

## GÜNLÜK BÜLTEN

22.02.2021

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

19.02.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1560	0,90
BIST-30	1622	1,02
DVZSP	7.6953	-0,18
EUR/USD	1.2124	0,27
ALTIN	1781	0,44
PETROL (BRENT)	63.8	-0,70

## 19.02.2021

USD/TL	6,9814
--------	--------

## Dış Piyasalar

19.02.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	31.494	0,00
S&P 500	3.906	-0,19
NASDAQ	13.874	0,07
DAX	13.993	0,77
FTSE 100	6.624	0,10
NIKKEI	30.017	-0,72
SHCOMP	3.696	0,57

## Vadeli Piyasalar

19.02.2021	Değişim %
FDOW	-0,02
FSP	-0,27
US 10-Y	-0,39

## Bakış Açısı

## İlk Çeyreğe Güçlü Başlangıç...

Şubat ayı kapasite kullanım oranı açıklanacak.

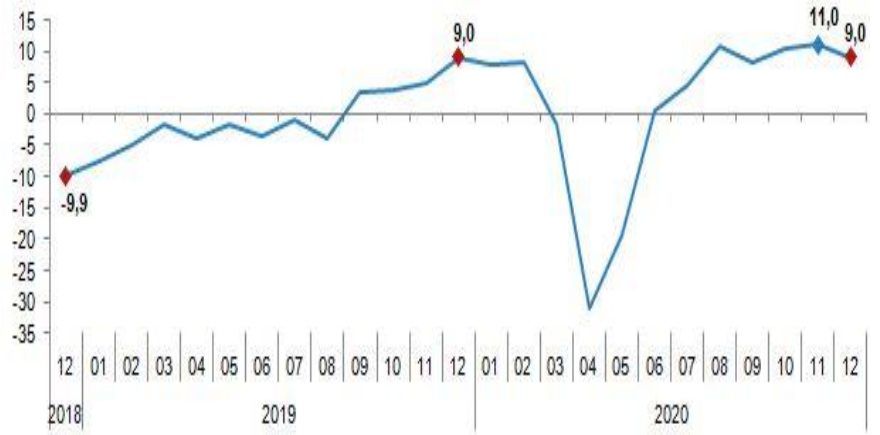
Ocak ayında KKO yıllık bazda 0,1 puan azalırken, aylık bazda 0,2 puan azalışla %75,4 gerçekleşmişti.

2020 yılı Aralık ayında %75,6 gerçekleşmişti.

Sanayi üretiminde, Aralık ayında aylık bazda %1,3 ve yıllık bazda %9,0 (bekl. %9,0) büyüme gerçekleşmişti.

TCMB Başkanı Ağbal, Ocak-Şubat aktivitesine göre yıllık %4-5 büyüme ile ilk çeyreğe başlandı açıklaması yapmıştı.

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



Bizi takip etmek için

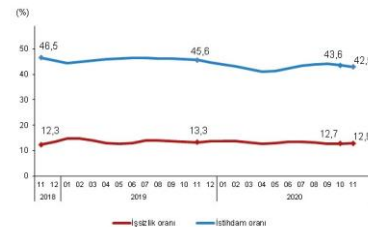


## Veri Gündemi

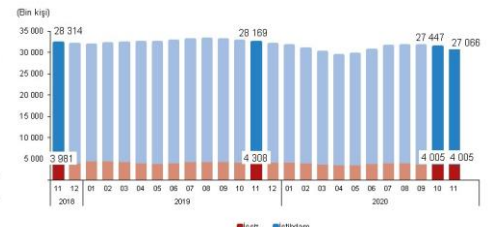
- TR Şubat KKO önc. %75,4
- TR Aralık işsizlik oranı önc. %12,9
- 5 Yıllık TLREF'e Endeksli Tahvil ihalesi 2026
- ENJSA 4.ç. sonuçları bek. 345 (243) mln TL
- 12.00 Almanya Şubat Ifo İş Ortamı Endeksi önc. 90,1

## TR İşsizlik oranı önc. %12,9

## İşsizlik ve İstihdam oranı, Kasım 2018-Kasım 2020



## İşsiz ve İstihdamda olanlar, Kasım 2018-Kasım 2020


<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Isgucu-Istatistikleri-Kasim-2020-37480>

## Fitch TR Küresel Piyasalar

\*Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken, görünümünü "negatif"ten "durağan"a revize etti (19 Şubat 2021).

-Uluslararası rezervler istikrar kazandı ve Türk Lirası kasım ayı başından bu yana dolar karşısında %18 değer kazandı.

-Brüt döviz rezervleri (altın dahil) Kasım ayındaki 86,7 milyar ABD Dolarından Şubat başında 95,6 milyar ABD Dolarına yükseldi ve 2019 sonunda 105,7 milyar ABD Dolarının altında kaldı.

-Ekonominin 2020'de %1,4 büyüdüğü tahmin edilirken, 2021'de %5,7 büyümesinin beklendiği belirtildi. İç talep 1Y21'de yavaşlayacak.

-Enflasyonun bu yıl sonunda %11'e düşmesinin beklendiği bildirildi.

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 açıklamasında bulunmuştu. Özel sektörün dış finansman pozisyonları dirençli olmaya devam ediyor (Şubat 2021).

Salı günü Powell, Senato Bankacılık Komitesi'ne yarı yıl Para Politikası Raporu'nun sunumunu yapacak. Geçen hafta açıklanan Fed tutanakları, ekonominin tam olarak toparlanması için uzun bir zamana ihtiyaç duyulabileceğinin değerlendirildiğine işaret etti. Tutanaklar, işgücü piyasasının toparlanması için Fed üyelerinin çok düşük faiz oranlarının ve tahvil alımlarının öngörülebilir gelecekte devam etmesinin gerekli olacağı konusunda anlaşmalarını ortaya koydu.

6,600M beklenen ABD Ocak ikinci el konut satışları %0,6 artışla 6,69M olarak gerçekleşti (Aralık 6,76M).

Demokrat Kongre üyeleri Biden'ın ülkedeki 11 milyon yasadışı göçmene vatandaşlık yolunu açacak göçmenlik tasarısını Kongre'ye sundu (göçmenlik tasarıları arasında vatandaşlığa giden en kısa yolu sağlayan yasa olarak öne çıkıyor).-voa

## Şirket Haberleri

**DARDL** kayıtlı sermaye tavanının 595 Milyon TL olarak belirlenerek bu kapsamda yapılmış ana sözleşme değişikliğinin öncelikle SPK ve Ticaret Bakanlığı izinleri alınarak Genel Kurulumuzun onayına sunulmasına kararı alınmıştır.

**TOASO** 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 3,00 23.03.2021

**YGYO** İstanbul İli Zeytinburnu İlçesi Maltepe Mahallesi Yılanlı Ayazma Sok N 17'de bulunan, 2945 Ada 25 parseldeki 37.050 m2'lik Yeşil Plaza binası. Toplam Satış Bedeli 179.661.017 TL

**DOHOL** Pay Geri Alım Bildirimi

**BUCIM** 31.12.2020 75.495.311 (10) Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek

**DARDL** Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş. paylarının, Kotasyon Yönergesi'nin 36. Maddesi kapsamında, 23/02/2021 tarihinden itibaren Alt Pazar'da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

**VESTL** Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ payları ile ilgili olarak 48,3 fiyattan 5.000.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Şirketimizin Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ sermayesindeki payı 19.02.2021 tarihi itibarıyla %87,27'ye gerilemiştir.

**CEMTS** 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,1764706 05.05.2021

**TCCELL** 31.12.2020 4.237.086.000 4.Ç. 1,302M (755) bek 1,131M  
2020 yılı dördüncü çeyreğinde Grup'un net karı yıllık bazda %72,3 artış ile 1.302 milyon TL'ye (756 milyon TL) yükseldi. Net kar, lifecell tarafından kaydedilen 689 milyon TL ertelenmiş vergi gelirinden olumlu etkilendi. Bu etki ve diğer bir defaya mahsus giderler hariç tutulduğunda, sağlam operasyonel performansla 1.025 milyon TL'lik güçlü net kar elde edildi. 2020 yılında, Grup net karı %30,5 artış ile 4.237 milyon TL'ye (3.246 milyon TL) yükseldi. Ertelenmiş vergi geliri etkisi ve diğer bir defaya mahsus giderler hariç tutulduğunda, güçlü operasyonel performans ve ihtiyatlı finansal risk yönetimi sayesinde %39 artışla 3.953 milyon TL net kar elde etti. Müşteri bazı, pandemi ortamına rağmen 2020 yılında 1,1 milyon yıllık net abone kazanımı ile 36,7 milyona ulaştı. Mobil abone başına elde edilen aylık gelir (ARPU) 4Ç20'de M2M hariç, yıllık bazda %11,3 artış gösterdi.

**AKCNS** 31.12.2020 115.043.393 (75)

**BRISA** 31.12.2020 539.949.789 4.Ç. 227 (39) Kar Payı - Brüt(TL) 0,807 26.03.2021

**FROTO** Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 6,42 24.03.2021

**Türk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş. Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 25.02.2021 26.02.2021 10,00 TL fiyat ile satışa sunulacaktır.**

Türk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş. Fiyat Tespit Raporu  
<https://www.kap.org.tr/Bildirim/911254>

**ARCLK** Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 2,2198274 29.03.2021

## Teknik Bakış

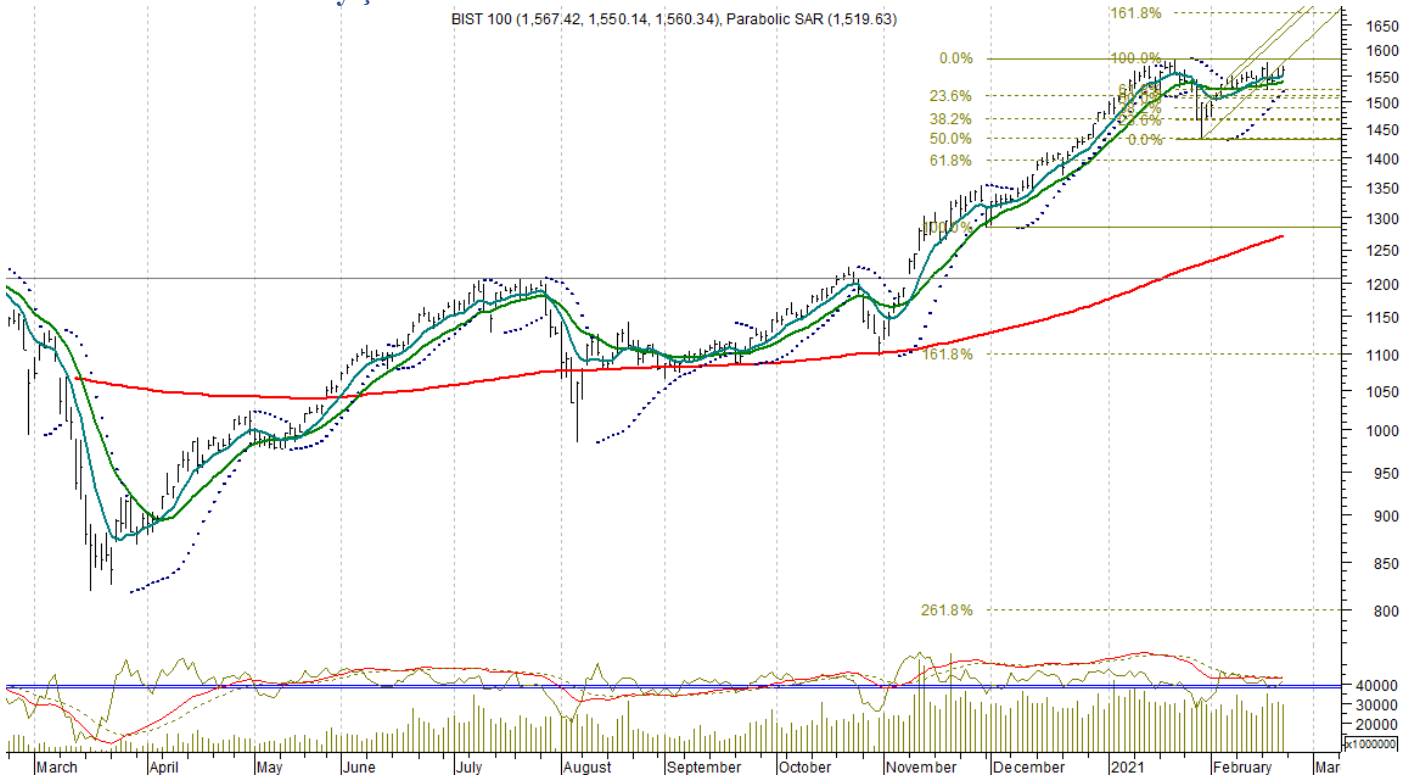
**BIST-100 günü 0.90% artış ile 1560 puandan tamamladı. İşlem hacmi 37,8 mlr TL.**

**Destek:** 1544 1540,59 gap, 1529 1522 1519 1516 w-w, 1509 1500 1492.45 gap 1484 1474 1431

**Direnç:** 1567 1576 1582 %161.8 -261.8 1675- 1825 (1582 – 1431: 151+ 1582 = 1733 ?)

**USD\$:** 229.940 231.782 232.809 235.424 236.361 %161.8: 261.930 x TRY: 1604 1616 1624 1642 1648 1827

**BIST100 Geçen hafta 1519 haftalık desteğine yönelen endeks (1522) 1575'i geçemedi.  
Yeni zirve arayışında... 1604...**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
PETKM	5.19	5.17 5.16	5.29 5.37 5.38 5.44	US\$ 0.7839 0.7978 0.8003
TCELL	17.08	17.05 16.98	17.28 17.36 17.38	
PGSUS	73.45	72.6 72.45	75.45 75.8 77.85	

## Sgmk &amp; 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.

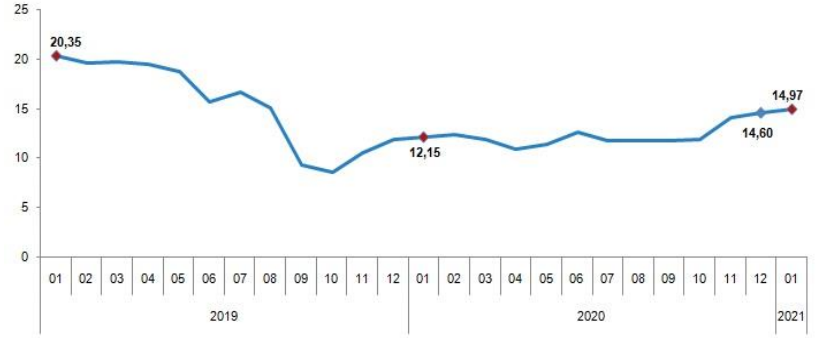
TCMB'nin temel politika aracı bir hafta vadeli repo ihale faiz oranıdır.

PPK Toplantısı 18 Mart 2021

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

## 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 1620 1608 1627 bandında hareket etti.

USDTRL Merkez Bankası sonrası 6.9225 'e yönelen kur dün 6.9528 6.9992 bandında hareket etti.

Dirençler: 7.0600 7.1413 7.2044 7.3310 7.3488 7.4431

Destekler: 6.8965 6.8794 6.8621 6.7332 6.6727 6.5920.

## 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](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.