

GÜNLÜK BÜLTEN

12.03.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

11.03.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1556	-0,54
BIST-30	1638	-0,65
DVZSP	8.2576	0,28
EUR/USD	1.1939	0,10
ALTIN	1724	-0,09
PETROL (BRENT)	68.52	0,93

11.03.2021

USD/TL	7,4766	
US 2-Y		0,147
US 10-Y		1,53

Dış Piyasalar

11.03.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	32.441	0,45
S&P 500	3.926	0,71
NASDAQ	13.279	1,60
DAX	14.560	0,14
FTSE 100	6.729	0,05
NIKKEI	29.211	0,60
SHCOMP	3.436	2,36
VIX	22.03	-2,30

Vadeli Piyasalar

11.03.2021	Değişim %
FDOW	1,09
FSP	1,52

20.14

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR Ocak sanayi üretimi bek. %9,00
- 10.00 Mart TCMB Beklenti Anketi yy TÜFE %11,23
- 16.30 ABD Şubat ÜFE bek. %2,6 yy,
- 18.00 ABD Mart tüketici güveni bek. 78,0
- Pazar Almanya'da iki eyalette seçim
- Ekonomik reform paketinin açıklanması bekleniyor
- PPK Toplantısı 18 Mart 2021 bek. +100bp.
- Atina ile yeni görüşme 15 Mart

Bakış Açısı

%8,30-9,00 Sanayi Üretimi...

2021 yılı Ocak ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %8,30,

Arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise %9,00 artış yönündedir.

Sanayi üretiminde, Aralık ayında aylık bazda %1,3 ve yıllık bazda beklentiler seviyesinde %9,00 büyümeye gerçekleşmişti.

Sanayi üretim endeksi yıllık değişim oranları (%), Aralık 2020



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Sanayi-%C3%9Cretim-Endeksi-Aral%C4%B1k-2020-37295&dil=1>

ABD ÜFE bek. yy %2,6 önc. %1,7



Küresel Piyasalar

Cuma günü yıllık %1,7 sonrası %2,6 beklenen ABD Şubat ÜFE verisi açıklanacak.

6,535M beklenen ABD Ocak açık iş verisi 6,535M olarak gerçekleşti. Aralık 6,646M, Kasım 6,527 M, Ekim 6,65M, Eylül 6,44M olarak gerçekleşirken, Mart 6,19M ile Mayıs 2017'den bu yana en düşük seviyedeydi. Fed tarafında işe alımların sağlam olduğu belirtilirken, işgücü piyasasının sıklığı maaş artışlarına yardımcı olmuştur. Rakamın yüksek seyretmesi, Amerikalıların iş gücü piyasasındaki güçlenmeye paralel olarak, daha iyi pozisyonlara geçmek için mevcut işlerinden ayrıldığı şeklinde değerlendiriliyor. ABD Şubat işsizlik oranı %6,2 seviyesinde.

745 sonrası 725 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 712 bin olarak gerçekleşti: 4 ayın düşüğü (965 bin Mart'tan beri en yüksek seviye, 787 bin ile 1 ayın en düşüğü, 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).

Still Improving

Applications for U.S. state jobless claims decline to a four-month low



*Foreks anketinde haftalık repo faizinin 100 baz puanlık artışla %18,00 seviyesine yükseltilmesi bekleniyor. Önceki toplantıda Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde %17 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermişti (18 Şubat 2021). 18 Mart Para Politikası Kurulu toplantısından Goldman Sachs, 100 baz puan faiz artırımı bekliyor, Citigroup, 50-100 baz puan artırımı bekliyor-bht. Ocak'ta cari denge, beklentilerin biraz üzerinde, -1,87 milyar \$ açık verdi (beklenti: -1,67 milyar \$ açık). Ocak cari denge verisi geçen yılın aynı ayındaki -2,0 milyar \$ açığa göre %8,0 azalırken, bir önceki aydaki -3,2 milyar \$ açığa göre %42 azalma gösterdi. 12 aylık cari denge, neredeyse değişmeyerek, -36,6 milyar \$ seviyesinde.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, Avrupa İlaç Ajansının (EMA), Johnson and Johnson'ın yeni tip koronavirüs (Kovid-19) aşısına onay verdi- bht

GlaxoSmithKline (GSK), yeni bir ilacın Kovid-19'da en riskli hastalarda hastaneye kabul ve ölüm oranlarını yüzde 85 oranında azalttığını duyurdu-bht

Şirket Haberleri

VAKKO.E 12/03/2021 tarihli işlemlerden 26/03/2021 tarihli işlemlere kadar brüt takas uygulanacaktır.

GUBRF.E 12/03/2021 tarihinden itibaren 26/03/2021 tarihine kadar açığa satışı ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

TKNSA 1 TL nominal değerli 100 adet pay için 3 TL yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 91.000.000 TL artırılarak 201.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup sermaye artırımı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur Rüşhan Hakkı Kullanım Oranı (%) 82,72727

KATMR %13,81 oranlı hakim hissedarı Sn. İsmail Katmerci 11.03.2021 tarihinde; 4,60 – 4,94 TL fiyat aralığından 9.890.000 TL toplam nominal tutarlı payı Borsa İstanbul AŞ.' de satmış olup satış sonrası Sn.İsmail Katmerci'nin şirket paylarındaki oy oranı %9,26 ' e düşmüştür. Elde edilen gelirlerden üstlenmiş olduğu ve üstleneceği başta savunma sanayiine dönük projeler olmak üzere ve büyüme stratejileri çerçevesinde ortaya çıkan ve / veya çıkabilecek işletme sermayesi ihtiyacının temini, bununla birlikte vadesi gelecek finansal borçların anapara ve faizlerinin ödenmesi amacıyla Şirketimize kaynak aktarımı gerçekleştirilecektir.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. ITTFH 31.12.2020 1.665.000 (-31.796.000)

ADESE 31.12.2020 -73.814.000 4.Ç. -39.506.000 (5.864.000)

TMSN 31.12.2020 58.935.140 4.Ç. 52.872.685 (-11.503.683)

AVGYO "Metro Hotel Apartments" projesi için kullanılmak üzere 111.600.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 360.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere 111.600.000-TL (%100 Bedelli) arttırılarak 223.200.000-TL'ye yükseltilmesine,

ESEN %100 bağlı ortağı olan Margün Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. bugün Kilis - 2 (10 MW), Osmaniye - 2 (15 MW) ve Aksaray - 2 (10 MW) yarışmalarına yaptığı 35 MWlık başvuru ile 11 Mart 2021 tarihi itibariyle toplamda 115 MW başvuru gerçekleştirmiştir.

Pay Piyasası Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da İşlem Gören Payların Belirlenmesi

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/917483>

SOKM 31.12.2020 272.612 688 4.Ç. 163 (-147) bek 50 mln TL değ 4Ç3Ç

Net Satışlar %8,6

Brüt Kar %11,2

Faaliyet Karı %32,2

FAVÖK %24,3

Ana Ortaklık %206

İş hacmini istikrarlı bir biçimde artırarak 2020 yılında 21,4 milyar TL'lik net satış rakamına ulaşmıştır. FAVÖK bir önceki yıla kıyasla %43 artırarak 2,1 milyar TL'ye yükseltmiştir. Net kârını istikrarlı bir biçimde artırmaya devam ederek bir önceki yıla kıyasla %191 artışla 272 milyon TL'ye yükseltmiştir.

2021 Yılına İlişkin Beklentiler

Konsolide satış büyüme hedefi (2020'ye göre): 25% (+/-2%)

FAVÖK Marjı (TFRS 16 Hariç): 6,0% (+/-0,5%)

FAVÖK Marjı (TFRS 16 dahil) : 9,5% (+/-0,5%)

Yatırım Harcamaları: ~ 550 milyon TL (+/- 50 milyon TL)

1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,1300244

GOLTS 31.12.2020 12.040.321 4.Ç. 10.525.644 (10.158.219)

DARDL Borsa İstanbul yönetimince, 1 Nisan 2021 tarihinden itibaren paylarının Yıldız Pazar' da işlem görmesi kararı alındığı bildirilmiştir.

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,54% azalış ile 1556 puandan tamamladı. İşlem hacmi 28,0 mlr TL.

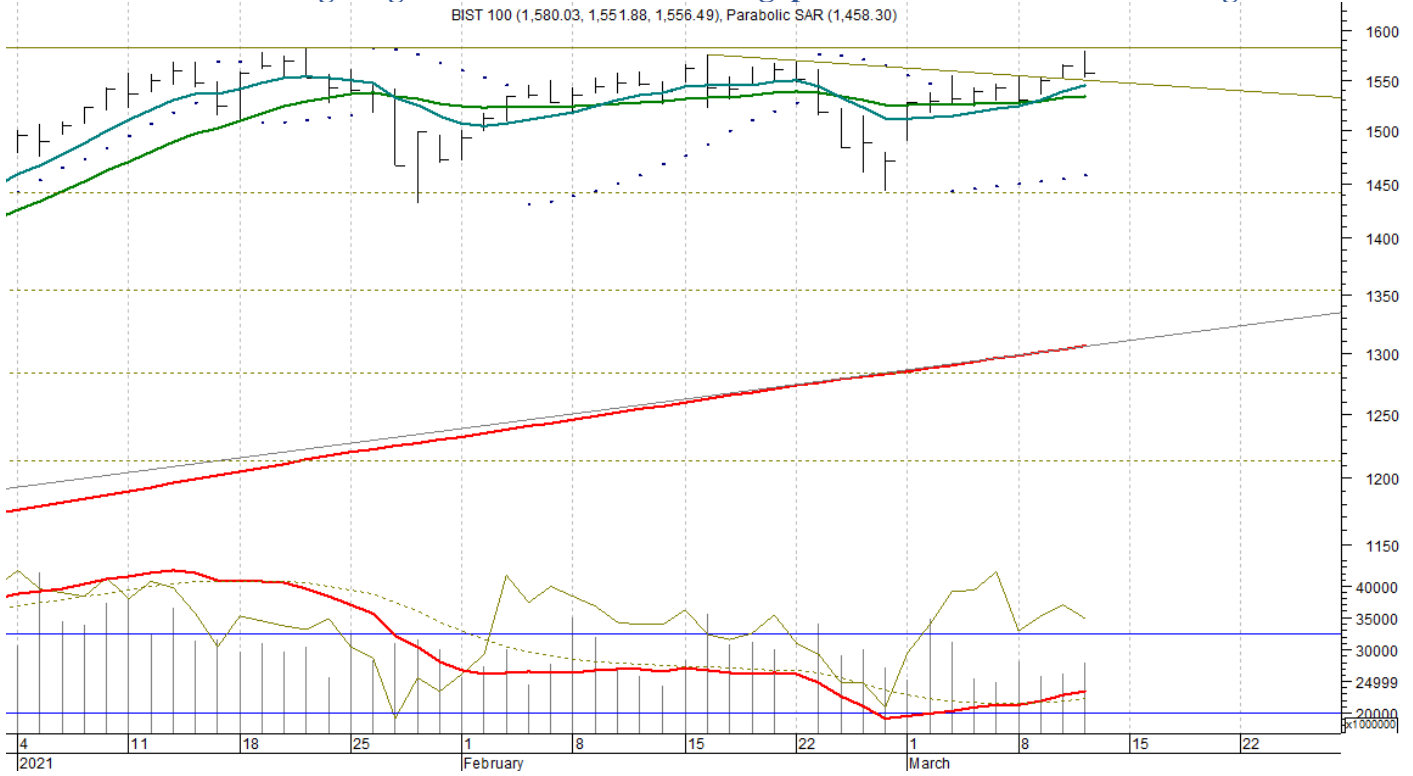
Destek: 1552 1542 1530.27 gap 1526 1523 1520 1518 1471.39 gap 1458 1443 , fib. %23,6 : 1441

Direnç: 1569 - , 1580 1582 %161.8 /261.8: 1675 1825...

Us\$: 213.879 214.575 215.296 gap ; -TL: 1595 1600 1605

BIST-100 Önemine değindiğimiz Us\$ bazında 207.625 gap / TL 1579 sonrası: 1552 desteği

BIST 100 (1,580.03, 1,551.88, 1,556.49), Parabolic SAR (1,458.30)



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
SOKM	12.61	12,51 yy	12.97	13.16 13.21 13.36	13.64 13.66 14.71 14.74 14.78 m-m
TTKOM	8.03	7.99 7.96	8.08	8.12 8.27 8.40 8.51	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir (18 Şubat 2021)

İktisadi faaliyet güçlü bir seyir izlemektedir.

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.

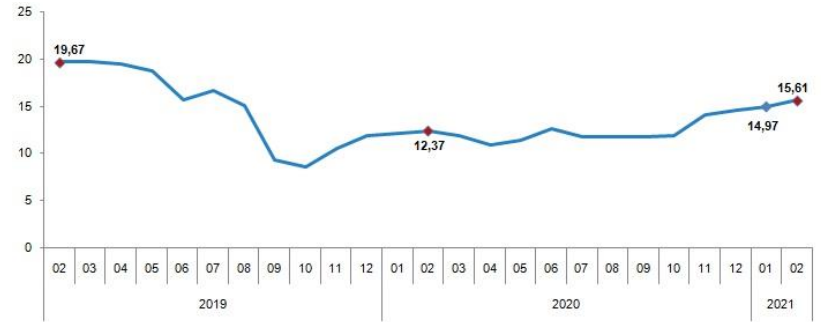
PPK Toplantısı 18 Mart 2021

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

Şubat Tüfe yy. %15,61 (önc %14,97)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre %0,91, bir önceki yılın Aralık ayına göre %2,60, bir önceki yılın aynı ayına göre %15,61 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,81 artış gerçekleşti.

Çekirdek enflasyon aylık bazda %0,44 artarken, yıllık artışı %16,21'e yükseldi (bekl. % 16).



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Tuketici-Fiyat-Endeksi-Subat-2021-37380&dil=1>

Vadeli İşlemler

Nisan 2021 vadeli kontrat 1655 1667 1635 bandında hareket etti.

Kur, 7.5222 sonrası *yıllık ortalama 7.4380'e yöneldi.

7.4320'den tepki alımları ile 7.5540 gördü – 7.4649'a kadar geriledi (TSİ 19.50).

Dirençler: 7.7831
7.8572 7.9177 7.9369
8.0280 8.0502
8.3137 8.3857
8.5274 8.5803

Destekler: 7.4320 7.2183
6.9534 6.8965 6.8794 6.8621 6.7332 6.6727
6.5920.

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Mart ayında toplam 29 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 31,2 milyar TL

Nisan ayında toplam 36,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 43 milyar TL

Mayıs ayında toplam 50,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 54 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/02/Tr3-Mart-Mayis-2021-İc-Borçlanma-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 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.