

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 7,4069	EUR/TRY 9,0119	EUR/USD 1,2149	BIST-100 1.559	Gram Altın 438,0	Gösterge Tahvil 14,69
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------	--------------------------

Küresel riskli varlıklar alıcılı seyrediyor...

- ABD Temsilciler Meclisi, Başkan Trump'ın azil maddesini kabul etti
- ABD'de bugün yeni mali teşvik taslağının detayları açıklanacak
- Yurt içinde aşılama süreci başlıyor

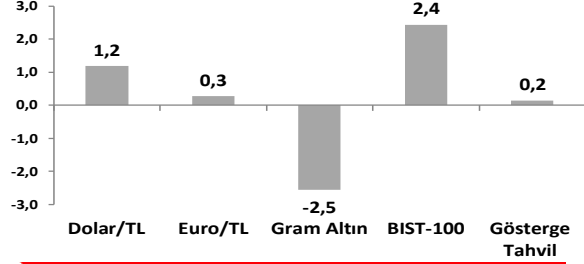
ABD'de Temsilciler Meclisi, Başkan Trump'ın isyana teşvik ile suçlandığı azil maddesini, 197 hayır oyuna karşılık 232 evet oyu ile kabul etti. Tasarıda, Başkan Trump, kongre baskını öncesindeki açıklamaları ile, o gün yaşanan şiddetten sorumlu tutuluyor. Tasarının, azil sürecinin yargılama fazının yürütüleceği senatonun gündemine ne zaman alınacağı konusu, tam netlik kazanmadı. Senatoda Cumhuriyetçi Çoğunluk Lideri McConnell, Trump'ın yargılanmasının yapılacağı oturumun 20 Ocak'tan önce yapılmayacağını bildirdi. Trump'ın suçlu bulunması için senatoda 3'te 2 çoğunluğun bu yönde oy kullanması gerekiyor. Son haberlere göre Cumhuriyetçi senatorlerin çoğu, Trump'ın suçlu olmadığı yönünde oy kullanmayı planlıyor.

Küresel çapta Koronavirüs vaka sayısı, 92 milyonun üzerine çıkarken, günlük vaka sayısının haftalık ortalaması ise 726 bin düzeylerinde. Diğer taraftan, en yüksek toplam vaka sayısına sahip ABD'de, hayatını kaybedenlerin sayısı 12 Ocak'ta 4327 ile en yüksek düzeyine ulaştı.

ABD'de, Aralık'ta tüketici enflasyonu yıllık bazda %1,2'den %1,4'e ivmelenirken, yıllık çekirdek enflasyon ise, %1,6 ile beklentilere paralel, yatay seyretti. Çin'de bugün açıklanan verilerde ise, ihracat dolar bazında yıllık %18,1 artış gösterirken, ithalat da %6,5 yükseldi.

- Küresel piyasalarda** ise, ABD'de dün S&P500 hisse senedi endeksinin %0,2 ile sınırlı yükselmesinin ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında da Şangay hariç yükseliş eğilimi gözleniyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri %1,11 düzeylerinde dengelenirken, dolar endeksi ise günlük bazda ılımlı değerlendirildi, bu sabah 90,4 düzeylerinde. **Bugün ABD'nin seçilmiş Başkanı Biden'ın ek mali teşvik ilişkin yapacağı açıklamalar ile Fed Başkanı Powell'in gerçekleştireceği konuşma, piyasaların seyrinde etkili olacaktır.**
- Yurt içinde sanayi üretimi, Kasım'da takvim etkisinden arındırılmış yıllık bazda %11 ile beklentilerin üzerinde artış göstererek, olumlu seyrini sürdürdü.** Sektörel bazda, üretim büyümesine en yüksek katkı veren sektörler, metalik olmayan mineral ürünler, fabrikasyon metal ürünler, tekstil ve makine-ekipman oldu. Aralık'ta ise, öncü göstergeler, üretim büyümesinin ivme kaybetmekle beraber devam ettiğine işaret ediyor.
- Yurt içi piyasalarda ise, \$/TL güne 7,41 düzeylerinden başlıyor.** Tahvil piyasasında, 10 yıl vadeli tahvil getirileri dün günü %13,27, gösterge faiz %14,69'dan tamamladı.
- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 9 bin 554 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 173 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu.** Bu günlük gerçekleştirmelerle; toplam vaka sayısı ise 2 milyon 355 bin 839'a, can kaybı 23 bin 325'e ulaştı. Diğer taraftan, Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu'nun acil kullanım onayının vermesinin ardından, ilk CoronaVac aşısı, Sağlık Bakanı Koca'ya yapıldı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Konut Satışları (Aralık, yıllık % değişim)	-18,7	-
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (9 Ocak haftası, bin kişi)	787	789

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	13/01	12/01	2020
TLREF	16,94	17,17	17,97
TR 2 yıllık	14,69	14,69	14,96
TR 10 yıllık	13,27	13,23	12,90
ABD 10 yıllık	1,08	1,13	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,52	-0,47	-0,57

Döviz Kurları

	13/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	7,4030	-0,7	1,3	-0,5
€/TL	9,0060	-1,0	0,0	-0,8
€/ \$	1,2157	-0,4	-1,4	-0,5
\$/Yen	103,89	0,1	0,8	0,6
GBP/\$	1,3639	-0,2	0,2	-0,2

Hisse Senedi Endeksleri

	13/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.559	0,6	3,6	5,6
S&P 500	3.810	0,2	1,6	1,4
FTSE-100	6.746	-0,1	-1,4	4,4
DAX	13.940	0,1	0,3	1,6
SMI	10.847	-0,3	0,9	1,3
Nikkei 225	28.457	1,0	5,2	3,7
MSCI EM	1.364	0,8	3,7	5,6
Şangay	3.599	-0,3	1,3	3,6
Bovespa	121.933	-1,7	2,4	2,4

Emtia Fiyatları

	13/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	56,1	-0,9	3,2	8,2
Altın (\$/ons)	1.846	-0,5	-3,8	-2,8
Gram Altın (TL)	438,4	-1,1	-2,5	-3,3
Bakır (\$/libre)	361,7	0,3	-0,9	2,8

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Dün açılıştaki alımların gün içerisinde kısmen geri verilmesiyle BIST'teki artış %0,6'da kaldı. Dünkü yükselişte özellikle Telekom, bilişim, havacılık ve demir çelik hisseleri ön plandaydı. Buna karşılık bankalardaki zayıf performans devam ediyor. Banka/Sanayi endeksine baktığımızda makasın yaklaşık Kasım başındaki seviyelere geldiğini görüyoruz. Dün yurt dışı tarafta ise, ABD piyasalarının yönetim değişikliği ve teşvik paketi beklentileriyle yataya yakın seyrettiği dikkat çekiyor. Borsanın bugün güne dünün devamı niteliğinde hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başında test ettiği 1567 seviyesinden sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 10 puan yükselişle 1559 seviyesinde gerçekleşti. Endekste gün içi sınırlı geri çekilmelerle yukarı eğilim korunuyor. Dolayısıyla iyimserliğimizi sürdürüyoruz. 1560 seviyesi üzerindeki kapanışlarda yukarı eğilimin güç kazanması ve 1600/25 seviyesine yönelik hareketin devamı beklenebilir. Endekste saatlik periyot için 1525 seviyesini yakın destek, 1505 seviyesi altını ise zayıflama bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Bu bölge üzerindeki hareketin korunması iyimserliğin ve yukarı yönlü beklentinin korunması olarak değerlendirilebilir. BIST100'de 1550-1535-1525/05 destek, 1560/80-1600/25 direnç olarak belirtilebilir.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Coca Cola, Doğan Holding, Garanti, Koç Holding, Kardemir D, Koza Altın, Migros, Turkcell, Tüpraş ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- Avivasa** 30 Aralık 2020 tarihinde **Fonet** payları ile ilgili olarak 12,47 TL ortalama fiyattan 312,445 adet alış işlemi gerçekleştirdiğini açıkladı. Bu işlemle birlikte Fonet sermayesindeki payları %4,9'dan %5,6'ya yükseldi.
- Yapı Kredi Bankası** altı bankayı yurt dışından sermaye benzeri borçlanma imkanlarının tespiti amacıyla toplantılar yapmak üzere yetkilendirdi. Bu kapsamda Basel-III uyumlu borçlanma sağlanması durumunda banka vadesi normalde 2026 yılında dolacak 500 milyon dolarlık sermaye benzeri borcunun Mart ayında erken itfasını yapacak.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	0.6	3.6	13.8	5.6
BIST-30	0.6	2.4	11.6	3.8
Banka Endeksi	0.1	0.8	10.3	5.2
Sınai Endeks	0.3	5.5	14.7	7.1
Hizmetler Endeksi	0.8	2.4	11.4	5.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,164,957
Bankalar Piy. Değ.	192,916
Holdingler Piy. Değ.	199,265
Sanayi Piy. Değ.	597,721
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	48,477
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Borusan Boru	10.0	576.9
Vestel	8.0	380.8
Doğan Holding	7.4	1968.4
Kordsa Teknik Tekstil	6.9	220.9
Otokar	6.9	1563.5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Koza Anadolu Metal	-4.5	524.1
Koza Altın İşletmeleri	-4.0	1371.1
Tümosan Motor	-3.1	121.3
Selçuk Ecza Deposu	-2.8	95.8
Brisa	-2.7	47.0

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şişe Cam	4.5	2934.2
Türk Hava Yolları	3.3	2840.7
Doğan Holding	7.4	1968.4
Turkcell	2.8	1568.9
Otokar	6.9	1563.5

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Şubat	1713.50	0.31	308,202
XU030 Nisan	1724.50	0.25	3,302
USD Ocak	7.4658	-1.14	59,584
Eur Ocak	9.0925	-1.06	513

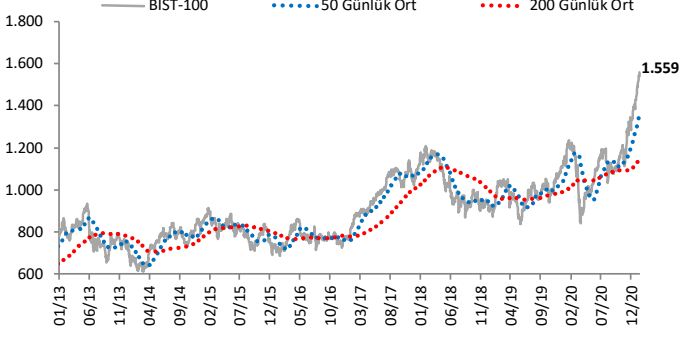
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Şubat	527,517	25,568
USD Ocak	370,956	2,241

Şirket Haberleri Devamı

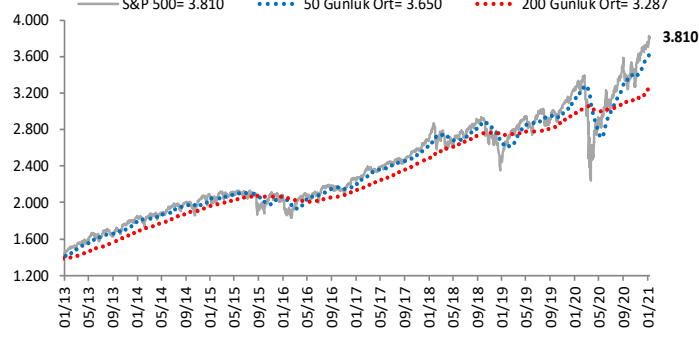
- **Tekfen Holding**, geçtiğimiz haftalarda Azerbaycan Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından Azerbaycan'da yaptırılması planlanan "Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası"nı üstlenmek üzere bildirim mektubu aldığını ve sözleşme görüşmelerine başladığını açıklamıştı. Proje sözleşmesi dün itibariyle imzalanmış olup, proje tutarı 218 milyon Euro olarak belirlendiği açıklandı. Projenin toplam süresi 36 aydır. Tekfen İnşaat'ın Eylül sonu itibariyle elinde bulundurduğu projelerin tutarı 1,58 milyar USD seviyesindeydi. Ancak, Kazakistan'da Covid-19 nedeniyle durdurulan projeler için düzeltildiğinde yaklaşık olarak efektif büyüklük 1.41 milyar USD seviyesine düşmüştü. Yeni iş alımı ile birlikte, hesaplamalarımıza göre, Tekfen seneyi 1.5 milyar USD seviyesinde tamamlayacak. Dolayısı ile haberi Tekfen Holding için olumlu bir gelişme olarak yorumluyoruz. Ancak, haber daha önce açıklanan haber ile uyumlu olduğu için hisse üzerinde etkisinin nötr olduğunu düşünüyoruz. Tekfen Holding için 20.50 TL/hisse hedef fiyatımız ve 'Endeksin Üzerinde Getiri' tavsiyemiz bulunmaktadır.

Göstergeler

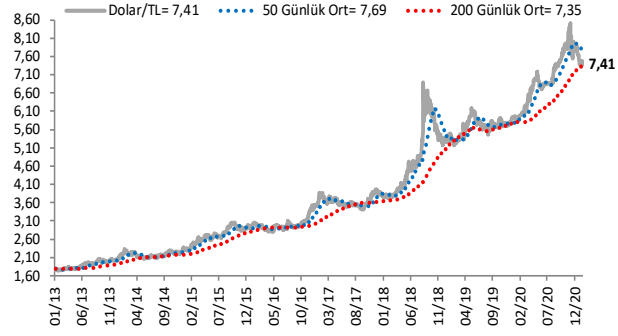
BIST-100 (bin)



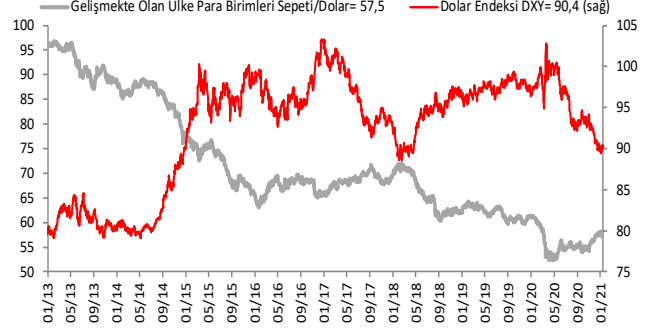
S&P 500



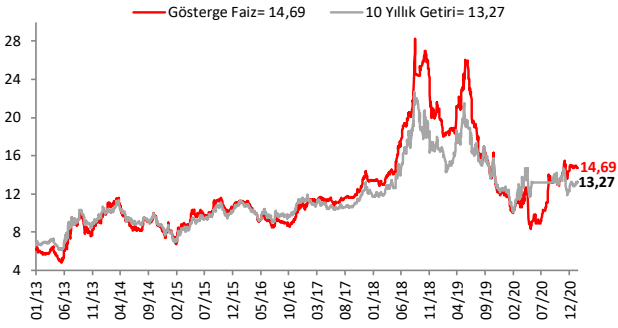
\$/TL



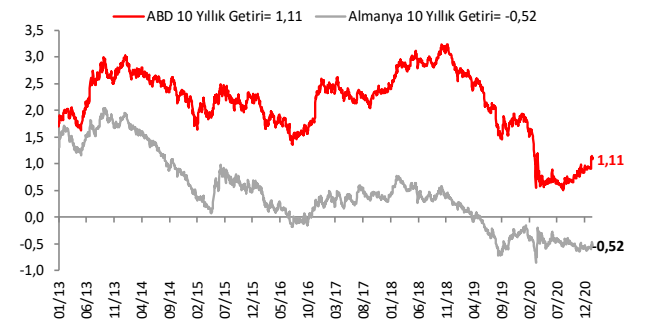
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



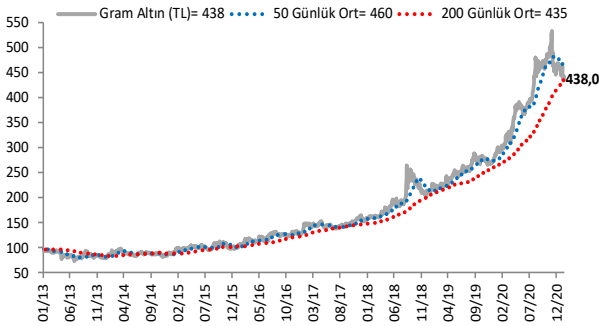
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem etinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler biziatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler “yatırım danışmanlığı” hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar