

GÜNLÜK BÜLTEN
29.01.2021
Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
28.01.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1498	2,14
BIST-30	1601	1,69
DVZSP	8.1650	-0,43
EUR/USD	1.2128	0,19
ALTIN	1859	0,94
PETROL (BRENT)	55.98	0,81

28.01.2021

USD/TL 7,3649

17.32

Dış Piyasalar

28.01.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	30.547	0,80
S&P 500	3.779	0,76
NASDAQ	13.339	0,51
DAX	13.595	-0,16
FTSE 100	6.521	-0,68
NIKKEI	28.197	-1,53
SHCOMP	3.505	-1,91

Vadeli Piyasalar

28.01.2021	Değişim %
FDOW	0,88
FSP	0,70
US 10-Y	2,71
17.31	

Bakış Açısı

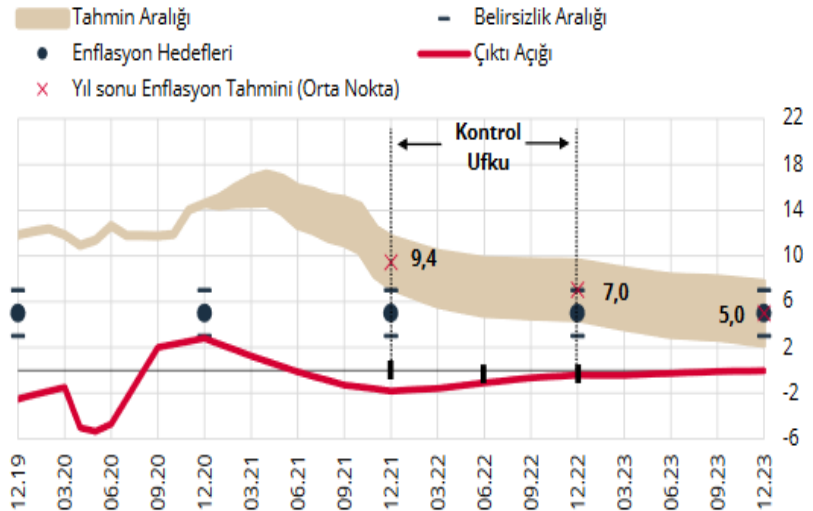
2021 TÜFE Beklentisi %9,4

TCMB 2021 yıl sonu TÜFE beklentisini %9,4 olarak korudu.

İşlenmemiş gıda fiyatları, döviz kuru gelişmeleri ve uluslararası fiyatların son dönem eğilimleri dikkate alınarak 2021 için gıda enflasyonu tahmini 1 puan yukarı revizyonla %11,5 oldu (önc. %10,5).

2020 yılı Aralık ayında yıllık bazda TÜFE %14,03'den %14,60'a yükselmişti.

Ağbal: Faiz indiriminin konuşulması için çok erken olduğunu değerlendiriyoruz.



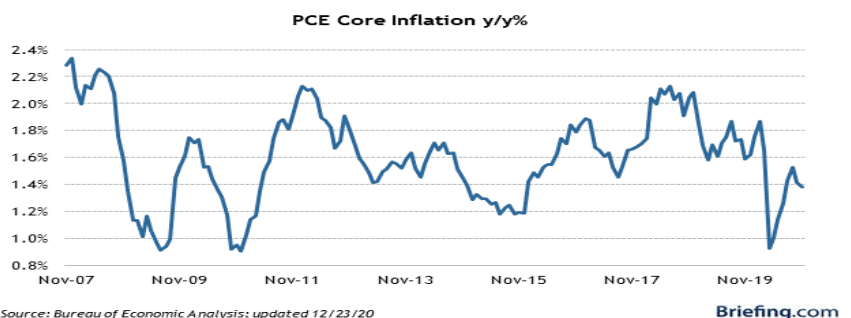
Kaynak: TCMB, TÜİK.

https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/3e8a7d19-0815-492c-b116-8a341a23d35c/enftemmuz2021_i_tam.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPAC-E-3e8a7d19-0815-492c-b116-8a341a23d35c-nt86tFv

Bizi takip etmek için


Veri Gündemi

- 10.00 TR 4.Çeyrek Turizm Geliri önc 4 mlr\$
- 10.00 TR Aralık GTS Dış Tic. önc -4,5 mlr\$
- 16.30 ABD kişisel gelir ve harcamalar Aralık bek. %0,1 -0.5%, Pce bek. Yy %1,1'den %1,3
- 17.45 ABD Chicago PMI Ocak bek. 58,5
- 18.00 ABD tüketici güveni Ocak final bek. 79,2 önc 79,2

ABD Pce yy bek . %1,3 önc %1,1


Source: Bureau of Economic Analysis; updated 12/23/20

Briefing.com

Küresel Piyasalar

%4,2 beklenen ABD 4Ç büyüme verisi %4,0 olarak gerçekleşti. Salgın işgücü piyasasını yıprattığından ve Amerikalıların harcama kabiliyetini ve istekliliğini sınırladığından, ABD ekonomisi 2020'nin son üç ayında rekor üçüncü çeyrek büyümesinin ardından küçüldü. 2020 3Ç 2T %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 toparlanmıştı.

875 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 847 bin olarak gerçekleşti (965 bin: Mart'tan beri en yüksek seviye, 787 bin ile 1 ayın en düşüğü, Covid-19 vakalarındaki artış 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).



869 bin beklenen ABD yeni konut satışları verisi %1,6 artışla 842 bin olarak gerçekleşti. Kasım -11% 841 bin, Ekim 999 bin, Eylül 959 bin, Ağustos 1,11M (2006 Eylül'den beri en yüksek).

22 Ocak 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;* Toplam rezervler haftalık bazda %3,6 artarak 93,3 milyar \$,* Brüt rezervler haftalık %5,4 artarak 50,5 milyar \$.

Şirket Haberleri

ACSEL.E ve SEKUR.E paylarında 29/01/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 12/02/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

PERGAMON DIS TICARET 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,973566 29.01.2021

11.00 ŞEKERBANK Olağanüstü Genel Kurul

GARAN 31.12.2020 6.238.003.000 4Ç 1.110 (1.222) mİn TL bek. 1.250 mİn TL Net karda çeyrekssel düşüşün ana sebepleri yıllık IFRS9 kalibrasyon güncellemesi sebebiyle daha yüksek karşılık.

Toplam serbest karşılıklar 4,650 milyon TL'ye ulaştı (320 milyon TL 4Ç'de). TL İşletme kredilerinde canlanma görüldü, üçüncü çeyrekteki daralmanın ardından 4Ç'de çeyrekssel bazda %7 büyüdü. Fonlama maliyetlerindeki önemli artışa rağmen Net Faiz Gelirleri güçlü seviyesini korudu. Çeyrekssel marjdaki daralmanın bir kısmı artan kredi hacimleriyle açıklanabilir. 1Y20'deki kredi büyümesi ağırlıklı olarak kısa vadeliydi; ortalama vade ~1 yıl. Düşük getirili TL kredilerinin çoğunluğunun 2Ç21 sonunda vadesi dolacak. TÜFEX tahvilleri hedge amaçlarını yerine getirmeye devam etti. Ertelenen kredilerin ~%57'si %20 karşılık oranı ile 2.aşamada izleniyor.

RYSAS çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %109,46795 oranında, 130.650.000-TL artırılarak 250.000.000-TL'ye çıkarılmasına,

PAMEL Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile devralma suretiyle birleşmesine ilişkin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) Onayı Hk.

SARKY kayıtlı sermaye tavanının 600.000,00 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye yeni izin süresinin tespiti hakkında.

İNTEMA İNŞAAT TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.'NİN sermayesinin ve oy haklarının %100'üne sahip olduğu İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi devralması suretiyle gerçekleştirilecek kolaylaştırılmışusulde birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metnine Kurulumuzca onay verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir

ANHYT 31.12.2020 519.341.352 (357.534.825) 4Ç 133 (120)

ORGE Ataköy-İkitelli Metro Projesi metro tünelleri elektrik işlerine ilişkin: elektrik işleri ihalesinin İkitelli Bahariye arası iki istasyon ile sınırlı Tünel Genel Elektrik İşlerine ilişkin sözleşme imzalanmasına karar verilmiş, sözleşme imza süreci bu çerçevede sonuçlanmıştır. 835.351 EURO+KDV olup, işin 45 günde bitirilmesi planlanmaktadır:

Ekonomi Haberleri

- Ekonomik güven endeksi Ocak'ta aylık %11,3 artarken, yıllık %0,9 azalarak 96,2 seviyesinde gerçekleşti.
- İthalat mevzuatında yapılan değişikliklerin ardından ilk yatırım teşvik belgesi düzenlendi. OPPO, yaklaşık 121 milyon liralık yatırımla yılda 3.5 milyon cep telefonu üretecek- dünya
- ABD'nin birçok yerinde vaka sayısında görülen düşüş, salgının Noel tatili sonrasında hızını kestiğini gösteriyor. Bazı eyaletler, kamu sağlığı kısıtlamalarını hafifletmeye başladı. California'da 'evde kalma talimatı' kaldırıldı. Ohio'da okulları Mart ayında açma planı- voa
- Enerji grubunda fiyatlar Aralık ayında yüzde 1,47 oranında artmış, yıllık enflasyon yüzde 5,64'e yükselmiştir. Bu artışın ana sürükleyicisi uluslararası petrol fiyatlarındaki artışa bağlı olarak yüzde 3,5 oranında artan akaryakıt fiyatları olmuştur. Ocak ayında Türk lirasındaki değer kazancına karşın ham petrol fiyatlarının daha yüksek bir oranda artması ve yönetilen fiyatlarda yapılan artışlarla, grup enflasyonunun yükselişini sürdürmesi beklenmektedir. Bazı Kurul üyeleri, enflasyon hedeflerine kıyasla yüksek gerçekleşen asgari ücret artışının, hizmet fiyatları ve artan enflasyon katılığı kanalıyla enflasyon görünümünü olumsuz etkileyeceğini değerlendirmiştir (PPK özeti 210121)
- Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Ocak'ta aylık %2,39, yıllık bazda %19,48 arttı.
- 22 Ocak 2021 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde -118 mn \$ satıcı (önc. +31 mn \$ alıcı), DİBS'de +33 mn \$ alıcı (önc. -17 mn \$ satıcı).
- FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ocak ayı TÜFE tahmini %1,53 artış yönünde. Yıllık veride ortalama ise %14,78.

Teknik Bakış

BIST-100 günü 2.14% artış ile 1498 puandan tamamladı. İşlem hacmi 35,3 mlr TL.

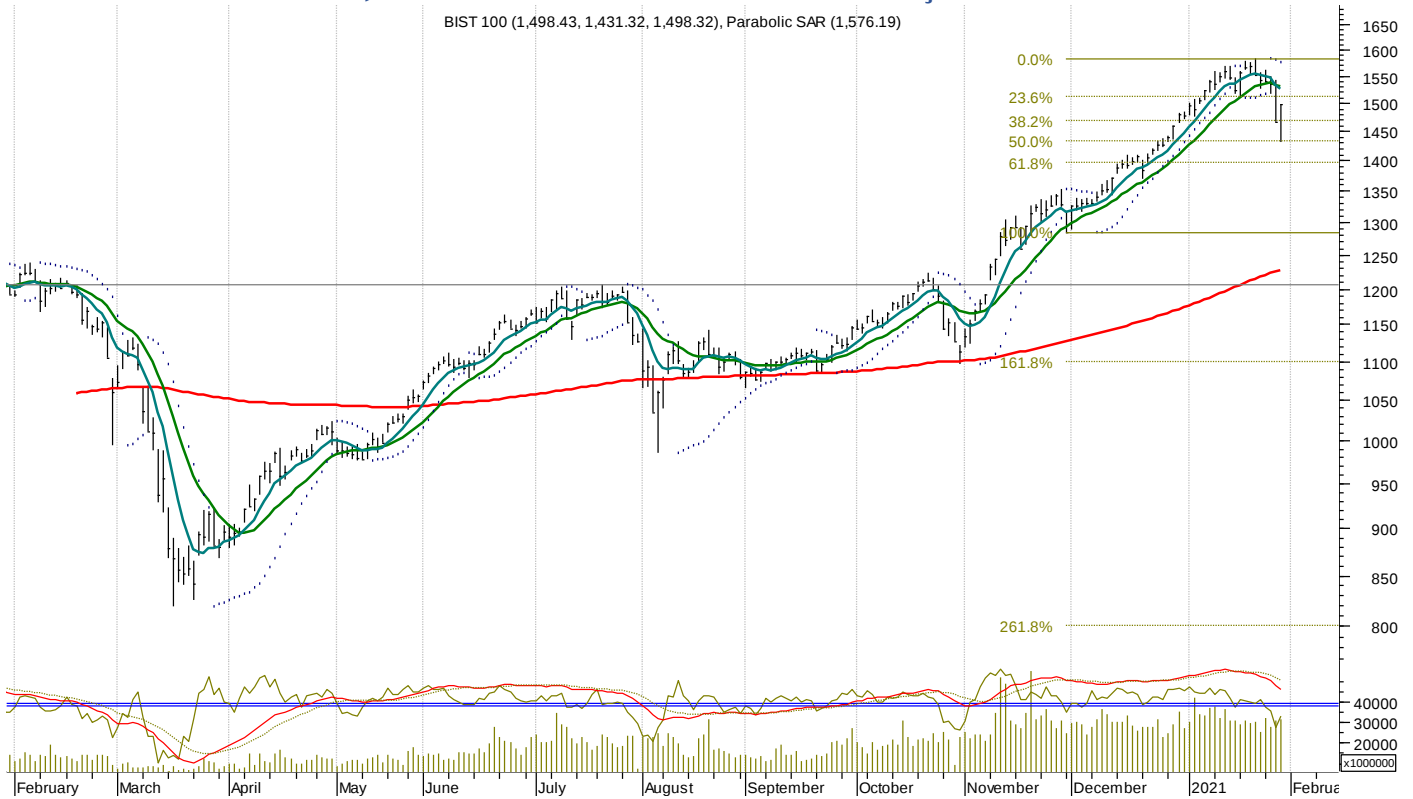
Destek: 1459 1448 1442 1431 %50-61.8 fib. 1432* 1397

US\$ gapler: 192.698 190.143 187.650 x Try 1423 1404 1385

Direnç 1506 1516 1524

1541 1549 1560 1563 1566 1569 1571 1582.04

BIST100 1480 ara destek , 1506 %23.6 1512 1516 1524 dirençler.



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
THYAO	12.33	12.26 12.16	12.46 12.61 12.72 12.85	
PGSUS	72.6	72.10 71.6	73.05 73.35 73.6 74	

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

*TCMB 2021 yıl sonu TÜFE beklentisini %9,4 olarak korudu.

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 kontratta satıcı başlangıç sonrası 1563'den tepki alımları görüldü- 1587 1566 1592 1611 bandında hareket etti.

USDTRL 7.3348'e kadar gerileyen kur dün 7.4312 7.3454 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 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.