

BİST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BİST-100	1.540,21	-0,14
BİST-30	1.637,14	-0,82
BİST-BANKA	1.482,59	-2,13
BİST-SINAI	2.584,80	+1,11
BİST-TUM	1.770,66	+0,18
BİST Hacim-TUM(mn TL)	45.333	13,75
VİOP30 Yakın Vade	1.642,25	-1,43

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,4090	-0,12
EURTRY	8,9988	-0,22
EURUSD	1,2142	-0,23

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.856	0,05
BRENT	56	0,99

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
MAALT	10,00	YESİL	-9,33
ESCOM	9,99	PSDTC	-7,71
ALKA	9,99	AGYO	-7,25
ESEN	9,99	HLGYO	-6,37
DEVA	9,98	TGSAS	-6,37

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
KOZAL	121,40	2.535,88
ODAS	4,04	1.715,85
KRDMD	6,99	1.547,10
PETKM	5,26	1.541,81
GARAN	9,54	1.286,21

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz?

Küresel piyasalarda risk iştahı bu sabah zayıf seyrediyor. Dolar endeksi ve Altın ONS fiyatı yatay hareket ederken, Brent petrol %0,82 ekside bulunuyor. ABD teşvik paketinin Mart ortasından önce onaylanmasının pek olası olmadığı ve aşı tedariği ile ilgili problemlere dair haber akışları ile Asya piyasaları ve ABD vadeli bu sabah satıcıly seyrediyor. BİST100 endeksinin de küresel piyasalara paralel satıcıly açılmasını beklemekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu?

BİST100 endeksi dünkü işlemleri, %0,14 oranında kayıpla 1.540,21 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.536,97-1.560,13 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %2,13 azalış, Sınai endeks ise %1,11 oranında artışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün, Avrupa'da endeksler koronavirüs kısıtlamalarındaki artış ile sert geri çekilirken ABD endeksleri karışık açıldı. Nasdaq Apple öncülüğünde %1 üzerinde primle açılırken S&P yatay Dow Jones ise satıcıly açıldı. Almanya'da geçen ay 92,1 puan olan IFO İş Dünyası Endeksi Ocak ayında 90,1 puana düştü.

Yurtiçi piyasalarda dün, dalgalı bir seyir izledik. Güne %1'e yakın primle başlayan BİST100 endeksi, küresel piyasalarda risk iştahındaki bozulma ile birlikte 1.535 desteğine kadar geri çekildi. Kapanışa doğru ise kayıplarının bir kısmını geri aldı. Veri akışlarına baktığımızda; Reel Kesim Güven Endeksi Ocak'ta 107 seviyesine yükseldi. Bir önceki ay endeks 106,8 olarak gerçekleşmişti. Kapasite Kullanım Oranı ise sınırlı bir düşüşle görülerek Ocak ayında %75,4 oldu. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi 2021 Ocak ayında 2020 Aralık ayına göre; hizmet sektöründe %2,9 artarken, perakende ticaret sektöründe %0,1 ve inşaat sektöründe %5,2 azaldı. IMF, 4. Madde Konsültasyon raporunda Türkiye ekonomisinin bu yıl %6 büyümesinin beklendiğini açıkladı.

Veri gündemi: Bugün İngiltere'den işsizlik, ABD'den ise Philadelphia Fed İmalat dışı aktivite ve CB tüketici güveni endeksleri takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	İşsizlik Oranı	Kas	5,10%	4,90%
ABD	16:30	Phil. Fed İmalat Dışı Endeksi	Oca		-26,8
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Oca	89	88,6

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri

- **Aksa Enerji (AKSEN):** Şirketin %100 oranındaki bağlı ortaklığı "Aksa Aksen Enerji Ticareti A.Ş."nin ithalatçı tarafıyla imzaladığı anlaşma kapsamında, Türkiye-İrak enerji iletim hattı üzerinden Irak'a 150MW kapasiteye kadar elektrik enerjisi ihracatı yapmak amacıyla EPDK'ya iletilen başvuru onaylanmış ve TEİAŞ ile enterkonneksiyon hattı kullanım anlaşması imzalanmıştır. 24.01.2021 tarihi itibarıyla bahsi geçen enerji ihracatı ticari faaliyetleri başlamıştır. Böylelikle, Aksa Enerji'nin faaliyet gösterdiği ülke sayısı 6'ya ulaşmıştır.
- **Arçelik (ARCLK):** Arçelik 2020 yılı 4. Çeyreğinde 1,16milyar TL ana ortaklık net karı açıkladı. Şirketin net karında piyasa beklentisi 937milyar TL'de bulunuyordu. Net kar yıllık bazda %385 artış gösterirken, bir önceki çeyreğe göre %12 arttı. Şirket 2020 yılında ise toplam 2,85milyar TL net kar elde etti. 4Ç20 döneminde Arçelik'in net satışları, yıllık %59,4 artarak 13,34milyar TL oldu. Bir önceki çeyreğe göre ise satışlar %12 artış gösterdi.
- **Bagfaş Bandırma (BAGFS):** Şirket, 45milyar TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 90milyar TL nakden sermaye artırımı yapılarak 135milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildiğini açıklamıştır.
- **Cosmos Yatırım (COSMO):** Şirketin bağlı ortaklığı Enerji Ofisi Akaryakıt Paz.ve Dağ. A.Ş. Almanya'da yerleşik Uluslararası bir firmadan 22.01.2021 günü gelen stratejik işbirliği ve ortaklık teklifi görüşmelerine başlamak üzere 25.01.2021 günü Yönetim Kurulu kararı almıştır. Olası ortaklığın amacı yurtiçi ve yurtdışında petrol akaryakıt, jet gazı taşıma ve dağıtım başta olmak üzere filo yatırımı ve uluslararası petrol ve petrol türevlerinin ticareti konularını kapsamaktadır.
- **Dinamik Isı (DNISI):** T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden tevsi cinsi yatırımlarda kullanılmak üzere, Şirket tarafından 21.01.2021-21.07.2022 tarihleri arasında ve toplam 5,08milyar TL'lik sabit yatırım tutarı ve 15 kişilik istihdam kapsamına sahip 22.01.2021 tarih, 519426 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. 1. Bölge bölgesel teşvik kapsamındaki söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen destek unsurları"Gümrük Vergisi Muafiyeti" ve "KDV İstisnası" şeklindedir.
- **Fenerbahçe Futbol (FENER):** Profesyonel futbolcu Mesut Özil'in transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Şirket, futbolcunun önceki kulübüne transfer bedeli ödemeyecek olup, sportif sonuçlarına bağlı olarak azami 1,75milyar Euro ödeyecektir. Şirket tarafından Futbolcu'ya 2020-2021 futbol sezonu için herhangi bir ücret ödemesi yapılmayacak olup; 2021-2022, 2022-2023 ve 2023-2024 sezonlarında 3milyar Euro garanti ücret ve toplamda 550 bin Euro imza parası ödenecektir.
- **Gübre Fabrikaları (GUBRF):** Şirket 2020 yılı Türkiye faaliyetlerinde, kimyevi gübre satış miktarını bir önceki yıla oranla %21 artırarak 2 milyon ton satış rakamı eşliğini aşmıştır. Geçen yıla oranla %40'ın üzerinde bir artış gösteren ihracat rakamları da yıllık bazda yeni bir rekora işaret etmektedir. Şirketin Türkiye faaliyetlerindeki toplam gübre üretimi, 2019 yılına göre %12 artışla 687.000 ton olarak gerçekleşmiştir.
- **Odaş Elektrik (ODAS):** Şirket, Çan2 Termik A.Ş.'nin halka arz izahnamesi için SPK'ya başvuru yaptığını açıklamıştır.
- **Marka Yatırım (MARKA):** Şirketin %45 iştiraki olan Markam Redist Kozmetik Pazarlama ve Dış Ticaret A.Ş.'nin internet satış sitesi çalışmaları tamamlanmış olup ürünlerin internet sitesi üzerinden iç ve dış piyasada satışları başlatılacaktır.
- **Say Yenilenebilir Enerji (SAYAS):** Win & P. Ltd. tarafından Şirkete toplamda 24 kule için 3,3milyar Euro tutarında yeni bir sipariş geçilmiş olup Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiştir.
- **Smartiks Yazılım (SMART):** Şirket 25.01.2021 tarihinde, yurtdışı merkezli SecuPi Security Solutions, Ltd. ile "Veri Yönetimi ve Veri Güvenliği" konulu İş Ortaklığı Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme hizmet süresi 2 yıl olup, taraflar feshetmedikçe otomatik olarak 1'er yıl süreyle uzayacaktır. İlk yıl için planlanan hizmet tutarı 5milyar TL olup, ilgili hizmet Sipariş Formları (PO) üzerinden ilerleyecektir.

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ekonomi Haberleri

- **Trump'a yönelik azil maddesi Senato'ya resmen iletildi.** Eski ABD Başkanı Donald Trump'ın 6 Ocak'taki Kongre baskınıyla ilgili olarak "isyana teşvik" ile suçlandığı azil maddesi Senato'ya resmen iletili. (Bloomberg)
- **ABD Senatosundan Biden'ın Hazine Bakanı adayı Janet Yellen'a onay.** ABD Senatosu, Başkan Joe Biden'ın Hazine Bakanlığı'na aday gösterdiği eski Fed Başkanı Janet Yellen'a onay verdi. Senato Genel Kuruluna yapılan oylamada, 84 senatör Yellen'ın Hazine Bakanı olması için "evet" oyu verirken, 15 senatör "hayır" oyu kullandı. Böylece Yellen, ABD tarihinde Hazine Bakanlığı görevine gelen ilk kadın oldu. (Bloomberg)
- **IMF, Türkiye ekonomisinin bu sene %6 büyümesini bekliyor.** IMF, 4. Madde Konsültasyon raporunda Türkiye ekonomisinin bu yıl %6 büyümesinin beklendiğini açıkladı. (Bloomberg)
- **Lagarde: Ekonomik toparlanma gecikebilir fakat raydan çıkarılmaması gerekir.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi'nde ekonomik toparlanmanın gecikebileceğini fakat toparlanmanın raydan çıkarılmaması gerektiğini söyledi. (Bloomberg)
- **IMF/Georgieva: İklim değişikliği ekonomik istikrar için temel risk.** IMF Başkanı Kristalina Georgieva, iklim değişikliğinin ekonomik ve finansal istikrar için temel bir risk oluşturduğunu belirterek, buna karşı atılacak adımları özellikle Kovid-19 salgınından sonra büyümeyi canlandırmak ve yeni istihdam yaratmak için bir fırsat olarak gördüklerini ifade etti. (Bloomberg)
- **AB'den iç ve dış seyahatleri zorlaştırma adımı.** AB, üye ülkelerde yeni tip koronavirüs vaka sayılarındaki artış ve daha hızlı yayılan türlerin ortaya çıkması nedeniyle zorunlu olmayan iç ve dış seyahatlerin zorlaştırılmasını tavsiye etti. (Bloomberg)
- **Türkiye ve Yunanistan arasında istikşafi görüşme.** Türkiye ve Yunanistan arasındaki istikşafi görüşmelerin 61. turu 25 Ocak'ta gerçekleşti. Taraflar, istikşafi görüşmelerin 61. turunda, bir sonraki görüşmenin Atina'da yapılması konusunda mutabık kaldı. (Bloomberg)
- **Xi: Küresel toparlanma güçsüz durumda.** Çin Devlet Başkanı Xi Jinping, Dünya Ekonomik Forumu'nun dijital toplantısında, ticaret, yatırım ve teknolojik alışverişin önündeki engellerin kaldırılması gerektiğini vurgulayarak, "Mevcut zorluklardan çıkış yolu olarak çok taraflılık desteklenmelidir." dedi. (Bloomberg)
- **Dünya genelinde koronavirüs vaka sayısı 100mn'a yaklaştı.** Dünya genelinde Kovid-19 salgınında toplam vaka sayısı 99,77mn'u aştı. Kovid-19 verilerinin derlendiği "Worldometers" internet sitesine göre, dünya genelinde virüs nedeniyle 2,14mn kişi hayatını kaybetti. (Bloomberg)
- **Hizmette güven yükseldi, perakende ve inşaat düştü.** Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi 2021 Ocak ayında 2020 Aralık ayına göre; hizmet sektöründe %2,9 artarken, perakende ticaret sektöründe %0,1 ve inşaat sektöründe %5,2 azaldı. (Bloomberg)
- **Küresel aşı günlüğü.** 56 ülkede 65,6mn'dan fazla doz aşı uygulandı. Aşılamada ileri gelen ülkeler arasında, 22,3mn doz aşı uygulamasıyla ABD, 15mn dozla Çin ve 8,5mn dozla AB ülkeleri yer aldı.
- **Reel Kesim Güven Endeksi Ocak'ta yükseldi.** Reel Kesim Güven Endeksi Ocak'ta 107 seviyesine yükseldi. Bir önceki ay endeks 106,8 olarak gerçekleşmişti. Kapasite Kullanım Oranı'nda ise sınırlı bir düşüş görüldü. Buna göre Ocak'ta Kapasite Kullanım Oranı %75,4 olarak kaydedildi. (Bloomberg)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

EKONOMİK TAKVİM

26 Ocak Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	İşsizlik Oranı	Kas	5,10%	4,90%
ABD	16:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Oca		-26,8
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Oca	89	88,6

27 Ocak Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Dayanıklı Mal siparişleri - Öncü (Aylık)	Ara	0,90%	1%
ABD	22:00	Fed Faiz Oranı Kararı	Oca		0,25%

28 Ocak Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Oca		86,4
Türkiye	10:00	TCMB Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Oca		9,40%
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Oca		90,4
Almanya	16:00	TÜFE - Öncü (Aylık)	Ara	0,40%	0,50%
Almanya	16:00	TÜFE - Öncü (Yıllık)	Ara	0,70%	-0,30%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			900K
ABD	16:30	GSYİH (Flaş)	4. Çeyrek	4,40%	33,40%
ABD	16:30	Mal Ticaret Dengesi - Öncü	Ara		-84,8B
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Ara	877K	841K

29 Ocak Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Oca		-0,40%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Oca	-0,80%	-0,90%
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Ara	3,10%	2,90%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara		-2,00%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara		0,70%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi - Öncü (Aylık)	Ara		-0,50%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi - Öncü (Yıllık)	Ara		-3,90%
Türkiye	10:00	Turizm Geliri (USD)	4. Çeyrek		4,4B
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi - Final (USD)	Ara		-4,17B
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı (Yıllık)	Ara		-61,93%
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Oca		6,10%
ABD	18:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi - Final	Oca	81,3	79,2

01 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	İmalat PMI - Final	Oca		49,7
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Oca	54,8	53

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara	-2,00%	1,90%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara		5,60%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Oca		50,8
Almanya	11:55	İmalat PMI - Final	Oca	58,6	57
Euro Bölgesi	12:00	İmalat PMI - Final	Oca	55,5	54,7
İngiltere	12:30	İmalat PMI - Final	Oca		52,9
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Ara	8,50%	8,30%
ABD	17:45	İmalat PMI - Final	Oca		59,1
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Oca	60,5	60,7

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.