

GÜNLÜK BÜLTEN
26.03.2021
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

25.03.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1394	-1,38
BIST-30	1430	-1,21
DVZSP	8.6985	0,27
EUR/USD	1.1803	-0,08
ALTIN	1740	0,35
PETROL (BRENT)	62.78	-2,78

25.03.2021

USD/TL	7,9539	
US 2-Y		0,141
US 10-Y		1,596
17.25		

Dış Piyasalar

25.03.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	32.458	0,12
S&P 500	3.895	0,18
NASDAQ	12.970	0,07
DAX	14.621	0,08
FTSE 100	6.676	-0,54
NIKKEI	28.729	1,14
SHCOMP	3.363	-0,10
VIX	20.76	-1,93

Vadeli Piyasalar

25.03.2021	Değişim %
FDOW	0,10
FSP	0,13

19.52

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 15.30 Şub. ABD kişisel gelir ve harcamalar bek. -7,2% %0,7 Pce YY bek. %1,5
- 15.30 ABD Şubat dış ticaret bek. -86,1 mlr\$
- 18.00 ABD Mart (f) Tüketici güveni bek. 83,3 önc. 83,0
- TR Mart KKO önc. %74,9
- 10.00 HALKB, 10.00 VAKBN, BRISA 14.00 Brüt (TL) 0,807 Olağan Genel Kurul

Bakış Açısı
PPK Özeti ...

18 Mart tarihli Para Politikası Toplantı özetinde aşağıdaki noktalar dikkat çekmektedir.

İşlenmemiş gıda grubundaki ilgili kalemlere paralel olarak, işlenmiş et ürünleri ile peynir ve diğer süt ürünleri öne çıkan kalemler olmuştur. Diğer yandan, uluslararası piyasalardaki gelişmelerin yansımalarıyla, katı-sıvı yağlardaki yüksek oranlı artışlar sürmüştür.

Taze meyve-sebze dışı gıda grubu yıllık enflasyonu yüzde 20,75'e yükselmiştir.

Öncü göstergeler gıda yıllık enflasyonunun işlenmemiş gıda fiyatları öncülüğünde yavaşlayabileceği yönünde sinyal vermektedir.

Eşel mobilin sınırlayıcı etkisine rağmen, önümüzdeki iki ayda enerji grubu yıllık enflasyonunun bir önceki yıldaki düşük baz nedeniyle belirgin şekilde yükseleceği not edilmiştir.

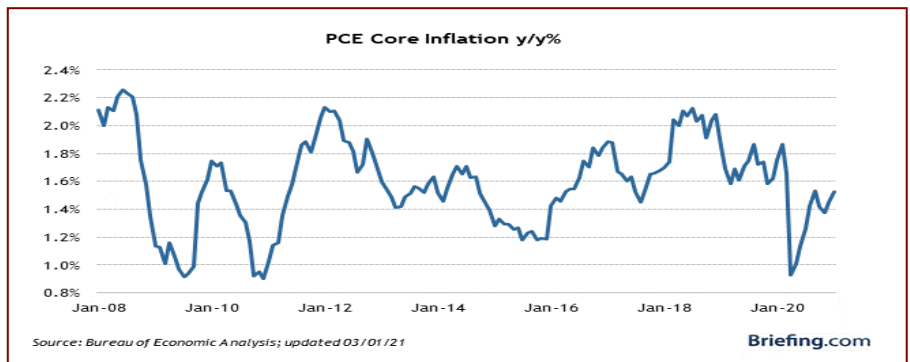
İlaç fiyatlarındaki artışın Mart ayına sarkan kısmının daha yüksek olacağı ve diğer temel mal enflasyonunu olumsuz etkilemeye devam edeceği öngörülmektedir.

Tahvil getirilerinden elde edilen enflasyon telafilerinde de artış görülmüştür. Kurul, enflasyon beklentilerindeki bu seyrin, fiyatlama davranışlarına ve orta vadeli enflasyon görünümüne yönelik riskleri artırdığının altını çizmiştir.

2021 yılsonu tahmin hedefi dikkate alınarak, enflasyonda kalıcı düşüşe ve fiyat istikrarına işaret eden güçlü göstergeler oluşana kadar, sıkı para politikası duruşu kararlılıkla uzun bir müddet sürdürülecektir.

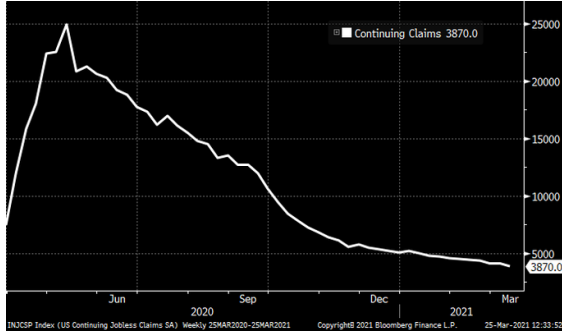
Son dönemde kredilerdeki hızlanma eğilimi, yükselen küresel enflasyon beklentilerine bağlı olarak finansal piyasalarda artan oynaklıklar ve uluslararası emtia fiyatlarında gözlenen artışların enflasyon görünümü üzerinde oluşturduğu risklerin fiyatlama davranışları ve enflasyon beklentileriyle etkileşimi yakından takip edilecektir.

Gerekmesi durumunda ilave parasal sıkılaştırma yapılacaktır.

ABD PCE Çekirdek yy bek. %1,5


Küresel Piyasalar

730 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 684 bin olarak gerçekleşti. Daha fazla Amerikalı Covid-19 aşısı aldıkça ve birçok eyalette iş kısıtlamaları kolaylaştıkça işgücü piyasası için iyileşme sinyali veriyor (770 bin ile bir ayın yükseği, 712 bin: 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).



%4,1 ile aynı kalması beklenen ABD büyüme 3.tahmin verisi %4,3 olarak gerçekleşti.

4Ç (2.tahmin) büyüme verisi %4,1 olarak gerçekleşirken, 4Ç büyüme %4,0 olarak gerçekleşmişti. Salgın işgücü piyasasını yıprattığından ve Amerikalıların harcama kabiliyetini ve istekliliğini sınırladığından, ABD ekonomisi 2020'nin son üç ayında rekor üçüncü çeyrek büyümesinin ardından küçüldü. 2020 3Ç 2. tahminde büyüme %33,1 olarak gerçekleşirken, işletmelerin daha geniş çapta yeniden açılması ve yılın ilk yarısında pandeminin neden olduğu düşüş sonrası talebin hızlanmasıyla üçüncü çeyrekte kurumsal karlar önemli ölçüde toparlanmıştı.

19 Mart 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri; Toplam rezervler haftalık %1,7 artışla 93,2 milyar \$ oldu.

19 Mart 2021 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde 60 mn \$ alıcı (önc. -118 mn \$ satıcı), DİBS'de 427 mn \$ alıcı (önc. -126 mn \$ satıcı) oldular.

TR imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak yüzde 74,9 seviyesinde gerçekleşmişti.

S&P, Merkez Bankası'ndaki değişimin ardından muhtemel bir kredi notu değişimi için Türkiye'nin durumunu takip ettiklerini açıkladı.

Şirket Haberleri

YAPRK.E 26/03/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/04/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

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 FENERBAHCE FUTBOL IHLAS HOLDING JANTSA JANT SANAYİ KERVAN GIDA NUH CIMENTO PARSAN POLISAN HOLDING TEKNOSA IC VE DIS TICARET TUKAS

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda, AEFES, ALKIM, ECILC, HEKTS, IPEKE, ISFIN, ISGYO, KARSN, MPARK, ODAS, SKBNK, TRGYO ve TURSG paylarına dayalı Vadeli İşlem Sözleşmeleri 22 Nisan 2021 tarihinde işleme açılacak.

Hak Kullanımı 26.03.2021

1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL)

AKBNK 0,1204

EGEEN 60,3 FMIZP 2,1086647 TATGD 0,25

TSKB 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 29.03.2021

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş. 29/03/2021 tarihinden itibaren Alt Pazar'da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

ITTFH Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Fon Kullanım Raporu Hk.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem görmekte olan ENKAI pay vadeli işlem sözleşmelerinde yeni vade aylarının işleme açılmamasına karar verilmiştir.

ADESE Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Fon Kullanım Raporu Hk.

SAMAT Rüşhan Hakkı Kullanım Oranı (%) 140

YKBNK 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,0591922 01.04.2021

EKGYO 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 0,0217 05.05.2021

DGKLB 70.000 TL nominal değerli Doğtaş Kelebek hissesi satın almıştır. Sahip olduğu şirket paylarının nominal değeri 1.617.846 TL'ye ulaşmıştır.

FENER Futbol A Takımı Teknik Direktörü Erol Bulut'un sözleşmesi karşılıklı anlaşmaya varılarak sona ermiştir. Emre Belözoğlu teknik sorumlu olarak görev yapacaktır.

NUHCM 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 1,50 30.03.2021

İlk Halka Arzlar

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş. Satış Fiyatı 12,00

Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. Satış Fiyatı 16,46

Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. Satış Fiyatı 28,00

MNDRS birleşmeye esas 30.09.2020 tarihli finansal tabloları itibarıyla sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olduğu Akça Enerji Üretim Otoproduktör Grubu A.Ş. ile Tan Elektrik Üretim A.Ş.'yi devralması suretiyle gerçekleştireceği kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metnine Kurulumuzca onay verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına

Teknik Bakış

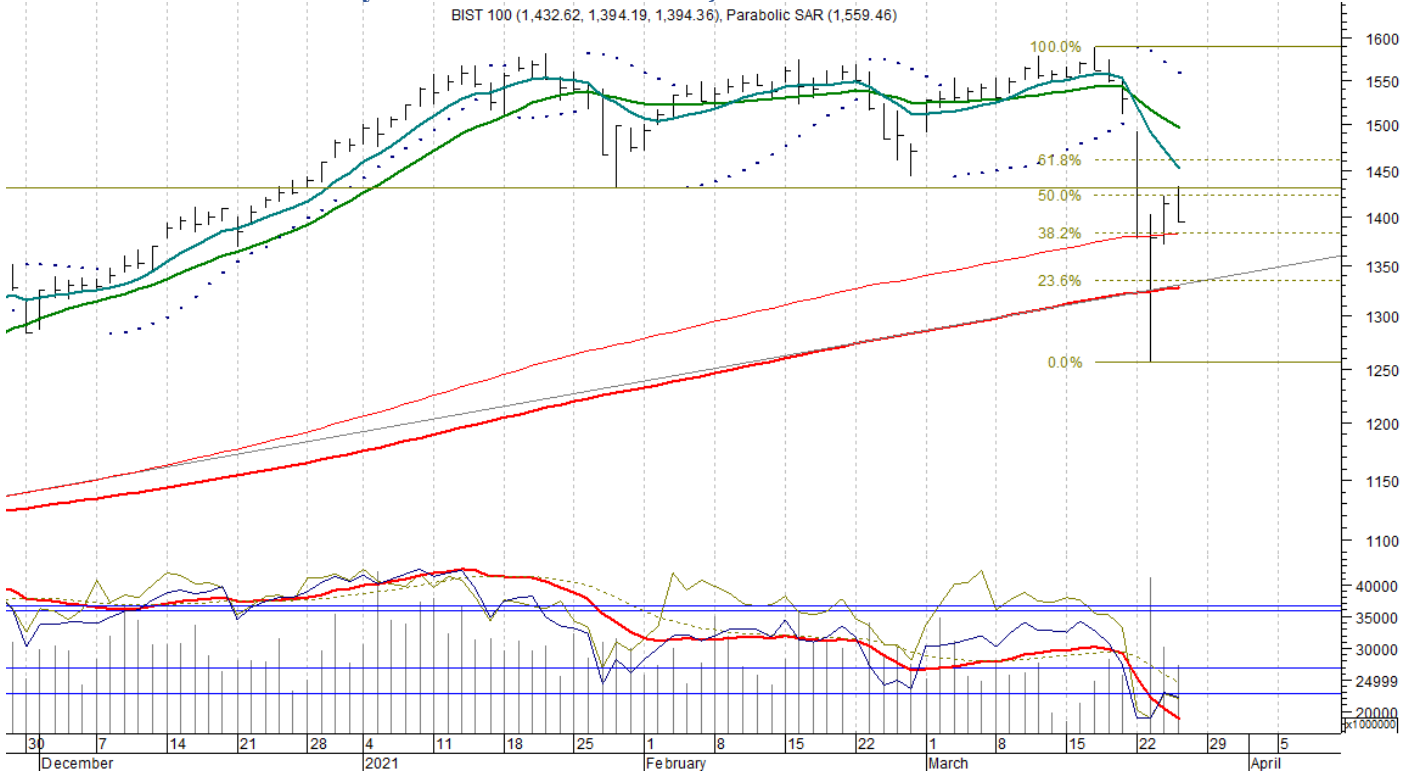
BIST-100 günü 1,38% azalış ile 1394 puandan tamamladı. İşlem hacmi 27,3 mlr TL.

Destek: 1395 desteğinde kapanış 200 mav- 1382 , 1371 1367 1337 1321

1256*, 1245 1238 1222 1215 1205 (m-m) ; gapler: 1244,37 1192,24

Direnc: 1412 1414 ; 1422 1432 (154 mav.test edildi) - 1435

Fib. %61,8: 1462 1528,99 gap 1554 1575 1580 1589,47

BIST-100 1435 direncine yönelen endekste kar satışları


	Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnc
BIMAS	70.35	70.15	69.55	70.8	71.85 72.60 73 73.65
GARAN	6.99	6.98	gap	6.96	6.77

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17'den yüzde 19'a yükseltilmesine karar vermiştir (bek. 100 bp. artırım).

Salgına bağlı kısıtlamaların hafifletilmesiyle hizmetler ve bağlantılı sektörlerde iktisadi faaliyetin artması beklenmektedir.

Kalıcı fiyat istikrarı ve yüzde 5 hedefine varıncaya kadar, para politikası faizi ile gerçekleşen/beklenen enflasyon arasındaki denge, güçlü dezenflasyonist etkiyi koruyacak şekilde kararlılıkla sürdürülecektir.

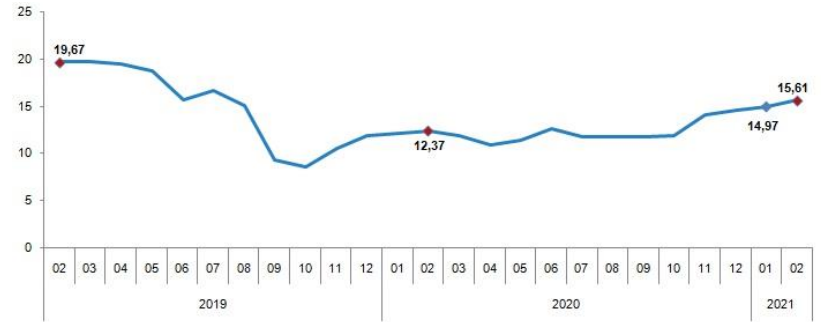
TCMB'nin temel politika aracı bir hafta vadeli repo ihale faiz oranıdır.

*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 satıcılı başlangıç sonrası 1458- 1479 1466, 1481 1436 sonrası tepki alımları ile 1442 bandında hareket etti.

Kur, dün 7.8757 7.9969 7.9042 7.9467 bandında hareket etti.

Dirençler: 8.0444 altında daha aşağıda olası tepe oluşumu izlenebilir.

8.1613 8.1820 8.3701 8.4786

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.