

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**15.02.2021**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

12.02.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1538	-0,46
BIST-30	1628	-0,73
DVZSP	7.7756	-0,13
EUR/USD	1.2086	-0,38
ALTIN	1817	-0,44
PETROL (BRENT)	61.16	0,02

**12.02.2021**

USD/TL 7,0432

17.32

**Dış Piyasalar**

12.02.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	31.415	-0,07
S&P 500	3.908	-0,22
NASDAQ	13.972	-0,38
DAX	13.991	-0,34
FTSE 100	6.546	0,29
NIKKEI	29.520	-0,14
SHCOMP	3.655	1,43

17.32

**Vadeli Piyasalar**

12.02.2021	Değişim %
FDOW	-0,09
FSP	-0,25
US 10-Y	2,89

17.32

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 10.00 TR Ocak konut satışları önc. yy -47,6%
- Ocak Tarım TÜFE önc. %2,58
- 11.00 Ocak Merkezi Bütçe dengesi
- 7Y ve 10 yıllık ihaleler 2027-2030
- VESBE 2020 4.Ç. 4.Ç. bek. 521 (122) mİn TL
- ABD başkanlar günü nedeniyle kapalı
- 17.00 Brüksel'de Euro Bölgesi Maliye Bakanları toplantısı

**Bakış Açısı**

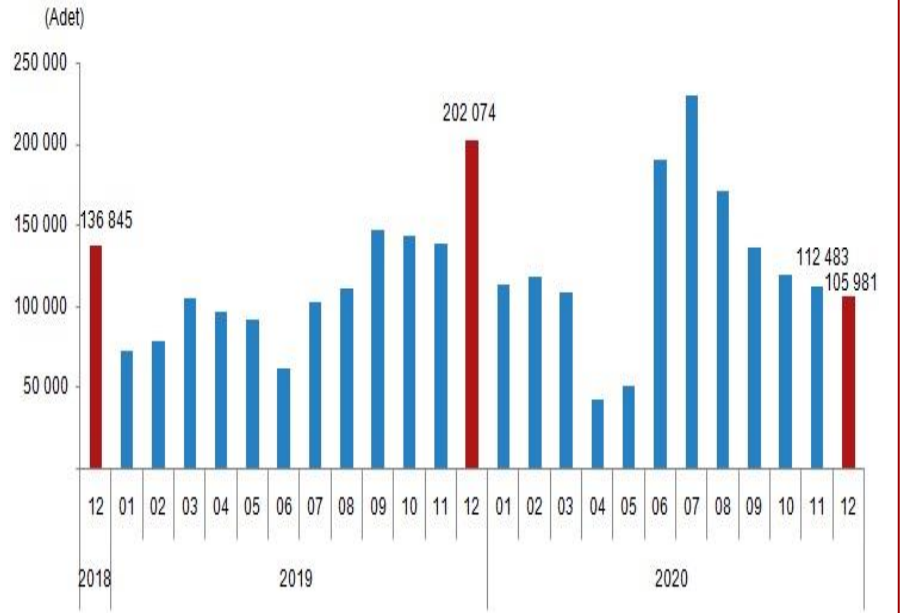
## %5,8 Azalan Konut...

Ocak ayı konut satışları açıklanacak.

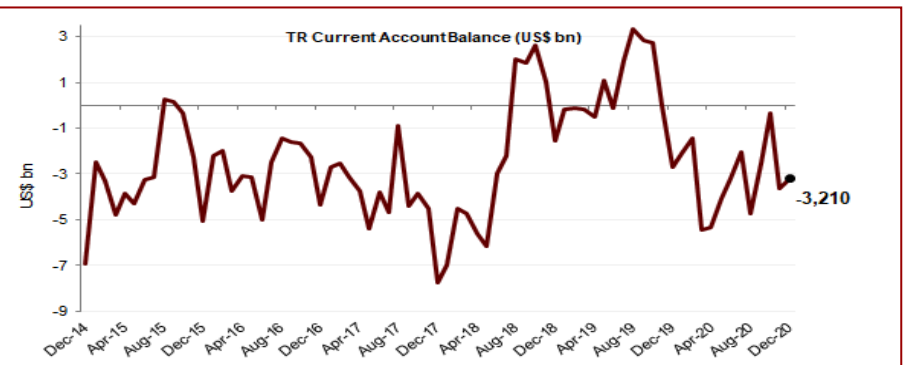
Konut satışları Aralık'ta aylık bazda %5,8 azalırken, yıllık bazda %47,6 azaldı ve 105 bin adet üzerinde gerçekleşti.

2020'de konut satışları %11,2 artarak 1,5 milyon adet seviyesinde gerçekleşti.

Ocak-Aralık döneminde ipotekli konut satışı %72,4 artarak 573 bin 337, diğer satış türlerinde ise %8,9 azalarak 925 bin 979 oldu.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Konut-Satis-Istatistikleri-Aralik-2020-37464>.

**Cari Açık 2020 -36,7 mİr\$ 2021 (T) TCMB bek. anketi -24,1 mİr\$**


## Küresel Piyasalar

Çarşamba Fed toplantı tutanakları açıklanacak. Ocak ayında, Fed varlık alım programını aylık en az 120 milyar dolar düzeyinde tutacak. Para piyasalarının düzgün çalışması için bir ay vadeli düzenli repo ihaleleri yapılacak (büyük ölçekli- gecelik repo). Zayıf talep ve petrol fiyatları enflasyonu aşağı çekiyor. Hedeflere ulaşmayı geciktirecek riskler gelişirse (virüs, kamu sağlığı) politika duruşunu ayarlamaya hazır olduğunu belirtti. Ekonomik patika virüsün rotasına ve aşılamadaki ilerlemeye bağlı.

Çarşamba %0,4 beklenen ABD Ocak ÜFE verisi açıklanacak. Aralık ÜFE %0,8 yy olarak gerçekleşmişti.

Çarşamba %0,7 beklenen ABD Ocak perakende satışlar açıklanacak. -0,1% beklenen ABD Aralık perakende satışlar -0,7% gerçekleşti (büyük mağazalar, çevrim içi mağazalar ve restoranlardaki zayıf satışlar, kapalı mekânda yemek yemenin yasaklamasının ardından restoranlarda ve barlarda % 4,5 düşüş).

Çarşamba ABD Ocak sanayi üretimi ve kko açıklanacak. Aralık sanayi üretimi ve kko %1,6 ve %74,5 olmuştur.

Perşembe 1,653M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları açıklanacak. 1.558M beklenen ABD Aralık konut başlangıçları 1,669M olarak gerçekleşmişti.

Cuma 6,55M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları açıklanacak. 6,540M beklenen ABD Aralık ikinci el konut satışları 6,76M olarak gerçekleşti.

Biden, Pfizer ve Moderna ile 100'er milyon ilave koronavirüs aşısı tedarik etmek üzere anlaşma sağladığını ve yeni siparişlerin öngörülenden hızlı teslim edileceğini duyurdu. ABD'de temmuz sonuna kadar 600 milyon dozun temin edilmesiyle, ülkede isteyen tüm vatandaşların aşı olmasına yetecek kadar aşı sağlanmış olacağı belirtiliyor- bht

Fed, bu yıl yapılacak stres testlerinde bankaların, işsizliğin yüzde 10'un üzerine çıktığı, ekonomik büyümenin yüzde 4 azaldığı ve hisse senedi fiyatlarının yüzde 55 düştüğü gibi aşağı yönlü senaryolara tabi tutulacağını bildirdi.

## Ekonomi Haberleri

- TCMB Para Politikası Kurulu'nun (PPK) 18 Şubat Perşembe günü toplantısına ilişkin beklenti, haftalık repo faizinin yüzde 17,00 seviyesinde sabit bırakılacağı yönünde oluştu -Foreks. Önceki toplantıda Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermişti. Ağbal: Faiz indirimini uzun bir süre gündeme almamız mümkün gözüküyor açıklaması yapmıştı.
- Sanayi üretiminde, Aralık ayında aylık bazda %1,3 ve yıllık bazda beklentiler seviyesinde %9 (bekl.%9,0) büyüme gerçekleşti. Kasım ayında aylık ve yıllık bazda beklentilerin üzerinde yıllık %11 (bek. %9,1) ve %1,3 aylık büyüme gerçekleşmişti. Tcmb/Ağbal: Ocak-Şubat Aktivitesine Göre Yıllık %4-5 Büyüme ile İlk Çeyreğe Başlandı.
- Aralık'ta cari denge, beklentilerin altında -3,2 milyar \$ açık verdi (beklenti: -3,5 milyar \$). Aralık cari denge verisi geçen yılın aynı ayındaki -2,7 milyar \$ açığa göre genişlerken, bir önceki aydaki -3,6 milyar \$ açığa göre iyileşme gösterdi. 2020 yılında cari denge, -36,7 milyar \$ açık oldu.
- Aralık perakende satış hacmi aylık bazda %4,2 azalırken, yıllık bazda %0,6 arttı. Perakende ciro aylık bazda %2,7 azalırken, yıllık bazda %15,9 arttı.
- TCMB Şubat beklenti anketinde \*2021 yıl sonu TÜFE tahmini %11,23 (önc %11,15) gerçekleşti. \*2021 büyüme tahmini, %4,1 büyüme, 2021 yıl sonu US\$/TL kur seviyesi tahmini 7,78 oldu. 2021 yıl sonu cari denge tahmini -24,1 milyar \$ açık.
- Faizsiz konut ve taşıt edindiren şirketlere yönelik yasa teklifi TBMM Başkanlığı'na sunuldu. Buna göre bu şirketlere 100 milyon TL'lik sermaye şartı öngörülüyor- bht

## Şirket Haberleri

## Yatırım Aracı Bazında Tedbir Uygulanması SRVGY RODRG IDEAS

(GOLTS.E) payında 15/02/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağı"na ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirlerin uygulanacağı son tarih 12/03/2021'dir.

## Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı JANTS

## Rüşhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 15.02.21

BURSA CIMENTO 177,77777

CELIK HALAT 151,51515

IZMDC bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15.02.2021 ile 15.04.2021 tarihleri arasında 60 gün süreyle alma hakkı bulunmaktadır. IZMIR DEMIR CELIK Referans Fiyat 9,069

HLGYO Halk Yapı Projeleri Geliştirme A.Ş. ile Marmara Metal Mamulleri Ticaret A.Ş. arasında, Kocaeli İli, kayıtlı arsalar üzerinde geliştirilecek "Dilovası Sanayi Merkezi Projesi" için, %50 – %50 gelir paylaşımlı olacak şekilde, "arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi" imzalanmıştır.

EPLAS Üst Pazar'a çıkmak için gerekli başvuru işlemlerinin başlatılarak, ilgili mercilere başvurulması hususunda toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

ESEN Bağlı Ortaklığımız Margün Enerji Üretim A.Ş. nin Altında Yer Alan Şirket Birleşmelerinin Tamamlanması Hk.

OTKAR 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 16,6666666 24.03.2021

ŞİŞECAM GM/Kırman: Bu yıl 400-500 milyon euro yatırım planlıyoruz. 2020'de cam ambalaj ihracatımız 400 bin ton oldu. 2021'de cam ambalajdaki talep devamlılık gösterecek, mimari cam talebinin ise devam etme ihtimali var."

TATGD 31.12.2020 167.274.341 (66) 4.Ç. 93 (21)

VKGYO 31.12.2020 118.592.111 (96)

GOLTS EPİAŞ ile Göltaş Enerji arasında 12 Şubat 2021 tarihinde bir Borç Taksitlendirme Anlaşması imzalanmış ve Göltaş Enerji'nin devam eden ve ileride doğabilecek hukuki süreçlerdeki hak ve iddiaları saklı kalmak kaydıyla, Yönetmelik uyarınca hesaplanan (anapara, faiz ve KDV dahil) toplam 72.488.234,96 TL iade tutarının 30 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir.



## Sgmk &amp; 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.

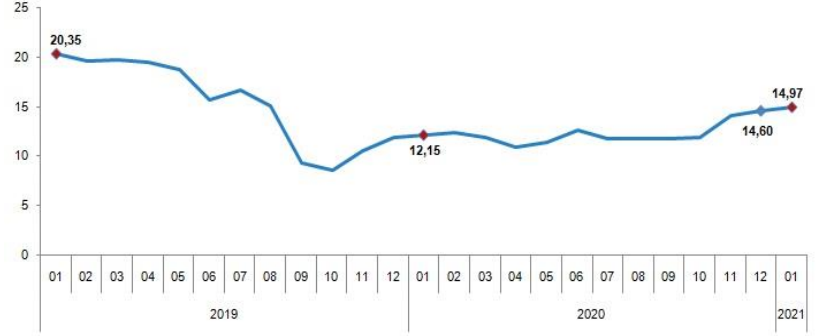
TCMB'nin temel politika aracı bir hafta vadeli repo ihale faiz oranıdır.

PPK Toplantıları  
18 Şubat 2021 18 Mart 2021

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

## Ocak Tüfe yy. %14,97 (önc %14,60)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre %1,68, bir önceki yılın Aralık ayına göre %1,68, bir önceki yılın aynı ayına göre %14,97 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,53 artış gerçekleşti.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCKeticici-Fiyat-Endeksi-Ocak-2021-37379&dil=1>

## Vadeli İşlemler

Nisan 2021 vadeli kontrat satıcılı başlangıç sonrası 1647 1626 1640 (saatlik yıllık ortalama) 1633 bandında hareket etti.

USDTRL Salı 10 günlük ortalama 7,14'e yönelen kur dün 7.0454 7.0087 7.0476 bandında hareket etti.

Dirençler: 7.1413 7.2044 7.3310 7.3488 7.4431  
7.4886 7.5447 7.5873 7.7362 7.9177 7.9369  
8.0280.

Destekler: 6.8794 6.8621 6.7332.

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

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

Mart ayında toplam 30,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 31,2 milyar TL (önc 31)

Nisan ayında toplam 36,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 43 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/01/Tr2-Subat-2021-Nisan-2021-ic-Borclanma-Stratejisi-1.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.