Günlük Bülten 22 Ocak 2021

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
7,3767	8,9820	1,2172	1.552	440,6	14,78

ECB, yoğun destekleyici parasal teşviklerin süreceğini vurguladı…

- ABD'de işgücü piyasasındaki toparlanma oldukça sınırlı
- Küresel riskli aktifler güne satış eğilimi ile başlıyor
- Yurt içinde, sıkı para politikası uzun bir müddet devam edecek

Avrupa Merkez Bankası, dün açıkladığı para politikası toplantısında, bölgede kısa vadeli faizleri sabit tutarken, varlık alım programlarında da bir değişikliğe gitmedi. *Buna karşılık, salgına bağlı gelişmelerin ve sıkılaştırıcı önlemlerin, Euro Bölgesi'nde ekonomik aktiviteyi olumsuz etkilemeye devam ettiği ve salgın nedeniyle kısa vadeli ekonomik risklerin aşağı yönlü olduğu belirtildi. Enflasyon ise, zayıf talep ile durağan işgücü ve mal piyasaları nedeniyle düşük seyrediyor.* ***Bu gelişmelerle, ECB, bölgede yoğun destekleyici parasal teşviklerin devam etmesinin gerekli olduğunu belirtti.*** *ECB, Pandemi Varlık Alım Programı kapsamında, uygun finansman koşullarının sağlanması için 1,85 trilyon € tutarındaki kapasitesinin altında ya da üzerinde net alım gerçekleştirebilecek.*

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 16 Ocak haftasında 926 binden 900 bine geriledi, ancak göreli yüksek seyir sürüyor. *Devam eden başvurular da, 9 Ocak haftasında 127 bin gerileme ile 5,05 milyon düzeyinde.* ***Veriler, salgın gelişmeleriyle, ülkede istihdam piyasasında yaşanan toparlanmanın yavaşladığına işaret ediyor.*** *Diğer taraftan Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi, yeni mali destek paketinin Şubat ayı başında oylamaya sunulmasının planlandığını açıkladı.* ***Japonya Merkez Bankası da, kısa vadeli faizleri sabit tutarken, gelecek mali yılın büyüme tahminini %3,6'dan %3,9'a revize etti.***

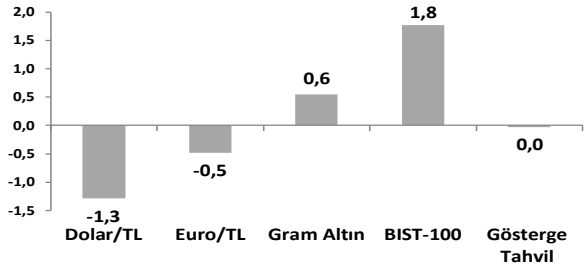
Küresel piyasalarda, dün ABD'de S&P500 hisse senedi endeksi yataya yakın seyrederken, Asya hisse senedi bu sabah çoğunlukla gerileme eğiliminde. *ABD 10 yıl vadeli devlet tahvilleri %1,11 düzeyinde dengelenirken, dolar endeksi ise 90,1'de.* ***€/$ paritesi, ECB para politikası kararının da ardından, 1,2172 düzeylerine yükseldi. Yurt dışında bugün Ocak ayı öncü Euro Bölgesi PMI imalat sanayi beklenti endeksi açıklanacak.***

- **Yurt içinde TCMB, politika faizini, medyan piyasa beklentilerine paralel olarak, sabit tutarken, sıkı parasal duruşun kararlılıkla, uzun bir süre devam edeceğini belirtti.** TCMB, ekonomik faaliyetin güçlü seyrettiğini belirtiyor, ancak özellikle hizmet sektörüne yönelik riskler kısa vadede devam ediyor. Döviz kuru başta olmak üzere birikimli maliyet etkileri, uluslararası gıda ve diğer emtia fiyatlarındaki yükselişler ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seyir, fiyatlama davranışları üzerinde etkili. Ayrıca bazı sektörlerdeki arz kısıtları ile ücret/fiyat ayarlamaları da orta vadeli enflasyon görünümü açısından takip ediliyor. **TCMB, gerektiği takdirde ilave parasal sıkılaştırma da yapılabileceğini belirtiyor.**

- Yurt içi piyasalarda, $/TL güne 7,38 düzeylerinden başlıyor. Tahvil piyasasında 10 yıllık getiriler günü %13,36'dan tamamladı.

- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 6 bin 289 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 153 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. Bu günlük gerçekleşmelerle; toplam vaka sayısı ise 2 milyon 412 bin 505'e, can kaybı 24 bin 640'a ulaştı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye S&P Kredi Notu Değerlendirme	-	-
Euro Bölgesi İmalat Sanayi PMI Endeksi (Ocak, öncü)	55,2	54,4

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	21/01	20/01	2020
TLREF	17,07	16,75	17,97
TR 2 yıllık	14,78	14,78	14,96
TR 10 yıllık	13,36	13,49	12,90
ABD 10 yıllık	1,11	1,08	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,50	-0,53	-0,57

Döviz Kurları

	21/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
$/TL	7,3710	-0,7	0,1	-0,9
€/TL	8,9734	-0,1	0,1	-1,2
€/$	1,2164	0,5	0,1	-0,4
$/Yen	103,50	0,0	-0,3	0,2
GBP/$	1,3733	0,6	0,3	0,5

Hisse Senedi Endeksleri

	21/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.552	-1,1	0,3	5,1
S&P 500	3.853	0,0	1,5	2,6
FTSE-100	6.715	-0,4	-1,3	3,9
DAX	13.907	-0,1	-0,6	1,4
SMI	10.913	-0,3	0,6	2,0
Nikkei 225	28.757	0,8	0,2	4,8
MSCI EM	1.406	0,4	2,6	8,9
Şangay	3.621	1,1	1,6	4,3
Bovespa	118.329	-1,1	-4,2	-0,6

Emtia Fiyatları

	21/01	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent ($/varil)	56,1	0,0	-0,6	8,3
Altın ($/ons)	1.870	-0,1	1,3	-1,5
Gram Altın (TL)	442,2	-0,8	1,4	-2,4
Bakır ($/libre)	364,8	0,2	-0,5	3,7

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

22 Ocak 2021

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BDDK'nın bankalardaki temettü kısıtlamasında değişikliği gündemine aldığı haberleriyle güne alıcılı başlayan banka hisseleri ve BIST-100'de günün ikinci yarısında gelen satışlar endeksi yeniden 1.550 seviyesine düşürdü. Sanayi hisselerindeki kâr satışları nedeniyle uzunca bir sürenin ardından dün bankalar sanayilere göre hafif de olsa daha kuvvetli bir seyir gösterdi. Dün TCMB politika faizini sabit tutarken, TL'nin bir miktar güçlendiği görüldü. Yurt dışı tarafta da piyasalar yukarı hareketin devamını sağlamakta zorlanıyor. Bu sabah itibarıyla ABD vadelileri ve Asya hisse endekslerinde eksiler dikkat çekiyor. BIST'in haftanın son gününde yurt dışına paralel olarak bir miktar satıcılı seyir izleyebileceğini düşünüyoruz.

- **Teknik Yorum:** BIST100 gün başında 1580 seviyesine yaşanan hareketin ardından geri çekilme yaşadı. Kapanış 1551.57 seviyesinde gerçekleşti. Endekste yükseliş denemeleri direnç bölgesi olarak belirttiğimiz 1575 seviyesi üzeriyle sınırlı kalırken, geri çekilmeler de halen sınırlı düzeyde. BIST'te saatlik periyot için 1535/20 seviyesini yakın destek, 1505 seviyesi altını ise zayıflama bölgesi olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Bu bant üzerindeki hareketin korunmasını yukarı yönlü beklentinin devamına yönelik sinyal olarak görüyoruz. Endeksin sınırlı zayıflama eğiliminden kurtulabilmesi için ise 1575 seviyesi üzerinde kapanışı gerekli görüyoruz. Bu durumda 1600/25 seviyesine yönelik yeni bir hareketlenme de mümkün olabilecektir. BIST100'de 1535/20-1505-1490 destek, 1570/80-1600-1625 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

- **Doğan Holding** grup şirketi Çelik Halat hisselerinde 21 Ocak tarihinde, 22,00 - 23,06 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama fiyat 22,50 TL) 85.600 adet satış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte Çelik Halat sermayesindeki payı %69,83 oldu.

- **Anadolu Efes** 2014 yılında bira üretim faaliyetlerimizin durdurduğu ve o dönemden bu yana satış, dağıtım ve lojistik faaliyetleri için kullanılmakta olduğu Kırklareli/Lüleburgaz'daki taşınmazı, KDV hariç toplam 60 milyon TL bedel ile Toybox Gıda'ya satılmasına karar verildiğini açıkladı. Haberin hisse üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklemiyoruz.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-1.1	0.3	12.1	5.1
BIST-30	-1.5	-0.9	9.0	1.8
Banka Endeksi	-0.2	-2.3	5.1	4.6
Sınai Endeks	-0.9	2.8	18.8	9.6
Hizmetler Endeksi	-1.2	-0.1	8.4	4.2

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,167,075
Bankalar Piy. Değ.	186,272
Holdingler Piy. Değ.	202,066
Sanayi Piy. Değ.	615,638
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	47,408
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Halk G.M.Y.O.	9.9	578.6
Çimsa	8.4	136.9
Kordsa Teknik Tekstil	7.8	256.4
Net Holding	7.0	598.1
Aksa Enerji	6.9	266.5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Aygaz	-4.7	148.3
Gübre Fabrikaları	-4.5	462.2
Logo Yazılım	-3.6	53.6
Otokar	-3.5	351.6
Migros	-3.4	595.3

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Emlak G.M.Y.O.	2.0	2681.5
Garanti Bankası	-0.3	2411.2
Akbank	-0.1	1167.9
Türk Hava Yolları	-1.7	1100.0
Yapı Kredi Bankası	-0.6	1050.6

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Şubat	1669.50	-2.25	453,025
XU030 Nisan	1680.50	-2.24	6,925
USD Ocak	7.3936	-0.77	73,078
Eur Ocak	8.9911	-0.31	1,270

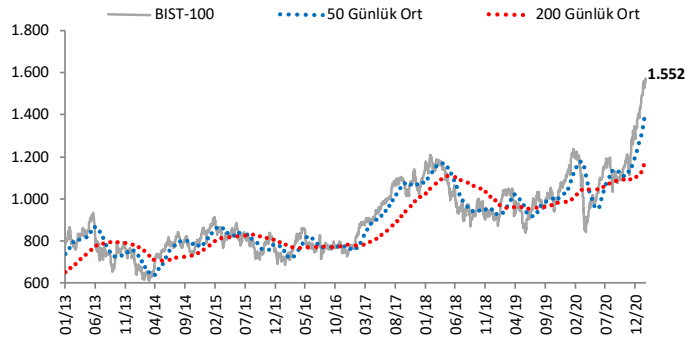
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Şubat	551,861	5,219
USD Ocak	313,196	-12,486

Şirket Haberleri Devamı

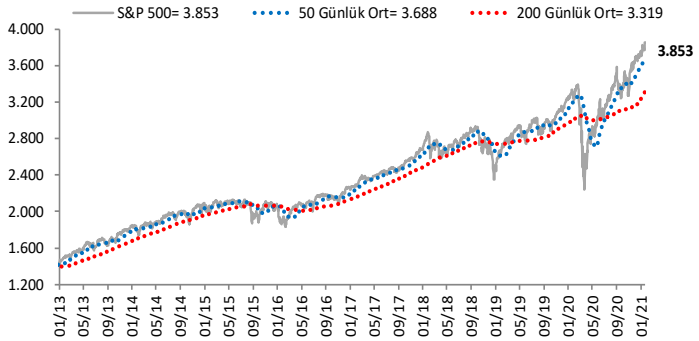
- **Bankacılık Sektörü:** BDDK verilerine göre 15 Ocak haftasında yerleşiklerin döviz mevduatı 0,5 milyar dolar gerilemeyle 235,3 milyar dolar oldu. İlgili hafta içerisinde dolar mevduat 0,1 milyar ve altın hesapları 0,7 milyar dolar karşılığı gerilerken, avro mevduat 0,9 milyar avro arttı. Söz konusu haftada TL krediler %0,3, döviz krediler %0,9 oranında daraldı. Böylece 2021'in ilk iki haftasında kredilerde düşüş kaydedildi. Son 13 haftanın verilerine göre yıllıklandırılmış TL kredi artış eğilimi özel bankalarda %16,9 ve kamu bankalarında %4,2 oldu. Sorunlu kredi hacmi de haftalık 0,3 milyar TL artarak 151,8 milyar TL oldu.

Göstergeler

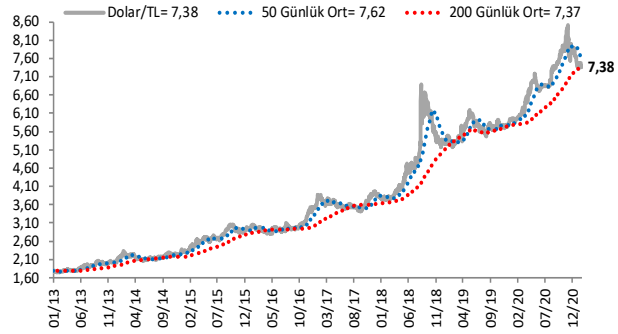
BIST-100 (bin)



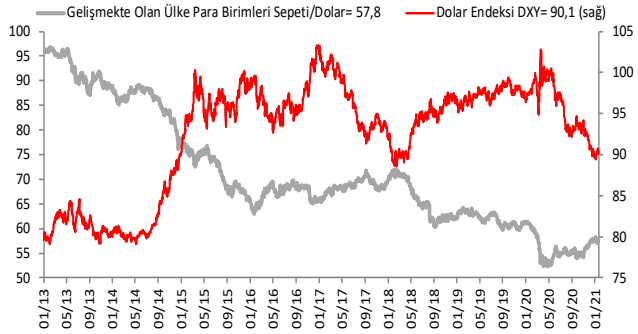
S&P 500



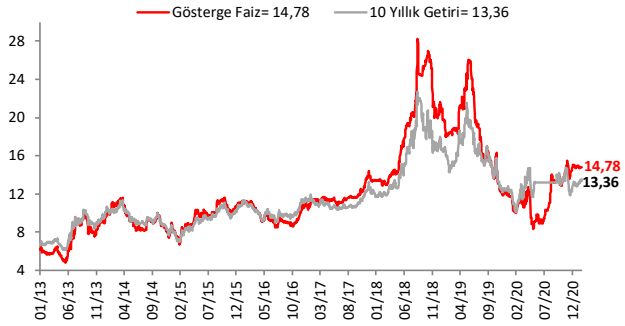
$/TL



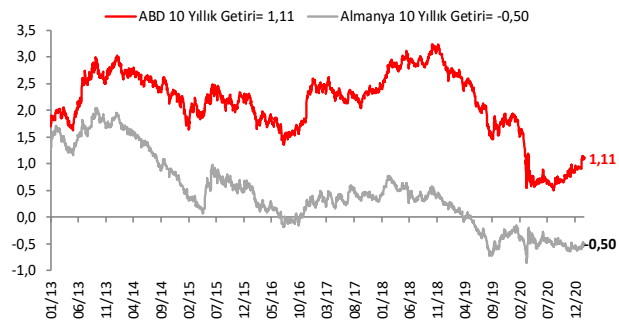
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



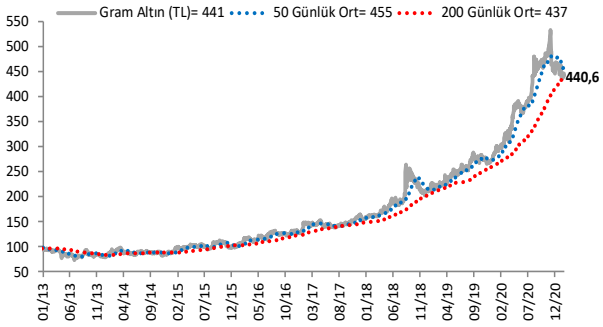
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 Denktaş, CFA Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem Çetinkaya 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 AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ 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 AŞ'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 bizatihi 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.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ 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.