

12 Ocak 2021 Salı

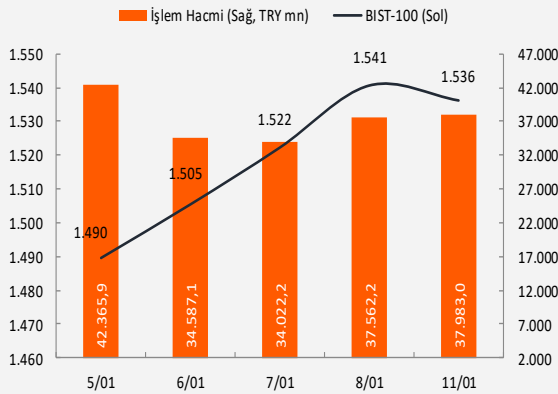
Piyasa Verileri

Endeksler		11 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.536,2	-0,3%	4,0%
BIST030	▼	1.679,0	-0,9%	2,6%
VIOP30 Endeks	▼	1.701,0	-0,9%	2,9%
FTSE	▼	6.798,5	-1,1%	5,2%
DJI	▼	31.008,7	-0,3%	1,3%
DAX	▼	13.936,7	-0,8%	1,6%
RTS	▼	1.466,6	0,0%	5,7%
Parite		11 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,4731	-0,2%	0,8%
EUR/TRY	▼	9,0764	-0,3%	-0,3%
(\$+€)/TRY	▲	8,3038	1,6%	0,3%
EUR/USD	▼	1,2142	-0,1%	-0,6%
Emtia		11 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	55,50	0,1%	7,6%
Bakır (\$/ton)	▲	3,59	0,5%	2,1%
Altın (\$/ons)	▲	1.851	0,0%	-2,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,25	-0,1%	-4,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ARTI 10%	ATSYH -10%	KOZAL 3597
EMNIS 10%	EPLAS -10%	EKGYO 2060
FROTO 10%	MZHLD -10%	GARAN 1630
KONYA 10%	SNKRN -10%	SKBNK 1271
CASA 10%	COSMO -10%	TCELL 1211

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi gün içinde 1,550 seviyelerine kadar yükselse de günün geri kalanında gelen kar satışlarıyla 1,536 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 37.9 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 36 hisse değer kazandı, 62 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.47 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı piyasalarda ise hafif pozitif bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalar haftaya kar satışlarıyla başladı. ABD'de iç siyaset gündemi meşgul ederken, Asya'da mutasyona uğramış virüse rastlanması piyasalarda karışık bir görüntüye sebep oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1.15 seviyesine yükselirken, ABD dolarında da güçlenme izliyoruz. Genel olarak fiyatlamaların ABD faizleri öncülüğünde yapıldığını düşünüyoruz, bu aşamada da yarınki enflasyon verileri önemli olacaktır. İçeride ise Kasım ayı cari açık 4.1 milyar dolar olarak gerçekleşirken, Kabine sonrasında açıklama yapan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Covid-19 aşısının belirlenen sıralamaya göre perşembe veya cuma günü uygulanmaya başlayacağını bildirdi.

BIST-100 endeksinin yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Endekste 1,520-1,510 ve 1,495 destek seviyeleri iken 1,540 ilk direnç ve gün içi pozisyonlar için de referans olacaktır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İşsizlik oranı Ekim'de %12,7 olarak gerçekleşti
- Cari işlemler dengesi kasım ayında 4,1 mlr \$ açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: PGSUS, TCELL
- Sermaye Hareketleri: YKSLN
- Haftalık Ajanda

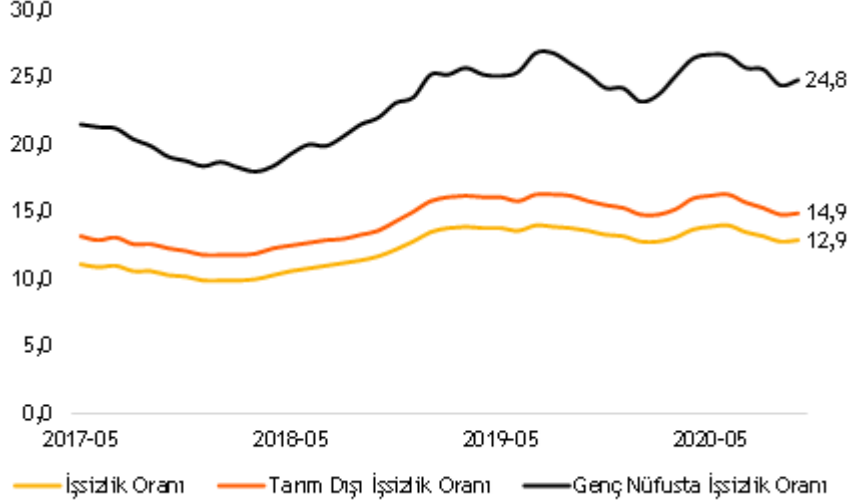
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Kas.	Cari Denge (BoP Bazlı)	1.551 mlr ¥	2.145 mlr ¥

İşsizlik oranı Ekim'de %12,7 olarak gerçekleşti

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, işsizlik oranı 2020 Ekim'de bir önceki yılın aynı ayına göre 0,7 puan azalarak %12,7 oldu. Ekim'de istihdam oranı yıllık bazda 2,3 puan gerileyerek %43,6 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde tarım dışı işsizlik oranı ise yıllık bazda 0,9 puan düşüş ile %14,8'e düştü.
- Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre, 2020 yılı ekim ayında işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,1 puan artış ile %12,9 olurken, tarım dışı işsizlik oranı ise aylık bazda 0,1 puan yükselerek %14,9 oldu. Arındırılmış verilere göre, Ekim'de bir önceki aya kıyasla sanayi ve tarım sektörlerinde istihdam sırasıyla %1,2 ve %0,1 artarken, inşaat (-%0,1) ve hizmet (-%0,5) sektörlerinde ise istihdam geriledi.

Mevsimsellikten arındırılmış istihdam göstergeleri (yıllık % değişim)

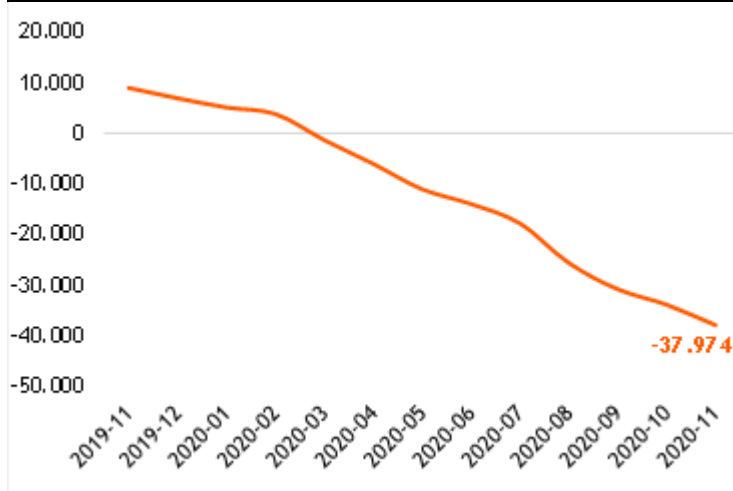


Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Cari işlemler dengesi kasım ayında 4,1 mlr \$ açık verdi

- TCMB'nin açıkladığı verilere göre, 2019 yılı kasım ayında 15 mn \$ açık veren cari işlemler hesabı, 2020 Kasım'da 3,6 mlr \$ olan piyasa beklentisinin üzerinde 4,1 mlr \$ açık verdi. Böylece 12 aylık cari işlemler hesabı 38,0 mlr \$ cari açık vermiş oldu (2019 Kasım: 8,9 mlr \$ fazla)
- 2019 yılının kasım ayında 4,1 mlr \$ fazla veren altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı, 2020 Kasım'da 632 mn \$ fazla verdi.
- Kasım'da finans hesabı altında, doğrudan yatırımlardan kaynaklanan net giriş 299 mn \$ olurken, portföy yatırımlarında ise aynı dönemde 1,3 mlr \$ net giriş gerçekleşti. Bu dönemde resmi rezervlerde 145 mn \$ net düşüş görülürken, net hata noksan kaleminde 3,0 mlr \$ giriş gerçekleşti.

Cari İşlemler Dengesi (12 aylık kümülatif) mn \$



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji





Kısa Kısa Haberler

- **(=) Pegasus (PGSUS):** 2020 yılında şirketin iç hat doluluk oranı 10 puan düşüşle %82,3'e gerilediğini, yolcu sayısının ise %40 daralarak 9,6 mn olarak gerçekleştiğini bildirdi. Yurt dışı doluluk oranı ise 8,4 puan gerilemeyle %76,4 seviyesinde gerçekleşirken, yolcu sayısı %65 düşüşle 5,12 mn olarak gerçekleşti. **Yorum:** *Beklentimize paralel gerçekleşen verilerin şirket hisselerinin performansına nötr yansımaları bekliyoruz.*
- **(=) Turkcell (TCELL):** Ziraat Bankası'nın yurt dışında kurulu bir şirkete kullandığı kredi ile ilgili basına yansıyan haberlerde Turkcell ile haber ve yorumlara yer verildiğini, söz konusu kredinin şirket tarafından kullanılmadığını, ve ilgili kredi sözleşmesine doğrudan ya da dolaylı şekilde taraf olmadığını bildirdi.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelsiz Oran (İç Kaynaklardan %)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
YKSLN	44,31	86.620.000	125.000.000

12 Ocak 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
12 Oca.	Japonya	02:50	Kas.	Cari Denge (BoP Bazlı)		1.551 mlr ¥	2.145 mlr ¥
13 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,1%
13 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		9,1%	10,2%
13 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,3%	2,1%
13 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,2%
13 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %		1,3%	1,2%
13 Oca.	ABD	22:00		FED'in Bej Kitabı			
14 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi		70,0 mlr \$	75,4 mlr \$
14 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	Konut Satışları			112,5 bin
14 Oca.	Fransa	10:45	Ara.	TÜFE- Aylık %			0,1%
14 Oca.	Almanya	12:00	2020	GSYH Yıllık %			0,6%
14 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			787 Bin
14 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%		0,8%	0,1%
14 Oca.	ABD	20:30		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
15 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,4%	1,3%
15 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			
15 Oca.	Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi			13,4 mlr TL
15 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi			30,0 mlr €
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,1%
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %		0,8%	0,8%
15 Oca.	ABD	16:30	Oca.	New York FED Sanayi Endeksi		5,85	4,90
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%		-0,3%	-1,1%
15 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Kapasite Kullanımı		73,5%	73,3%
15 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	0,4%
15 Oca.	ABD	18:00	Kas.	İşletme Stokları		0,4%	0,7%
15 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		81,0	80,7
18 Oca.	Çin	05:00	4Ç	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			2,7%
18 Oca.	Çin	05:00	4Ç	GSYH Yıllık %			4,9%
18 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			7,0%
18 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Perakende Satışlar- Yıllık %			5,0%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-3,4%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			6,0%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

Müdür

Tuğba SAYGIN AKCA

Müdür Yardımcısı

Ekin Cem EKE

Analist

Hakan ŞAHİNDAL

Analist

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

Direktör

Eren KURU

Analist

Umut Deniz PAK

Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.