

25 Ocak 2021 Pazartesi

Risk iştahında bir miktar toparlanma var...

Yellen'ın piyasa dostu açıklamalarıyla Biden'ın gelişini kutlayan piyasalar cuma günü artan vaka sayıları, beklentilerden iyi gelen PMI verilerinin teşvik beklentilerine ilişkin endişeleri artırmasıyla ekside kapattılar. Bu sabah ise aşının tedarikinde çıkan sorunların teşvik paketine yönelik beklentileri yeniden artırmasıyla pozitif hava var. ABD vadeli prim varken Asya'da %0,6 civarında yükselişler var. Ocak ayı öncü verilere göre İmalat PMI 56,5 olan beklentinin üzerinde 59,1 Hizmet PMI 53,6 olan beklentinin üzerinde 57,5 olarak gerçekleşti.

Bu hafta yurtdışında bugün başlayacak ve Cuma günü sona erecek Davos Zirvesi ve Fed'in Çarşamba akşamı açıklanacak FOMC toplantısı sonuçları öne çıkıyor. Fed'den faizde ve varlık alım programında değişiklik yapması beklenmezken Başkan Powell'in hükümet değişimi sonrasında yapacağı açıklamalar takip edilecek. FOMC toplantısı dışında bu hafta ABD ve Avrupa'da açıklanacak 4Ç20 dönemi GSYH gerçekleştirmeleri takip edilecek.

İçerde ise bu hafta TCMB'nin Perşembe günü saat 10:30'da açıklayacağı Enflasyon Raporu takip edilecek. Enflasyon beklentilerinde revizyona gidilip gidilmeyeceği ve Başkan'ın sorulara vereceği cevaplar merak ediliyor. TCMB'nin bu yıl sonu için enflasyon beklentisi %9,4'de. Geçen haftaki PPK toplantısından fiyat istikrarı sağlanıncaya kadar uzun süre sıkı para politikasının korunacağını belirten TCMB'nin faiz indirimi için aceleci olmayacağını işaretini vermesiyle USD/TL'de 7,35 seviyesine kadar geri çekilme yaşanırken haftalık kapanış 7,4179'dan gerçekleşti. TL'nin kısa vadeli hareketinde küresel risk iştahı belirlemeye devam edecek. Teknik olarak bu hafta 7,35-7,55 aralığında seyir beklerken orta vadeli görünüm için bu aralığın kırılımının takip edilmesini öneriyoruz.

Küresel piyasalarda bu sabahki toparlanmalara paralel BIST'te pozitif başlangıç bekliyoruz. 22 günlük ağırlıklı ortalamaya denk gelen 1530 üzerinde kapanış tepki için bir miktar pozitif. Bu seviye üzerinde tepkinin devamı beklenebilecekken tepkinin güçlenmesi için 1555 yukarı kırılmalı. Kırılması halinde 1580 yeniden hedeflenebilecekken kırılmadığı durumda yeniden satışlarla karşılaşabiliriz. Haftalık bazda 1500 stop-loss seviyemiz olmaya devam ediyor. Arçelik, bu akşam 4Ç20 finansallarını açıklayacak. Medyan beklenti 941 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

| | |
|------------------|--|
| Pazartesi | Türkiye_KKO , Reel Sektör Güven Endeksi Almanya_IFO İş Dünyası Güven Endeksi Euro Bölgesi _Ekonomik Güven Endeksi ABD_Dallas Fed İmalat Endeksi |
| Salı | ABD_CB Tüketici Güven Endeksi |
| Çarşamba | Euro Bölgesi_GFK Tüketici Güven Endeksi Türkiye _Ekonomik Güven Endeksi, PPK Toplantı Özeti ABD_Fed FOMC Toplantısı |
| Perşembe | Japonya _Perakende Satışlar Almanya_TÜFE Türkiye _Enflasyon Raporu ABD_4Ç20 GSYH , Haftalık İşsizlik Başvuruları, Yeni Konut Satışları |
| Cuma | Japonya _Sanayi Üretimi Türkiye _Dış Ticaret Dengesi, Yabancı Turist Sayısı Almanya_4Ç20 GSYH , İşsizlik Oranı ABD_Çekirdek PCE Fiyat Endeksi, Michigan Güven Endeksi, Bekleyen Konut Satışları |

25 Ocak 2021 Pazartesi

KAP Haberleri

- **Anadolu Efes (AEFES; Sınırlı Pozitif)** Lüleburgaz'daki 132.957 m² 'lik gayrimenkulün 60 milyon TL'ye satılmasına karar verilirken, satış sonucunda 54,8 milyon TL kar elde edileceği açıklandı.
- **Petkim (PETKM, Sınırlı Pozitif)** Vergi İdaresi tarafından, 2014 yılında PyGas kullanımımıza ilişkin olarak yapılan bir inceleme üzerine 66 milyon TL Özel Tüketim Vergisi ve 99 milyon TL vergi ziyai cezasına yönelik açılan davanın şirket lehine sonuçlandığını duyurdu.
- **Safkar Ege Soğutmacılık (SAFKR, Sınırlı Pozitif)** şirket bağlı ortaklığı Teksav Teknoloji'nin, Pakistan Hava Kuvvetleri'nin 8 adet hava alanı/helikopter pistinin aydınlatma malzemeleri ve bunların montajı ihalesine 10,2 Milyon dolarlık teklif verdiği açıklandı. Şirketin, Minibüs, Midibüs , Otobüs ve Trolleybus üretimleri yapan Yurtdışı Lokasyonlu Uluslararası ticari araç üreticisi firma ile Yolcu Salonu İklimlendirme Sistemleri ve Sürücü Kabin Klimalarının satın almalarını kapsayan, 1,1 milyon euro bedelli sözleşme imzalandığı, teslimatların 2021 yılı içinde tamamlanmasının ön görüldüğü açıklandı.
- **Ulusoy Un (ULUUN, Sınırlı Pozitif)** şirketin %100 bağlı ortaklığı Rolweg S.A, Toprak Mahsulleri Ofisi'nin yapmış olduğu Buğday İthalatı ihalesinde vermiş olduğu teklif ile 13,7 milyon dolar değerinde ihaleyi kazandığı açıklandı.
- **Bera Holding (BERA)** iştiraki Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret AŞ halka arz için bir aracı kurum ile sözleşme imzaladı.

Kap Haberleri

- Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, "İnaktif aşılardan 10 milyon doz olan ikinci sevkiyatının ilk bölümü (6,5 milyon doz) bu sabah ülkemizde olacak." açıklamasında bulundu.
- Koca: Mutasyon sebebiyle İngiltere, Danimarka ve Güney Afrika'dan ülkemize olan uçuşlarda geçici durdurma kararı alınmıştı. Bu ülkelere artan mutasyonlu virüs kaynaklı vakalar sebebiyle Brezilya da eklenmiştir.
- S&P Türkiye'nin kredi notunu teyit etti, görünümünü değiştirmede. S&P: Covid - 19 salgınına rağmen, Türkiye ekonomisinin 2020 yılında kredi teşviki ile %0,9 büyüdüğünü tahmin ediyoruz. S&P, Türkiye ekonomisinin 2021 yılında %3,6, 2022 yılında %3,5 büyüyeceğini, Türkiye'de tüketici fiyatlarının 2021 yılında %12,5, 2022 yılında %8,7 olacağını, Dolar / TL tahmininin 2021 sonunda 7,52, 2022 sonunda 7,79, 2023 sonunda 8,25, 2024 sonunda 8,62 seviyesinde olacağı tahminlerinde bulundu.
- ABD Başkanı Biden: Cumhuriyetçi Parti 1,9 trilyon dolarlık teşvik paketine şu ana dek destek vermedi.
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Dönmez, Fatih sondaj gemisinin Karadeniz'deki yeni sondaj lokasyonu olan Türkali-2 kuyusuna ulaştığını bildirdi.

25 Ocak 2021 Pazartesi

EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

| Saat | Ülke | Veri | Beklenti | Önceki |
|--------------------------------|--------------|--|-----------|-----------|
| 25 Ocak 2021, Pazartesi | | | | |
| 10:00 | Türkiye | Kapasite Kullanım Oranı (Oca) | - | 75,6% |
| 10:00 | Türkiye | Reel Kesim Güven Endeksi | - | 106,8 |
| 11:45 | Euro Bölgesi | ECB Başkanı Lagarde konuşma yapacak | | |
| 12:00 | Almanya | IFO Güven Endeksi (Oca) | 92,0 | 92,1 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Ekonomik Güven Endeksi | - | 90,4 |
| 12:00 | ABD | Dallas Fed İmalat Endeksi | - | 9,7 |
| 26 Ocak 2021, Salı | | | | |
| 02:50 | Japonya | Para Politikası Toplantı Tutanakları | | |
| 17:00 | ABD | S&P/CS Konut Fiyat Endeksi - 20 (Yıllık) (Kas) | 6,9% | 7,9% |
| 18:00 | ABD | Conference Board Tüketici Güveni (Oca) | 89,1 | 88,6 |
| 27 Ocak 2021, Çarşamba | | | | |
| 10:00 | Euro Bölgesi | GfK Tüketici Güven Endeksi (Şub) | -7,8 | -7,3 |
| 16:30 | ABD | Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ara) | 1,0% | 1,0% |
| 22:00 | ABD | FED FOMC Toplantısı, Politika Faizi | 0,0-0,25% | 0,0-0,25% |
| 22:30 | ABD | FOMC Basın Toplantısı | | |
| 28 Ocak 2021, Perşembe | | | | |
| 02:50 | Japonya | Perakende Satışlar (Yıllık) (Ara) | -0,4% | 0,6% |
| 10:00 | Türkiye | Ekonomik Güven Endeksi | | |
| 10:00 | Türkiye | TCMB PPK Toplantı Özeti | | |
| 10:30 | Türkiye | TCMB Enflasyon Raporu | | |
| 16:00 | Almanya | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Oca) | 0,5% | 0,5% |
| 16:30 | ABD | Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (çeyreklik) (4. Çeyrek) | 3,9% | 33,4% |
| 16:30 | ABD | Mal Ticaret Dengesi (Ara) | | -85,49B |
| 16:30 | ABD | Otomotiv Hariç Perakende Stokları (Ara) | | 0,20% |
| 16:30 | ABD | Haftalık İşsizlik Başvuruları | | 900Bin |
| 18:00 | ABD | Yeni Konut Satışları (Ara) | 855Bin | 841Bin |
| 29 Ocak 2021, Cuma | | | | |
| 02:50 | Japonya | Sanayi Üretimi (Aylık) (Ara) | -1,5% | -0,5% |
| 10:00 | Türkiye | Dış Ticaret Dengesi, Ara | | |
| 11:00 | Türkiye | Yabancı Turist Sayısı | | |
| 12:00 | Almanya | Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (4. Çeyrek) | -3,4% | -3,9% |
| 16:30 | ABD | Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Yıllık) (Ara) | 1,3% | 1,4% |
| 16:30 | ABD | Kişisel Gider (Aylık) (Ara) | -0,4% | -0,4% |
| 17:45 | ABD | Chicago Satın Alma Müdürleri Endeksi (Oca) | 58,0 | 58,7 |
| 18:00 | ABD | Michigan Tüketici Güveni (Oca) | 79,2 | 79,2 |
| 18:00 | ABD | Bekleyen Konut Satışları (Aylık) (Ara) | -1,2% | -2,6% |

25 Ocak 2021 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

| İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾ | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Alıcılara Göre Dağılım | | | (Milyon ₺) |
| | Piyasa | Kamu ⁽²⁾ | Toplam Ödeme |
| 2020 Yılı Aralık Ayı | | | |
| 9.12.2020 | 5,173 | 172 | 5,345 |
| 16.12.2020 | 1,060 | 84 | 1,145 |
| 18.12.2020 | 124 | 1 | 125 |
| 21.12.2020 | 5,236 | 0 | 5,236 |
| 23.12.2020 | 786 | 3 | 789 |
| 30.12.2020 | 72 | 0 | 72 |
| TOPLAM | 12,451 | 260 | 12,711 |

| | | | |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|
| 2021 Yılı Ocak Ayı | | | |
| 6.01.2021 | 17,100 | 3,952 | 21,052 |
| 8.01.2021 | 45 | 0 | 45 |
| 13.01.2021 | 1,049 | 201 | 1,251 |
| 15.01.2021 | 10,145 | 0 | 10,145 |
| 20.01.2021 | 2,189 | 526 | 2,716 |
| 27.01.2021 | 1,483 | 245 | 1,728 |
| TOPLAM | 32,012 | 4,925 | 36,937 |

| | | | |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|
| 2021 Yılı Şubat Ayı | | | |
| 1.02.2021 | 51 | 0 | 51 |
| 3.02.2021 | 465 | 34 | 500 |
| 5.02.2021 | 7,949 | 0 | 7,949 |
| 9.02.2021 | 0 | 3,185 | 3,185 |
| 10.02.2021 | 2,349 | 221 | 2,569 |
| 12.02.2021 | 418 | 0 | 418 |
| 17.02.2021 | 15,808 | 3,905 | 19,713 |
| 24.02.2021 | 12,911 | 69 | 12,980 |
| 26.02.2021 | 600 | 0 | 600 |
| TOPLAM | 40,551 | 7,415 | 47,966 |

⁽¹⁾ İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri

⁽²⁾ Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

25 Ocak 2021 Pazartesi**HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI**

| HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI | | | |
|---|-------------|--------------------------|---------------------------|
| (Milyar ₺) | Aralık 2020 | Ocak 2021 ⁽¹⁾ | Şubat 2021 ⁽¹⁾ |
| Ödemeler | 19,3 | 38,9 | 53,7 |
| İç Borç Servisi | 12,7 | 36,9 | 48,0 |
| Anapara | 9,6 | 17,5 | 40,3 |
| Faiz | 3,1 | 19,5 | 7,7 |
| Dış Borç Servisi | 6,5 | 2,0 | 5,7 |
| Anapara | 5,5 | 0,4 | 1,1 |
| Faiz | 1,1 | 1,6 | 4,6 |
| Finansman | 19,3 | 38,9 | 53,7 |
| Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾ | -8,3 | 2,0 | 5,7 |
| Borçlanma | 27,6 | 36,9 | 48,0 |
| Dış Borçlanma ⁽³⁾ | 17,6 | 0,0 | 0,0 |
| İç Borçlanma | 10,0 | 36,9 | 48,0 |
| Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma | 7,8 | 34,4 | 42,2 |
| Kira Sertifikası ⁽⁴⁾ | 0,7 | 0,0 | 2,8 |
| Kamuya Satışlar | 1,5 | 2,5 | 3,0 |

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içemektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Aralık ayında toplam 12,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 36,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 36,9 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 48 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 48 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

25 Ocak 2021 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

| 2020 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi | | | | | |
|------------------------------------|--------------|-------------|--|-------------------|-----------------------|
| İhale Tarihi | Valör Tarihi | İtfa Tarihi | Senet Türü | Vadesi | İhraç Yöntemi |
| 7.12.2020 | 9.12.2020 | 9.11.2022 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 2 Yıl / 700 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 7.12.2020 | 9.12.2020 | 1.10.2025 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1757 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 8.12.2020 | 9.12.2020 | 3.12.2025 | Kira Sertifikası | 5 Yıl / 1820 Gün | Doğrudan Satış |
| 8.12.2020 | 9.12.2020 | 13.11.2030 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 10 Yıl / 3626 Gün | İhale / Yeniden ihraç |

| 2021 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*) | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|-------------|---|-------------------|-----------------------|
| İhale Tarihi | Valör Tarihi | İtfa Tarihi | Senet Türü | Vadesi | İhraç Yöntemi |
| 4.01.2021 | 6.01.2021 | 9.11.2022 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 2 Yıl / 672 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 4.01.2021 | 6.01.2021 | 13.11.2030 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 10 Yıl / 3598 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 5.01.2021 | 6.01.2021 | 1.10.2025 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1729 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 5.01.2021 | 6.01.2021 | 17.11.2027 | Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 7 Yıl / 2506 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 19.01.2021 | 20.01.2021 | 13.04.2022 | Kuponsuz Devlet Tahvili | 15 Ay / 448 Gün | İhale / İlk ihraç |
| 19.01.2021 | 20.01.2021 | 14.01.2026 | TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1820 Gün | İhale / İlk ihraç |

25 Ocak 2021 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

| 2021 Yılı Şubat Ayı İhraç Takvimi (*) | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|-------------|---|-------------------|-----------------------|
| İhale Tarihi | Valör Tarihi | İtfa Tarihi | Senet Türü | Vadesi | İhraç Yöntemi |
| 15.02.2021 | 17.02.2021 | 9.11.2022 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 2 Yıl / 630 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 15.02.2021 | 17.02.2021 | 11.02.2026 | TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1820 Gün | İhale / İlk ihraç |
| 16.02.2021 | 17.02.2021 | 15.02.2023 | Kira Sertifikası | 2 Yıl / 728 Gün | Doğrudan Satış |
| 16.02.2021 | 17.02.2021 | 13.11.2030 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 10 Yıl / 3556 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 22.02.2021 | 24.02.2021 | 1.10.2025 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1680 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 22.02.2021 | 24.02.2021 | 17.11.2027 | Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 7 Yıl / 2457 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 23.02.2021 | 24.02.2021 | 13.04.2022 | Kuponsuz Devlet Tahvili | 14 Ay / 413 Gün | İhale / Yeniden ihraç |
| 23.02.2021 | 24.02.2021 | 14.01.2026 | TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / 1785 Gün | İhale / Yeniden ihraç |

(*) 2021 yılı Ocak ve Şubat aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

25 Ocak 2021 Pazartesi

Merkez Bankalarının 2021 Yılı Para Politikası Toplanma Tarihleri

| | ABD-Fed | Türkiye-TCMB | Avrupa-ECB | İngiltere-BOE | Japonya-BOJ |
|---------|---------|--------------|------------|---------------|-------------|
| Ocak | 26-27 | 21 | 21 | | 20 |
| Şubat | | 18 | | 4 | |
| Mart | 16-17 | 18 | 11 | 18 | 18 |
| Nisan | 27-28 | 15 | 22 | | 26 |
| Mayıs | | 6 | | 6 | |
| Haziran | 15-16 | 17 | 10 | 24 | 17 |
| Temmuz | 27-28 | 14 | 22 | | 15 |
| Ağustos | | 12 | | 5 | |
| Eylül | 21-22 | 23 | 9 | 23 | 21 |
| Ekim | | 21 | 28 | | 27 |
| Kasım | 2-3 | 18 | | 4 | |
| Aralık | 14-15 | 16 | 16 | 16 | 16 |

25 Ocak 2021 Pazartesi

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]