

Günlük Bülten

26 Ocak 2021

[Genel](#) / [Piyasalar](#)

Piyasalarda Dün...

- ABD'de mali teşviklerin gecikebileceği sinyalleri piyasaları tedirgin etmiş durumda. Özellikle Cumhuriyetçiler 1.9 trilyon Dolar büyüklüğündeki paketi fazla bulduklarını belirtmişlerdi. Biden için iki partiyi de paket konusunda bir araya getirmek zor olacak ve piyasalar da bunun tedirginliğinde kar satışı için fırsat buldular. ABD vadelilerinde zirve bölgesinden sınırlı da olsa satış var fakat yarım puanlık satış içeride bize de olumsuz yansiyabilir. Bu nedenle içeride zayıf bir açılış yapabilir. 1520 – 1525 ve 1500 bantları geri çekilmede ana destekler olarak izlenecek.
- Kur cephesi bir süredir 7.20 – 7.50 bandı içerisindeki hareketini koruyor. TCMB kararı piyasaları tedirgin etmedi. Kurda TL hareketliliğinden öte DXY'nin görünümü kısa vadede biraz daha önemli olabilir fakat bugün özelinde gelişen ülke para birimleri Dolar karşısında zayıf görünüyor. Bu da kısa vadeli alımlarla 7.50 hareketini beraberinde getirebilir. 7.52 yükselişte ilk direnç olarak öne çıkacak. Olası geri çekilmede ise 7.25 – 7.31 önemli bir tampon. 200 günlük ortalamanın da tarihsel destek olduğunu hatırlatalım.

Bugünün Gündeminde ...

- Dün açıklanan reel kesim güven endeksinde gerileme var fakat pandemi nedeniyle alınan önlemlerin gevşetileceği beklentisi hizmet sektörü güven endeksinde yükseliş getirdi. İmalat sanayi kapasite kullanımında ise Ocak ayında sınırlı yükseliş var.
- Biden'ın, 1.9 trilyon Dolar'lık paket konusunda Cumhuriyetçi kanadı ikna etme sürecinden dolayı erteleme olabilir. Fakat her erteleme başta istihdam piyasası için negatif bir gelişme. Piyasalar, paketin gecikmesi halinde daha fazla gerilebilir.
- Dışarıda veri akışında ABD'de konut fiyat endeksleri ve Ocak ayı tüketici güveni var.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalar paketin gecikebileceği endişesiyle satışta. ABD vadeliinde yarım puan kadar düşüş var. Asya piyasaları ise daha derin bir düşüş içerisinde. Paketin gecikmesi ABD tahvil faizlerini de aşağı çekmiş durumda. Bu durum altına yarayabilir.
- EURUSD paritesinde 1.2050 desteği üzerindeki tutunma devam ediyor. ABD tahvil faizlerindeki düşüş bir taraftan Dolar negatif bir fiyatlamaya getirirse de diğer yandan düşen piyasalar Dolar'ın değer kaybını şimdilik önlüyor. Dün yayımladığımız COT raporunda rekor düzeyde Euro long pozisyonlara dikkat çekmiştik. Bu da 1.2350 üzerine bir fiyatlamayı şimdiki zorlaştırmakta.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
17:00	ABD Konut Fiyat Endeksi (Kasım)	0.80%	1.50%
18:00	ABD Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	89.00	88.60

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	1,540.21	-2.23	-0.14	1,560.13	1,536.97	32,412.2
BIST 30	1,637.14	-13.52	-0.82	1,667.10	1,635.74	17,821.6
SANAYİ	2,584.80	28.40	1.11	2,599.33	2,571.59	20,841.9
BANKA	1,482.59	-32.32	-2.13	1,529.65	1,479.96	4,465.6
X30YVADE	1,642.25	-23.75	-1.43	1,680.00	1,638.75	4,115.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
BAGFS	33.06	9.98	HLGYO	3.97	-6.37	KOZAL	121.40	2,536
DEVA	28.88	9.98	TAVHL	22.98	-4.01	ODAS	4.04	1,716
AKSEN	10.25	9.98	MGROS	45.80	-3.90	KRDMD	6.99	1,547
DOAS	35.74	9.97	PGSUS	72.00	-3.87	PETKM	5.26	1,542
CIMSA	24.74	9.96	AYGAZ	17.89	-3.61	GARAN	9.54	1,286

KAPANIŞTAN SABAH PAİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3844	3829	-0.39%
Nasdaq (Vadeli)	13542	13412	-0.96%
DOW30 (Vadeli)	30770	30718	-0.17%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	13652	13644	-0.06%
Euro Stoxx 50	3549	3537	-0.34%
FTSE	6623	6639	0.23%
CAC 40	5473	5472	-0.01%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	30159	29589	-1.89%
Shanghai Composite	3624	3573	-1.42%
Sensex	48348	48348	0.00%
Singapore MSCI	3667	3638	-0.79%
Nikkei	28822	28579	-0.84%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.2119	1.2128	0.07%
Dolar/TL	7.4112	7.43111	0.27%
DXY	90.487	90.437	-0.06%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1852.2	1856.8	0.25%
Brent	55.4	55.3	-0.23%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	0.13	0.12	-1.60%
Amerikan 10 Yıllık	1.06	1.04	-2.08%
Almanya 10 Yıllık	-0.55	-0.55	1.28%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	332.0	330.0	-0.60%
Brezilya	176.0	179.0	1.70%
Güney Afrika	231.0	232.0	0.43%

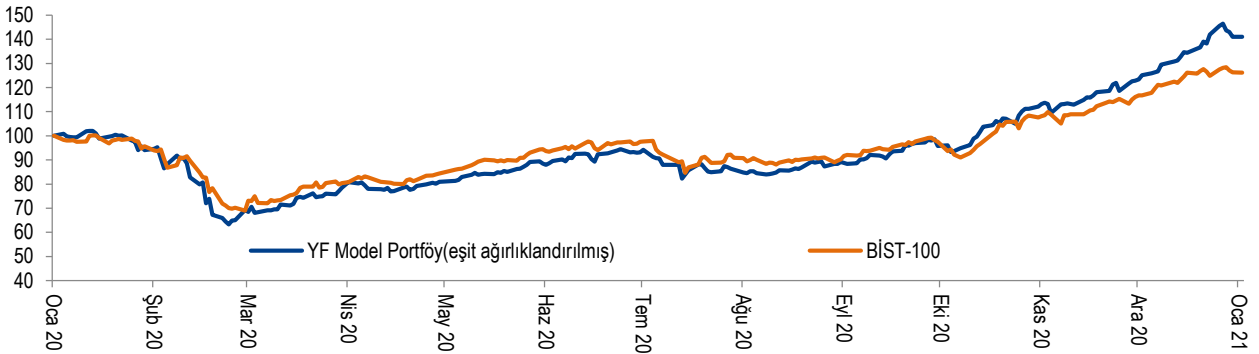
18 Ocak 2021 Pazartesi		20 Ocak 2021 Çarşamba		21 Ocak 2021 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	ABD'de Tatil Nedeniyle Veri Akışı Yer Almıyor	Almanya	ÜFE - Aylık Ara.	Türkiye	TCMB Politika Faiz Kararı
19 Ocak 2021 Salı		22 Ocak 2021 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		
Almanya	TÜFE - Aylık Ara.-Nihai	Almanya	İmalat PMI Oca.-Öncü	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Euro B.	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Kas.	Almanya	Hizmet PMI Oca.-Öncü	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Oca.	Euro B.	İmalat PMI Oca.-Öncü	Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro B.	İnşaat Çıktıları - Aylık Kas.	Euro B.	Hizmet PMI Oca.-Öncü	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Ara.
Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Oca.	ABD	İmalat PMI Oca.-Öncü	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Oca.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Kas.	ABD	Hizmet PMI Oca.-Öncü	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Kas.	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Ara.	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
Türkiye	5 Yıl Vadeli TLREF'e Endeksli Tahvil İhracı			ABD	Konut Başlangıçları Ara.

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans									
Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklenildikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Tekfen Holding	TKFEN	18.70	24.00	28%	6,919	938	24-Kas-20	5%	22%
Tupras	TUPRS	104.50	142.00	36%	26,169	3,546	22-Ara-20	-9%	0%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	72.00	92.20	28%	7,366	998	04-Ara-20	-2%	13%
Tav Havalimanları	TAVHL	22.98	28.60	24%	8,348	1,131	10-Kas-20	9%	35%
Alarko Holding	ALARK	10.41	12.25	18%	4,528	614	21-May-20	40%	110%
Migros	MGROS	45.80	58.40	28%	8,292	1,124	09-Haz-20	-4%	35%
Arcelik	ARCLK	35.60	37.00	4%	24,056	3,260	27-Tem-20	24%	60%
Mavi Giyim	MAVI	55.40	71.00	28%	2,751	373	13-Oca-21	3%	2%
Kardemir (D)	KRDMD	6.99	7.80	12%	5,454	739	17-Kas-20	33%	63%
Anadolu Sigorta	ANSGR	8.40	10.39	24%	4,200	569	22-Oca-21		
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	27.04	32.90	22%	16,011	2,170	23-Eki-20	-9%	18%
Medical Park Sağlık Hizmetleri	MPARK	22.84	30.75	35%	4,752	644	11-Oca-21	2%	2%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-1.9%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-0.7%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-1.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	11.3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	4.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	6.7%

* Portföydeki son değişim 22 Ocak 2021'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler[Genel / Publi](#)

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
----------------	------------------	--------------------------	---------------------

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Erol Gürcan	Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47		