

GÜNLÜK BÜLTEN

17.02.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

16.02.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1542	-1,26
BIST-30	1622	-1,71
DVZSP	7.7402	0,41
EUR/USD	1.2106	-0,20
ALTIN	1791	-1,48
PETROL (BRENT)	63.11	-0,28

16.02.2021

USD/TL 6,9913

17.32

Dış Piyasalar

16.02.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	31.580	0,34
S&P 500	3.947	0,32
NASDAQ	14.165	0,51
DAX	14.079	-0,23
FTSE 100	6.749	-0,09
NIKKEI	30.467	1,28
SHCOMP	3.655	-

17.32

Vadeli Piyasalar

16.02.2021	Değişim %
FDOW	0,35
FSP	0,25
US 10-Y	5,43

17.32

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 16.30 ABD Ocak ÜFE bek yy. %0,9
- 16.30 ABD Ocak perakende satışlar bek. %1,0 önc. -0,7%
- 17.15 ABD Ocak sanayi üretimi ve kko bek. %0,5 ve %74,8
- 15.00 Kabine toplantısı
- NATO savunma bakanları toplantısı
- LOGO 4Ç. Sonuçları
- Yarın TCMB faiz kararı bek. %17,0

Bakış Açısı

Fed Tutanakları...

Fed toplantı tutanakları açıklanacak (TSİ 22.00).

Ocak ayında, Fed varlık alım programını aylık en az 120 milyar dolar düzeyinde tutacak.

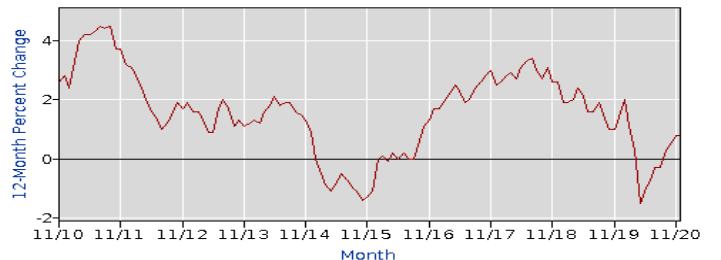
Para piyasalarının düzgün çalışması için bir ay vadeli düzenli repo ihaleleri yapılacak (büyük ölçekli- gecelik repo).

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.

ABD ÜFE yy. bek. %0,9 önc. %0,8



https://data.bls.gov/timeseries/WPUFD4&output_view=pct_12mths

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 aylık %0,4, yıllık %0,9 beklenen ABD Ocak ÜFE verisi açıklanacak. Aralık ÜFE %0,8 yy olarak gerçekleşmişti.

Çarşamba %1,0 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 %0,5 ve %74,8 beklenen ABD Ocak sanayi üretimi ve kko açıklanacak. Aralık sanayi üretimi ve kko %1,6 ve %74,5 olmuştur.

Perşembe 1,650M beklenen ABD Ocak konut başlangıçları açıklanacak. 1.558M beklenen ABD Aralık konut başlangıçları 1,669M olarak gerçekleşmişti. Cuma 6,600M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları açıklanacak. 6,540M beklenen ABD Aralık ikinci el konut satışları 6,76M olarak gerçekleşti.

*Fitch, Türkiye'ye ilişkin değerlendirmesini 19 Şubat tarihinde açıklayacak. 22 Ağustos 2020'de görünümü 'Durağan'dan 'Negatif'e çekmiş, 'BB-' notunu korumuştur. Döviz rezervlerinin azalmasının, zayıf para politikasına ait kredibilitenin ve cari açığın dış finansman risklerini daha da artırdığı belirtilmişti. Fitch: Türkiye'nin politika kredibilitelerini iyileştirmek için pozitif adımlar atıldı, ancak bu süreç zaman alacak. Özel sektörün dış finansman pozisyonları dirençli olmaya devam ediyor (Şubat 2021). Türkiye değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise 'Negatif' olarak koruması bekleniyor.

Şirket Haberleri

EKGYO "Emlak Konut Asansör Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" unvanı ile kurulmuş olup 16 Şubat 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Emlak Konut Asansör Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi sermayesini temsil eden paylarının tamamı Şirketimize aittir.

BIST Temettü ve BIST Temettü 25 Endeks Değişiklikleri**ALINACAK PAYLAR****AKGRT AEFES BLCYT CCOLA EKGYO ENJSA KLMSN TLMAN**

GENTS Rekabet Kurulu'nca Yonga Levha ve MDF pazarındaki teşebbüsler hakkında 4054 sayılı kanunun 4. ve 6. maddeleri hakkında yürütülen soruşturma kapsamında; daha önce yapılması planlanan ve ertelenen sözlü savunma toplantısının, 23.03.2021 tarihinde yapılmasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

TKFEN Geçici Vergi Beyannamesi ekinde Vergi Dairesine sunulmuş Dönem Net Karı 845.368.301

PETKM Geçici Vergi Beyannamesi ekinde Vergi Dairesine sunulmuş Dönem Net Karı DÖNEM NET KARI veya ZARARI 907.676.501

MGROS 01.01.2020 - 31.12.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT GEÇİCİ VERGİ BEYANNAMESİ EKİ GELİR TABLOSU DÖNEM KARI VEYA ZARARI -80.721.603

ALBRK Standard & Poor's, derecelendirme notunu aşağıdaki gibi teyit etmiştir. Uzun Vadeli Kredi Notu: B Kısa Vadeli Kredi Notu: B Görünümü: Negatif

ISYAT 15.02.2021 tarihi itibarıyla net aktif değer tablosuna göre pay başına net aktif değeri 1.56497 TL dir. 15.02.2021 tarihi itibarıyla ortaklık payımızın BİAŞ'ta oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı, pay başına net aktif değerinin 2 katını aşmıştır.

KRDMA, KRDMB, KRDMD kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021 yılında sona eriyor olmasından dolayı, sürenin uzatılması amacı ile ana sözleşmenin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesinin, ekte yer aldığı şekliyle değiştirilmesine

TAVHL 31.12.2020 -2.283.284.000 4.Ç. -767 bek. -570
Ciro €301m (2019'a göre %-60) Net Kâr €-285m(2019'da €373) 27m Yolcu (2019'a göre %-70)

İş hacminde meydana gelen önemli düşüş ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımların düşük performansı başlıca faktörler olarak öne çıktı. Faaliyet giderlerini azaltmak suretiyle net kârın daha fazla etkilenmesi engellendi. 4Ç20'de €35mn değer düşüklüğü kaydedilmesi ve EUR/USD paritesindeki artış etkili oldu.

AKSA 31.12.2020 439.953.000 4Ç. 257 (56)

1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,87

Ekonomi Haberleri

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (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.
- Bloomberg HT Araştırma Birimi'nin düzenlediği faiz anketine katılan ekonomistlerin çoğu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Şubat toplantısında da faize dokunmayacağını öngördü. Ankete katılan beş kurum ise 100 baz puanlık faiz artışı kararı çıkacağını tahmin etti.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın başkanlığında toplanacak olan Kabine toplantısının Çarşamba günü gerçekleştirilmesi bekleniyor (TSİ 15.00)
- Petrol fiyatları, ABD'deki soğuk hava dalgasının Teksas'taki üretim tesislerini etkilemesiyle 13 ayın zirvesinde- bht
- Avrupa Hava Seyrüsefer Emniyeti Teşkilatı'nın (EUROCONTROL) 8-14 Şubat arasındaki uçuş trafiği raporunu göre, THY, günlük ortalama 592 uçuşla Avrupalı rakiplerini geride bıraktı. Listenin ilk sırasındaki THY'yi, 383 günlük uçuşla Air France takip etti. Pegasus ise 3. sırada yer aldı-AA
- Pegasus Genel Müdürü Nane, Bloomberg HT yayınında kısa vadeli yüksek faizli döviz ihtiyaçlarının olmadığını belirtti. Nane, 6 uçak için 300 milyon dolarlık finansman görüşmelerinin de devam ettiğini ifade etti.
- Konut Fiyat Endeksi, 2019'un aynı ayına kıyasla yüzde 30,3 artışla 154,8 seviyesinde gerçekleşti.

Teknik Bakış

BIST-100 günü 1.26% azalış ile 1542 puandan tamamladı. İşlem hacmi 40,3 mlr TL.

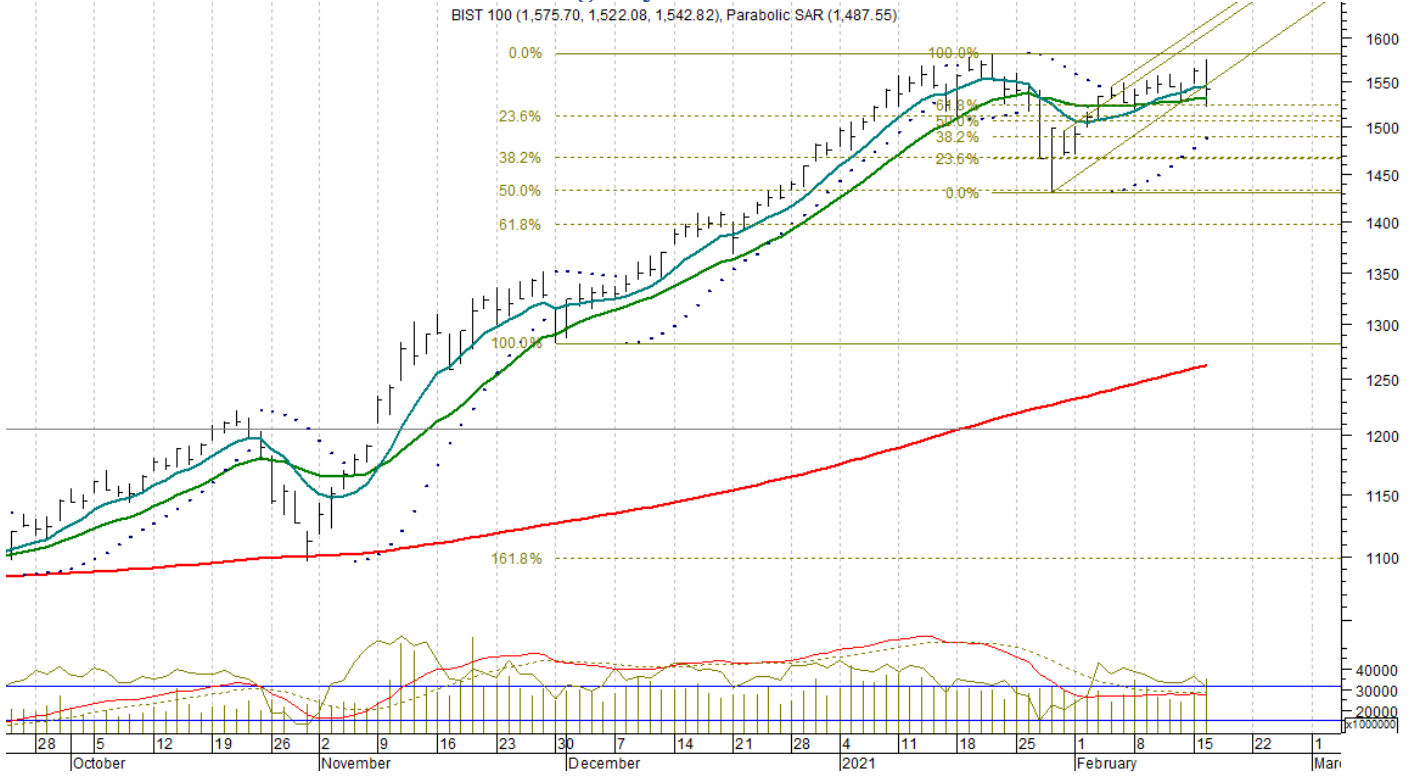
Destek: 1522 1519 w-w, 1509 1500 1492.45 gap 1484 1474 1431

Direnç 1576 1582 %161.8 261.8 1675- 1825.

USD\$: 229.940 231.782 232.809 235.424 236.361 %161.8: 261.930 x TRY: 1593 1606 1613 1631 1637 1815

1553, 5-dk 264 mav. 1559-1560 ;

BIST100 1575 sonrası haftalık 1519 desteğine yöneldi...



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
PETKM	5,10	5.09 5.06	5.18 5.29 5.33 5.38
OYAKC	8.46	8.41 8.35	8.6 8.63 8.7
MGROS	43.88	43.6 43.54	44.04 44.16 44.42 44.9

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.

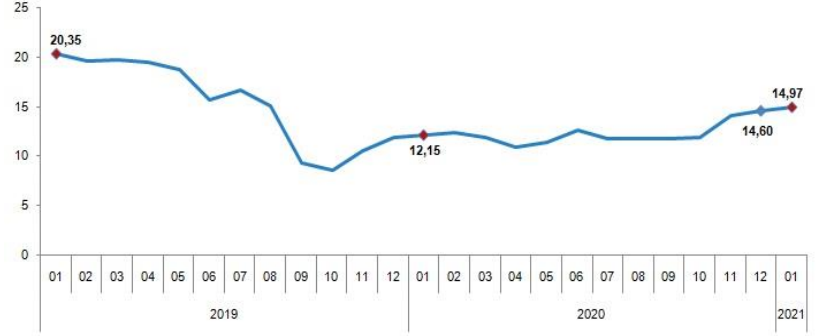
TCMB'nin temel politika aracı bir hafta vadeli repo ihale faiz oranıdır.

PPK Toplantıları
18 Şubat 2021 18 Mart 2021

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

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 alıcılı başlangıç sonrası 1668 1654 1668 1612 1529 bandında hareket etti.

USDTRL geçen hafta 10 günlük ortalama 7,14'e, yönelen kur dün 6.9661 6.8965 7.0183 bandında hareket etti.

Dirençler: 7.1413 7.2044 7.3310 7.3488 7.4431

Destekler: 6.8965 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-İc-Borçlanma-Stratejisi-1.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.