

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**30.04.2021**
**Piyasa Verileri**

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
29.04.2021		
BIST-100	1401	1,13
BIST-30	1465	1,10
DVZSP	9.1221	0,60
EUR/USD	1.2112	-0,10
ALTIN	1762	-1,05
PETROL (BRENT)	67.79	1,54

29.04.2021		
USD/TL	8,2415	
US 2-Y		0,17
US 10-Y		1,68
17.22		

Dış Piyasalar	Kapanış	Değişim %
29.04.2021		
DJIA	33.874	0,15
S&P 500	4.207	0,42
NASDAQ	14.076	0,19
DAX	15.140	-1,00
FTSE 100	6.974	0,15
NIKKEI	29.053	-
SHCOMP	3.457	0,42
VIX	17.88	3,12

Vadeli Piyasalar	Değişim %
29.04.2021	
FDOW	0,12
FSP	0,40

17.23

**Bakış Açısı**

## 2021 %12,2...

Enflasyonun 2021 yıl sonunda yüzde 12,2 olarak gerçekleşmesi, 2022 yıl sonunda yüzde 7,5'e gerileyerek istikrar kazanması bekleniyor.

2021 yıl sonu enflasyon tahmini 2,8 puanlık güncellemeyle yüzde 9,4'ten yüzde 12,2'ye yükseltildi (Enflasyon Raporu 2021-II).

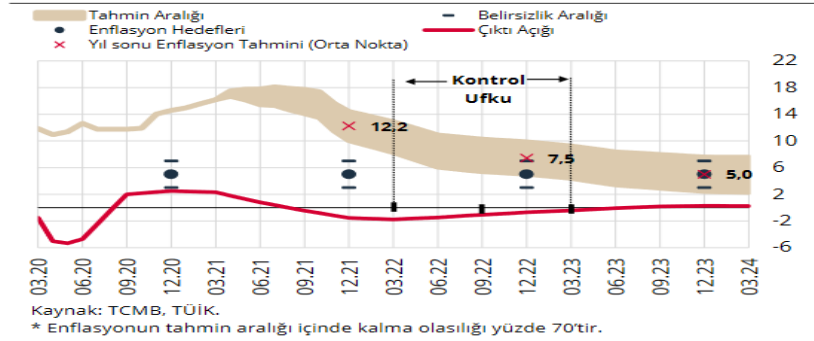
Türk lirası cinsinden ithalat fiyatlarına bağlı güncelleme enflasyon tahminini 1,8 puan artırırken;

Gıda fiyatlarında öngörülen yüksek seyir enflasyon tahminini 0,4 puan yukarı itti. Haberleşme hizmetleri özel iletişim vergisi artışı ve Ocak ayında yapılan tütün ürünlerindeki vergi ayarlamasının yansımalarıyla, tahmini 0,1 puan yukarı çekti.

Toplam talep koşullarının öngörülenden güçlü seyri nedeniyle çıktı açığı patikasında yapılan yukarı yönlü güncelleme yıl sonu tahminine 0,4 puan artırıcı yönde katkıda bulundu.

Enflasyon ana eğiliminde bir önceki Rapor dönemine göre gözlenen artış 2021 yıl sonu enflasyon tahminini 0,1 puan yükseltti.

[https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/baskani+n+konusmalari/2021/konusmab29\\_04\\_2021](https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/baskani+n+konusmalari/2021/konusmab29_04_2021)

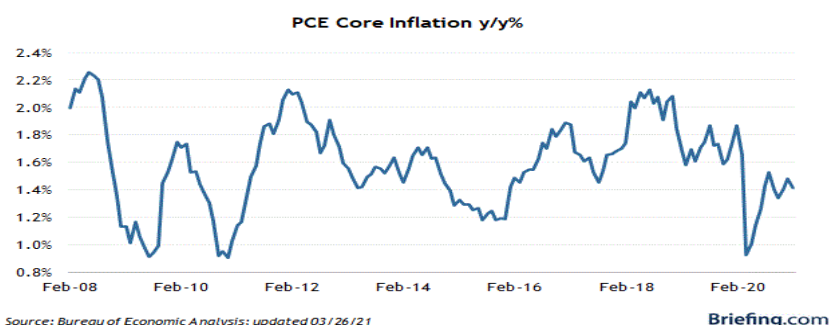


[https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/cd893e3f-b35c-45c9-b462-1bd529827789/3b21\\_ii.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-cd893e3f-b35c-45c9-b462-1bd529827789-nAsMGP2](https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/cd893e3f-b35c-45c9-b462-1bd529827789/3b21_ii.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-cd893e3f-b35c-45c9-b462-1bd529827789-nAsMGP2)

Bizi takip etmek için


**Veri Gündemi**

- 15.30 ABD Mart kişisel gelir ve harcamalar bek. %20,3 %4,00 Pce bek. %2,3 önc. %1,6
- 16.45 ABD Nisan Chicago PMI bek. 64, 0 önc. 66,3
- 18.00 ABD Nisan (f) tüketici güveni bek. 87,1 önc.86,5
- 10.00 TR Mart GTS Dış Tic. önc. -4,6 mlr\$
- 14.00 TR bankacılık Mart verileri
- 12.00 Euro Bölgesi Nisan Tüketici Fiyat Endeksi bek. yy %1,6

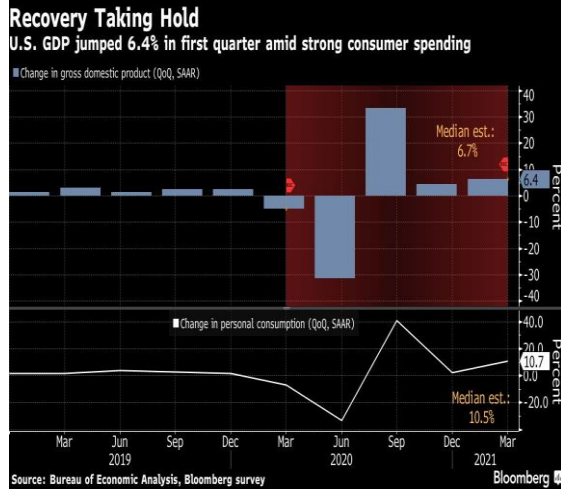
**ABD PCE bek yy %2,3 önc. %1,6**


**Küresel Piyasalar**

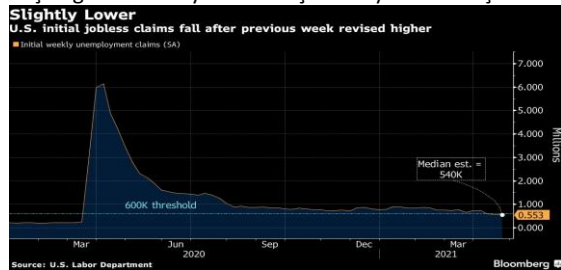
%6,7 beklenen ABD 1Ç büyüme verisi %6,4 olarak gerçekleşti. Kişisel tüketim, 1960'lardan bu yana en hızlı ikinci olan yıllık %10,7 arttı.

%4,1 ile aynı kalması beklenen ABD büyüme 3.tahmin verisi %4,3 olarak gerçekleşmişti.

4Ç 2.tahmin %4,1 olarak gerçekleşirken, 4Ç büyüme %4,0 olarak gerçekleşmişti. Salgın işgücü piyasasını yıprattığından ve Amerikalıların harcama kabiliyetini ve istiklilğini sınırladığından, ABD ekonomisi 2020'nin son üç ayında rekor üçüncü çeyrek büyümesinin ardından küçüldü. 2020 3Ç 2. tahminde büyüme %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.



540 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 553 bin olarak gerçekleşti (iş piyasasındaki toparlanma ile 547 bin pandemi döneminin en düşük seviyesi). Daha fazla Amerikalı Covid-19 aşısı oldukça ve birçok eyalette iş kısıtlamaları hafifledikçe işgücü piyasası için iyileşme sinyali veriyor. 965 bin Mart'tan beri en yüksek seviye, 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.



@Foreks anketi-ekonomistlerin Nisan ayı TÜFE beklentisi aylık %1,80, yıllık %17,30 (önc. %16,19).

G7 dışişleri bakanları 3-5 Mayıs tarihleri arasında yapılacak. Liderler zirvesi 11-13 Haziran tarihlerinde gerçekleştirilecek.

Avrupa Birliği (AB) Pfizer ve BioNTech ile bölgeye aşı tedariki konusundaki müzakereleri sonuçlandırdığını bildirdi BHT

**Şirket Haberleri**
**2021/3 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ**

30.04.2021 KO: Konsolide Olmayan  
10.05.2021 K: Konsolide

**TUPRS** 2021 yılı 1. Ç Finansal Sonuçları 5 Mayıs 2021 Çarşamba günü KAP'ta yayınlanacaktır.

**PETKM** 1Ç21 sonuçları 7 May 2021 açılış öncesi

**ÇANZ TERMİK A.Ş.** 30/04/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 3,90 TL/pay baz fiyat, "CANTE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır.

**1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 30.04.2021**

DYOBY 0,1140246  
PETUN 1,52  
PNSUT 0,465  
TCELL 0,3917859  
HEKTS Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 102,13462 Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 175,76924

**PINSU** Rüçhan Hakkı Kullanım Oranı (%) 111,70012

**TKFEN** 31.03.2021 412.161.000 (47.059.000)

y-y % Net Satışlar %25  
Brüt Kar %166  
Faaliyet Karı %129  
FAVÖK %405  
Ana Ortaklık %775

**GARAN** 31.03.2021 2.528.780.000 (1.631.366.000)

Net Kâr Çeyreksele %122 Yıllık %51  
Net gelirdeki güçlü toparlanmanın temel etkenleri; •2020 yılındaki güçlü karşılıklardan sonra normalleşen kredi risk maliyetleri •Daha düşük takipteki krediler girişi ve güçlü tahsilatlar •Cazip oranlar ile sağlıklı kredi büyümesi •Kuvvetli ücret ve komisyon yaratımı

**KOZAL** 31.03.2021 661.973.000 (393.938.000)

**EREGL** 31.03.2021 2.617.679.000 (300.438.000)

2021 yılı ilk çeyreğinde toplam yassı ürün satışları 1,8 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Yurt içi yassı ürün satışları 1,6 milyon ton ile bir önceki yılın satışlarına göre %9 artmıştır. Uzun ürün satışları %23 azalarak 205 bin ton, yurt içi uzun ürün satışları ise bir önceki yıla göre %22 azalarak 193 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Grup, 201 bin ton yassı ürün ve 12 bin ton uzun ürün olmak üzere toplamda 213 bin ton nihai mamul ihraç etmiştir. Bu miktar toplam satışların %11'ini oluşturmaktadır. Yassı ürünlerde 20, uzun ürünlerde ise 4 ülkeye ihracat yapmıştır.

**ECILC** Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin Kartal'daki arsasına ilişkin MNT ile yapılan sözleşmenin feshi- İstanbul ili Kartal ilçesindeki arazinin mülkiyeti Şirketimize ait olmayıp, ana ortağımız Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin mülkiyetindedir. Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sermayesinde Şirketimiz %37,28; Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. %11,54 oranında pay sahibidir.

**ALGYO** 31.03.2021 105.058.300 (66.588.705)

**TAVHL** Almatı Havalimanı'nın hisselerinin konsorsiyuma devri 29 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Böylece, Almatı Havalimanı'nın mülkiyeti TAV Havalimanları'nın %85 pay sahibi olduğu konsorsiyuma geçmiştir. Rusya ve BDT ülkelerinde faaliyet gösteren özel bir fon olan VPE Capital tarafından yönetilen Kazakistan Altyapı Fonu konsorsiyumunda %15 paya sahiptir. Toplam Tutar :365 milyon USD (Şirket Değeri)

**MAALT** 31.03.2021 12.993.164 (4.024.902)

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü 1,13% artış ile 1401 puandan tamamladı. İşlem hacmi 11,7 mlr TL.**

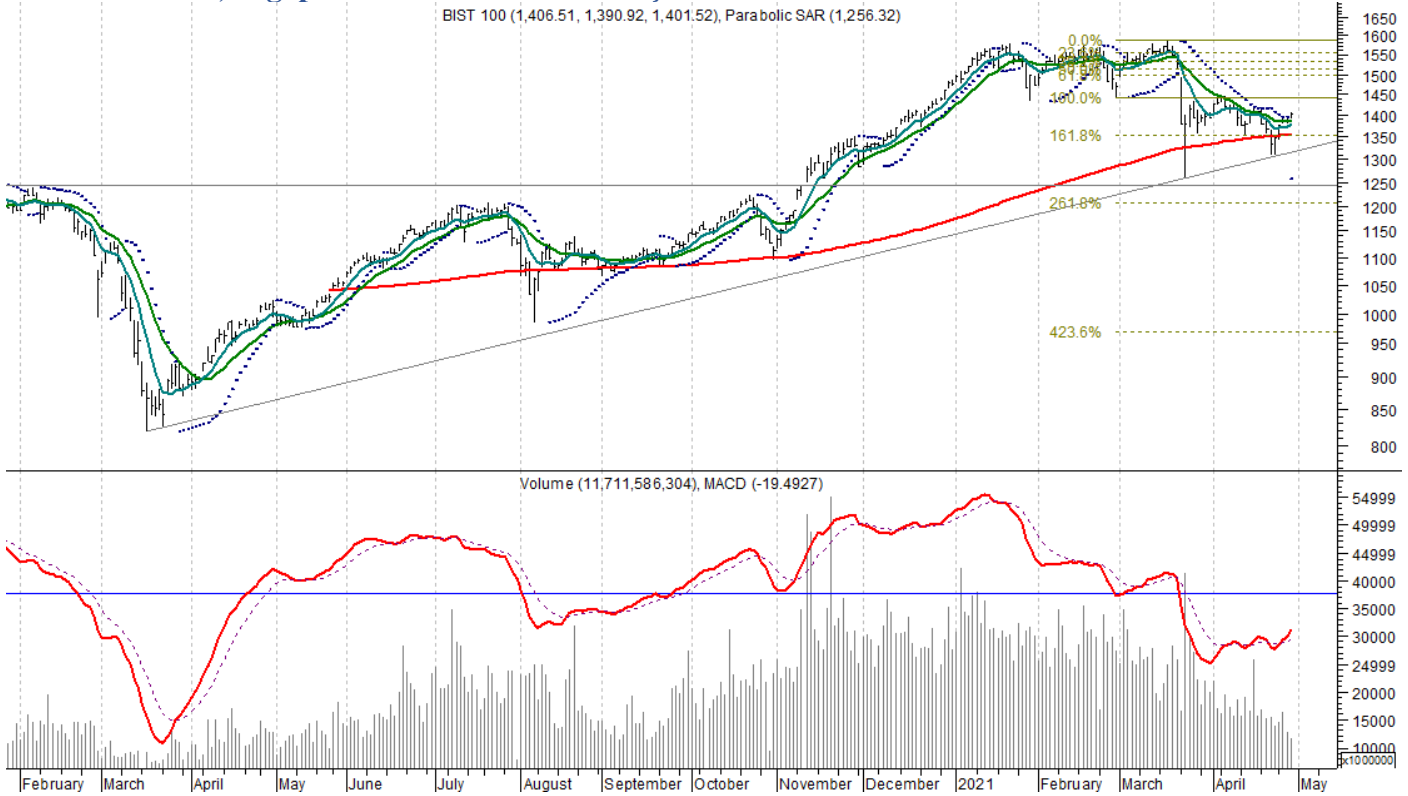
**Destek:** 1390,92 gap 1374 gap 1370

1356 1343 1329 1325 1309-1308 1256 1245 1238 1222 1215 1205 (m-m)

gapler: 1244 1192

**Direnç:** 1407 1416 1419 w-w, 1422 1430 1435, 1438- 1445 w-w, 1460 1511-1528,99 gap 1554 1575 1580 1589,47\*

**BIST-100 1390,92 gap... 1416-1419 w-w direnç.**



	Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
<b>KCHOL</b>	18.52	18.49 YY	18.93 19.04 19.16
<b>NETAS</b>	24.24	25.57 YY	24.9 25.42 25.62
<b>TUPRS</b>	87.95	87.55 87.0	88.45 90.2 91.0
<b>TKFEN</b>	16.50	16.45 16.43	16.76 16.95 17.0 17.65

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir.

Talep ve maliyet unsurları, bazı sektörlerdeki arz kısıtları ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seviyeler, fiyatlama davranışları ve enflasyon görünümü üzerinde risk oluşturmaya devam etmektedir.

Enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli yüzde 5 hedefine ulaşıncaya kadar politika faizi, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde, enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edilecektir.

\*Sıkı parasal duruşun korunmasına karar vermiştir (15 Nisan 2021).

\*Gerekmesi durumunda ilave parasal sıkılaştırma yapılacaktır (18 Mart 2021).

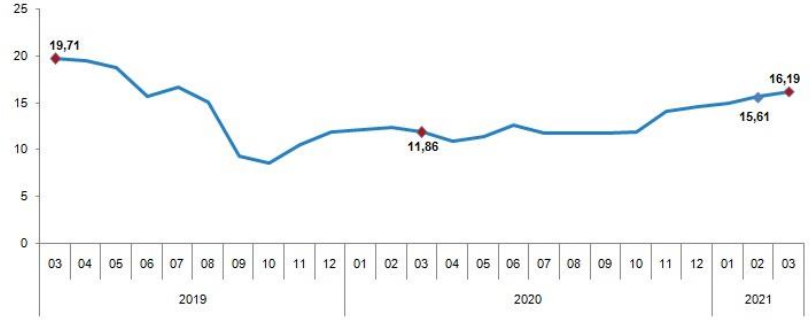
\*TCMB 2021 yıl sonu TÜFE beklentisini %9,4 olarak korudu.

## Mart Tüfe yy. %16,19 (önc %15,61)

Mart ayında TÜFE, beklentiler doğrultusunda aylık %1,08 (bekl %1,0) arttı ve yıllık artış %16,19 oldu (önc %15,61).

ÜFE aylık %4,13 artarken, yıllık artış %31,2'ye yükseldi (önc. %27,09).

Çekirdek enflasyon aylık bazda %1,33 artarken, yıllık artışı %16,88'e yükseldi.



2021 yıl sonu enflasyon tahmini 2,8 puanlık güncellemeyle yüzde 9,4'ten yüzde 12,2'ye yükseltildi (Enflasyon Raporu 2021-II).

[https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/baskanin+konusmalari/2021/konusmab29\\_04\\_2021](https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/baskanin+konusmalari/2021/konusmab29_04_2021)

## Vadeli İşlemler

Nisan 2021 vadeli kontrat 1447 1470 (haftalık bazda 1472 direncine yöneldi) 1457 bandında hareket etti.

haftalık bazda 1472-1486 direnç.

Kur, önceki gün 22 günlük ortalamaya (8,1689-8,1743) yönelirken, dün 8,2146 8,1390 8,2519 bandında hareket etti.

MB kararı sonrası -8,1571 görmüştü.

Dirençler: 8,2452 8,3030 8,4860 8,5803.

Haftalık bazda 29/03/21 önc.dip TL 7,9826 / 7,7831 (08/03/21).

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Nisan ayında toplam 37,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 33 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması

Mayıs ayında toplam 53,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 54 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması

Haziran ayında toplam 30,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 43,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/03/Tr4-Nisan-Haziran-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 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.