 1.201.526

ANSGR Genel Müdür Yardımcısı Atanması

Ekonomi Haberleri

- Perşembe TCMB Enflasyon Raporu açıklanacak olup, TCMB Başkanı Ağbal rapor ile ilgili sunum yapacak. Enflasyonun 2021 yıl sonunda yüzde 9,4'e geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir. Kasım ve Aralık PPK toplantılarında gerçekleştirilen güçlü parasal sıkılaştırmanın krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkilerinin daha belirgin hale gelmesi beklenmekte, böylelikle enflasyon üzerinde etkili olan talep ve maliyet unsurlarının kademeli olarak zayıflayacağı öngörülmektedir. Ocak ayında, grup enflasyonu üzerinde elektrik, doğalgaz ve İstanbul şebeke suyu fiyat ayarlamalarının etkisi görülecektir (TCMB).**
- ABD Senatosu Çoğunluk Lideri Demokrat Chuck Schumer, ABD Başkanı Joe Biden tarafından ocak ayı ortasında duyurulan 1,9 trilyon dolarlık koronavirüs teşvik planını, Mart ortasında güvenli şekilde geçirmeyi hedeflediğini açıkladı -bht**
- ABD Temsilciler Meclisi, eski başkan Donald Trump hakkındaki azil gerekçesini içeren tasarıyı Senato'ya resmen sundu.**
- Fed Başkanı Powell'in bu haftaki toplantıda varlık alımlarını azaltmak konusunda aceleci olmayacağı sinyalini vermesi bekleniyor. Geçen hafta Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin yüzde 35'i tahvil alımlarının gelecek yılın ilk çeyreğinde azaltılmasını bekliyor, yüzde 25'in üzerinde bir kısım ise 2021'in son çeyreğinde bu adımın atılabileceğini öngörüyor- bht**
- Moderna geliştirdiği aşının virüsün İngiltere ve Güney Afrika'da görülen yeni türlerine karşı koruma sağladığını düşündüklerini ancak Güney Afrika'da görülen yeni türe yönelik yeni bir aşırı test edeceğini açıkladı- voa**

Teknik Bakış

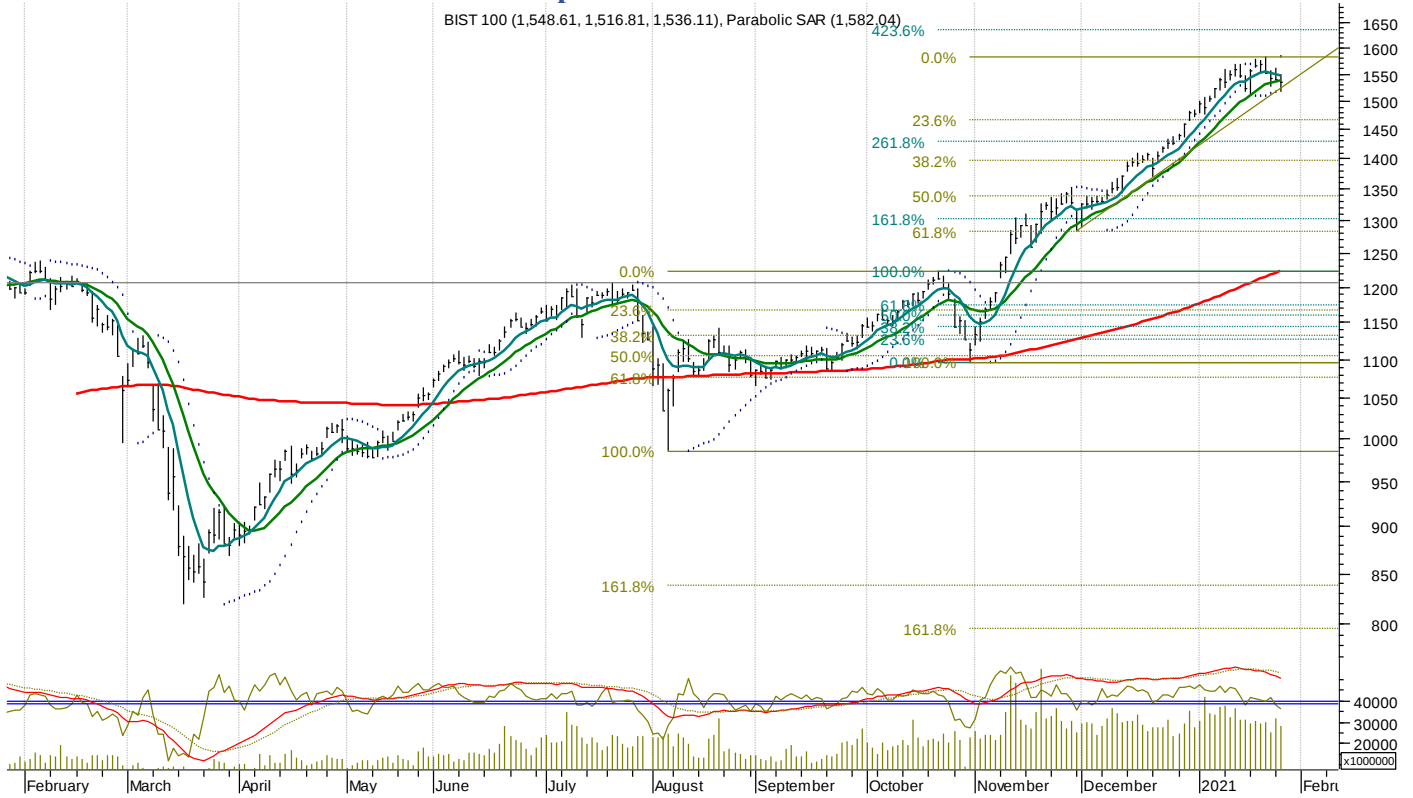
BIST-100 günü 0.27% azalış ile 1536 puandan tamamladı. İşlem hacmi 31,9 mlr TL.

DESTEK: 1516.81 1508.90 **1505.42 gap** 1497.09, 1489.56 gap

DİRENÇ: **1549.55** 1560.13, 1563.62 1566.42 1569.94 1571.26 , 1582,04 %161,8 : 1604,33

USD\$: 213.879 217.694 222.117 224.140 x Try: 1582 1610 1643 1657...

BIST100 1549 direnci ile sınırlı kalan tepki... 264 mav. Sa: 1530



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
EKGYO	2.54	2.53 2.52	2.58 2.59 2.61 2.65 2.69	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir.

İktisadi faaliyet güçlü bir seyir izlemektedir.

Kasım ve Aralık PPK toplantılarında gerçekleştirilen güçlü parasal sıkılaştırmanın krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkilerinin daha belirgin hale gelmesi beklenmekte, böylelikle enflasyon üzerinde etkili olan talep ve maliyet unsurlarının kademeli olarak zayıflayacağı öngörülmektedir.

Gerekmesi durumunda ilave parasal sıkılaştırma yapılacaktır.

TCMB'nin temel politika aracı bir hafta vadeli repo ihale faiz oranıdır.

PPK Toplantıları
18 Şubat 2021 18 Mart 2021

Enflasyon Raporu 28 Ocak 2021.

Aralık Tüfe %14,60 (önc %14,03)

TÜFE'de 2020 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %1,25 (bek. %0,95) artış gerçekleşirken, yıllık bazda TÜFE %14,03'den %14,60'a yükseldi.

Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar %28,12 ile çeşitli mal ve hizmetler, %21,12 ile ulaştırma ve %20,61 ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu.

Ocak ayında, grup enflasyonu üzerinde elektrik, doğalgaz ve İstanbul şebeke suyu fiyat ayarlamalarının etkisi görülecektir.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCketici-Fiyat-Endeksi-Aral%C4%B1k-2020-37378&dil=1>

Vadeli İşlemler

26 Şubat 2021 vadeli kontrat satıcılı başlangıç sonrası 1639 1619 1663 bandında hareket etti.

USDTRL MB kararı sonrası 7.3488'e kadar gerileyen kur dün 7.3998 7.4351 7.3379 bandında hareket etti.

Dirençler: 7.4431 7.4886 7.5447 7.5873 7.7362 7.9177 7.9369 8.0280.

Destekler: 7.2382, aylık bazda 7.0128 6.8794 6.8621 6.7332.

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ocak ayında toplam 37,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 25,4 milyar TL'lik iç borçlanma (önc 36,9)

Şubat ayında toplam 45,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 40,4 milyar TL'lik iç borçlanma (önc 48)

Mart ayında toplam 31,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 31,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/12/Tr1-Ocak-2021-Mart-2021-lc-Borclanma-Stratejisi.docx.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 Yatirim

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.