

GÜNLÜK BÜLTEN

16.03.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

15.03.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1555	-0,12
BIST-30	1631	-0,51
DVZSP	8.2937	-0,27
EUR/USD	1.1923	-0,33
ALTIN	1730	0,39
PETROL (BRENT)	68.41	-1,30

15.03.2021

USD/TL	7,5615
US 2-Y	0,153
US 10-Y	1,605

Dış Piyasalar

15.03.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	32.810	0,10
S&P 500	3.939	-0,10
NASDAQ	13.339	0,15
DAX	14.526	0,17
FTSE 100	6.753	-0,12
NIKKEI	29.766	0,17
SHCOMP	3.419	-0,96
VIX	21.20	2,46

Vadeli Piyasalar

15.03.2021	Değişim %
FDOW	0,07
FSP	-0,12

17.30

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- Fed toplantısı başlıyor
- 15.30 ABD Şubat perakende satışlar bek. -0,5%
- 16.15 ABD Şubat Sanayi üretimi bek. %0,5
- TR 2 Yıllık Sabit Kuponlu, 5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil ihalesi
- AB Ekonomik ve Finansal İşler Konseyi Toplantısı

Bakış Açısı

Başlıyor...

Salı günü, Fed iki gün sürecek faiz toplantısına başlayacak.

Ocak ayındaki toplantıda, Fed faiz oranlarını değiştirmede: %0,00- %0,25.

Varlık alım programını aylık en az 120 milyar dolar düzeyinde tutacak.

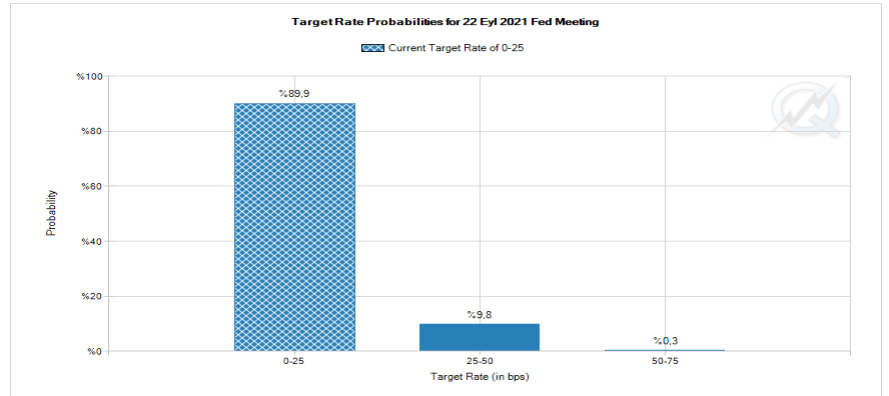
Para piyasalarının düzgün çalışması için bir ay vadeli düzenli repo ihaleleri yapılacak (büyük ölçekli- gecelik repo).

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.

Tutanaklar, işgücü piyasasının toparlanması için Fed üyelerinin çok düşük faiz oranlarının ve tahvil alımlarının öngörülebilir gelecekte devam etmesinin gerekli olacağı konusunda anlaşmalarını ortaya koydu.



<https://www.cmegroup.com/trading/interest-rates/countdown-to-fomc.html>

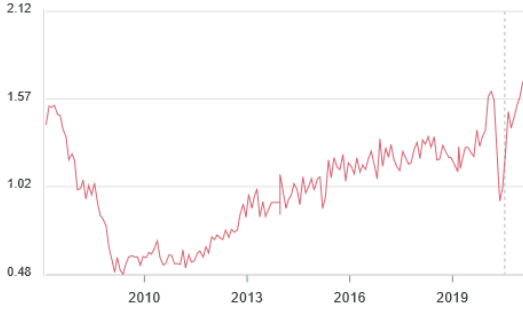
ABD Perakende Satışlar bek. -0,5% önc. %5,3



Küresel Piyasalar

Salı günü -0,5% beklenen ABD Şubat perakende satışlar verisi açıklanacak. Ocak perakende satışlar %5,3 ile 7 aydaki en çok artışı gösterdi (%23,5 AVM, %14,7 elektronik eşya ve %12 mobilya) arttı. Aralık -0,7% (büyük mağazalar, çevrim içi mağazalar ve restoranlardaki zayıf satışlar, kapalı mekânda yemek yemenin yasaklamasının ardından restoranlarda ve barlarda %4,5 düşüş).

Çarşamba 1,579M beklenen ABD Şubat konut başlangıçları açıklanacak. 1,650M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları 1,580M olarak gerçekleşirken, Aralık 1,669M.



*Foreks anketinde haftalık repo faizinin 100 baz puanlık artışla yüzde 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 artırımını bekliyor, Citigroup, 50-100 baz puan artırımını bekliyor-bht.

Türkiye genelinde konut satışları Şubat'ta yıllık bazda %31,6 azalırken, aylık bazda %15,1 artışla 81 bin adet üzerinde gerçekleşti ve altı aylık düşüş trendi son buldu. 2021 Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %37,9 azalarak 70 bin 587 olmuştur.

Fitch, Türk bankacılık sisteminde sorunlu ve yeniden yapılandırılmış kredi oranının 2021-2022'de artmasını beklediğini aktarırken, 2020 sonunda bankaların sorunlu kredi ve 2. kategori kredi oranları sırasıyla %4,7 ve %10,9 oranlarından değişmedi.

Almanya, İtalya ve Fransa, kan pıhtılaşması raporlarıyla ilgili endişelerle AstraZeneca'nın Plc'nin Covid-19 aşısını kullanmasını askıya aldı- bht

Şirket Haberleri

BIST PAY ENDEKSLERİ 01/04/2021-30/06/2021 DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ

BIST 30 ENDEKS ALINACAK PAYLAR *SASA POLYESTER

BIST 30 ENDEKS ÇIKARILACAK PAYLAR MIGROS TICARET

BIST 100 ENDEKSİ ALINACAK PAYLAR

CEMAS DOKUM ESENBOGA ELEKTRİK FENERBAHÇE FUTBOL İHLAS HOLDING JANTSA JANT SANAYİ KERVAN GIDA NUH CIMENTO PARSAN POLİSAN HOLDING TEKNOSA İC VE DİS TICARET TUKAS

BIST 100 ENDEKSİ ÇIKARILACAK PAYLAR

ANADOLU GRUBU HOLDING AKCANS A AKSİGORTA ALCATEL LUCENT TELETAS AYGAZ BİZİM ENKAI İSDMR LOGO OZKGY PNSUT

PANORA GMYO PAGYO 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,093 16.03.2021

DOHOL Genel Kurul Tarihi 08.04.2021

İSYAT 12.03.2021 tarihi itibarıyla net aktif değer tablosuna göre pay başına net aktif değeri 1.580542 TL. 12.03.2021 tarihi itibarıyla ortaklık payımızın BİAŞ'ta oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı, pay başına net aktif değerinin 2 katını aşmıştır.

MAALT Divan Talya Otel'i'nin Yeniden Yapım Süreci kapsamında, son olarak 25.02.2021 tarihli faaliyet raporunda belirtildiği üzere, otelin yeniden yapımı için resmi makamlardan alınması gerekli yıkım ve inşaat izinlerine yönelik çalışmaların başlatılması kararı çerçevesinde, yıkım ruhsatı alınabilmesi için ön çalışmalar başlatılmıştır. Bu doğrultuda yıkım sözleşmesi imzalanmış olup, önümüzdeki günlerde otel arazisinde gerekli güvenlik önlemlerinin alınmasını takiben, yıkım ruhsat başvurusu yapılacaktır.

BALAT İştirakimiz Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş. sahip olduğu Turgutlu Organize Sanayi Bölgesinde bulunan 1722 ada 5 parselde 14.796,02 m2 tahsisli arsa ile ilgili olarak yapılması gereken ilave inşaat ruhsatı almış bulunmaktadır. Bu durumda 2.818 m2 A Blok inşaatı tamamlanmış, 1.835 m2 B Blok inşaat ruhsatı alınmıştır. İnşaatın yapılması için ihtiyaç olan finans kaynağı Berka A.Ş. ortaklar tarafından karşılanacaktır. İnşaatın yapılması ile ilgili olarak betonarme prefabrik firması ile sözleşme ve ödeme yapılmış ve hafriyat işlemlerine başlanmıştır.

ENERJİSA ENERJİ CEO'su Murat Pınar önümüzdeki 5 yılda 15 milyar TL'lik şebeke yatırımı planladıklarını açıkladı- bht

ADESE Konya Ladik, Ladik Gıda Dışı ve Depo Organize şubelerinin devri hk. İlgili devir işlemi bedellerinin, görüşmeleri devam etmekte olan diğer mağazalarımızın devir bedellerine yapacağı etkiler göz önünde bulundurularak, tüm mağazalarımızın devir işlemleri tamamlandıktan sonra duyurulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

İZMDC %58,13 oranda ana pay sahibimiz olan Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş.'nin Şirketimiz bedelli sermaye artırım sürecinde, rüçhan haklarının tamamını kullandığı tarafımıza bildirilmiştir.

MAVI 31.01.2021 4.583.000 4.Ç. 2020 (17,5) TL mln

2020 yılını 2 milyar 402 milyon TL konsolide gelirle tamamladı. Kârlı büyümesini sürdürdü. FAVÖK 392 milyon TL, FAVÖK marjı ise yüzde 16,3 oldu. Online satışlar yıl boyunca güçlü seyrederek konsolide %110 büyüme gösterdi (Türkiye'de %152). 2020 yılında 15 mağaza açılışı ve dokuz mağaza kapanışı ile toplam perakende mağaza sayısı Ocak 2021 sonu itibarıyla 320 olmuştur.

VESBE sermaye ihtiyacı doğduğunda durum değerlendirmesi yapılarak; genel kurul kararı ile verilecek tavan ve süre içerisinde, hızlı bir şekilde yönetim kurulu kararı ile mevzuat ile tanınan hakların mevzuatta öngörülen sınırlar dahilinde kullanılması amacıyla, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine

Teknik Bakış

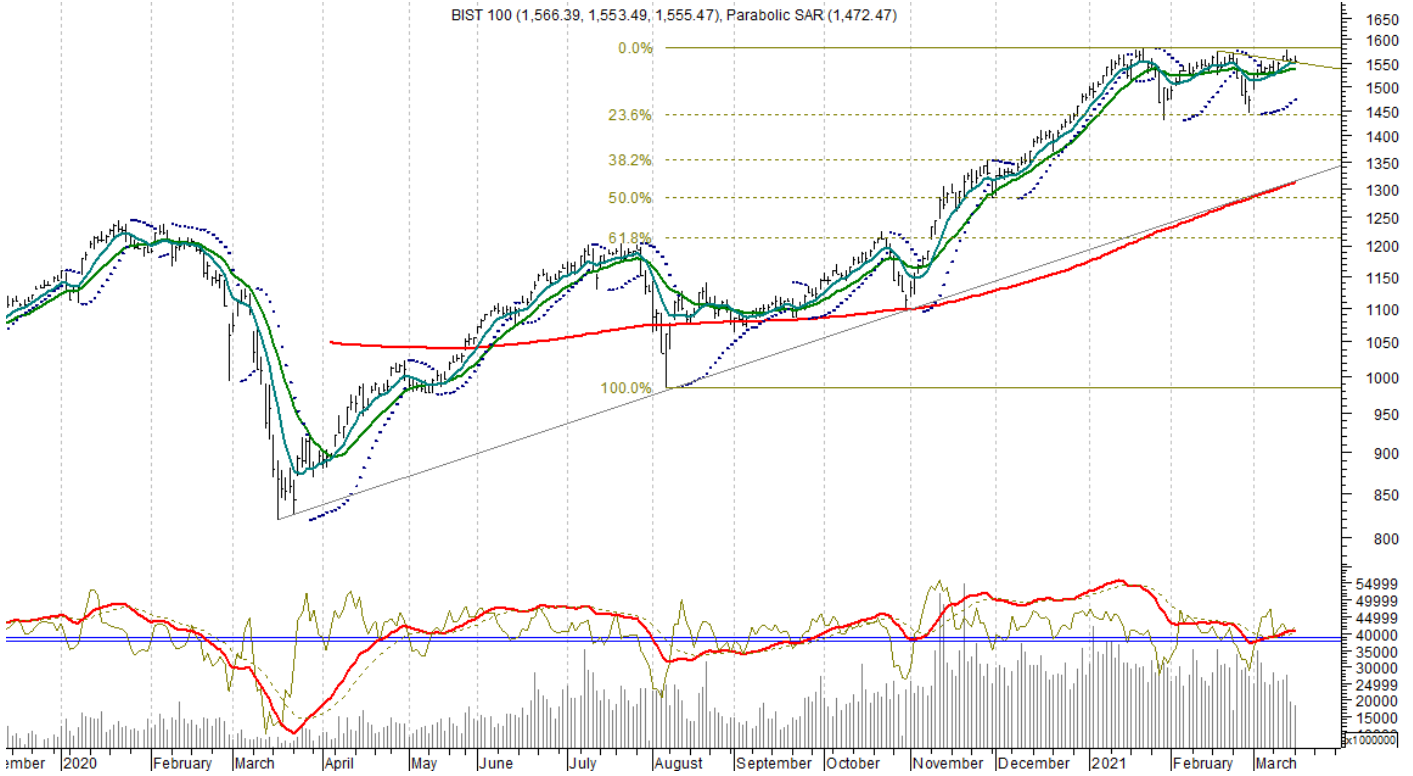
BIST-100 günü 0,12% azalış ile 1555 puandan tamamladı. İşlem hacmi 18,6 mlr TL.

Destek: 1549 1542 1530.27 gap 1526 1523 1520 1518 1471.39 gap 1458 1443 , fib. %23,6 : 1441

Direnç: 1566 1569 , 1580 1582 %161.8 /261.8: 1675 1825...

Us\$: 211.854 213.879 214.575 215.296 gap ; **TL:** 1599 1615 1620 1625

BIST-100 1566-1553 bandında hareket etti...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ASELS	17.28	17.28	yy 17.25	17.48 17.58 17.92 18.03
BIMAS	71.25	70.65	70.50	71.95 72.25 72.70 75.40
TCELL	16.61	16.57	16.49	16.75 16.79 16.86 17.03

22 mav. 68.21 264 mav. 68.05

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.

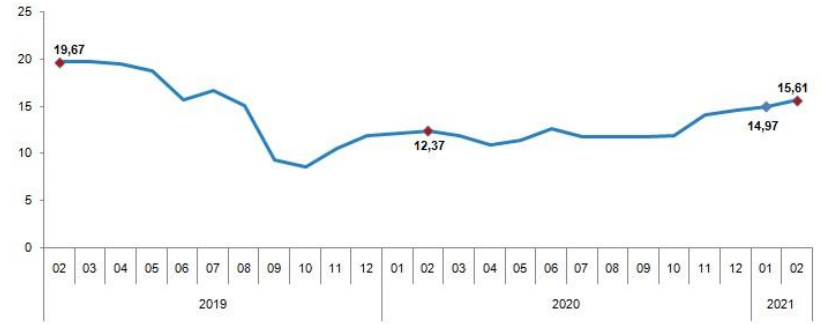
PPK Toplantısı 18 Mart 2021

*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 1641-1642 1630 1633 bandında hareket etti.

Kur, önceki hafta yıllık ortalama 7,4380'e yönelirken dün 7,6214 7,5029 bandında hareket etti.

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-Ic-Borclanma-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.