

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.473,45	-1,66
BIST-30	1.572,37	-1,84
BIST-BANKA	1.426,82	-1,47
BIST-SINAI	2.477,00	-1,29
BIST-TUM	1.699,77	-1,33
BIST Hacim-TUM(mn TL)	41.640	-12,24
VİOP30 Yakın Vade	1.580,00	-1,82

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,3179	-0,23
EURTRY	8,8849	-0,22
EURUSD	1,2136	0,08

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.842	0,00
BRENT	55	-0,07

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
TKNSA	10,00	INVEO	-9,95
CMBTN	9,99	VAKFN	-9,08
ULUUN	9,99	PARSN	-8,97
ISKPL	9,99	BEYAZ	-8,78
GLBMD	9,98	FROTO	-7,46

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GUBRF	72,50	2.319,53
GARAN	9,31	2.204,23
EKGYO	2,41	1.732,97
DOHOL	3,89	1.525,87
KOZAL	115,40	1.505,56

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz?

Haftaya başlarken sabah saatlerinde Asya piyasaları ve ABD vadeli satıcılı geçen bir haftanın ardından alıcılı seyrediyor. BİST100 endeksinde küresel piyasalardaki toparlanma ve TL'de ki değer kazancının etkisiyle haftaya alıcılı bir başlangıç bekliyoruz. Endeks öncelikle 1.490, aşıldığı takdirde 1.500 psikolojik direncini test etmeye yönelecektir. Aşağı yönde hareketlerde 1.450 kısa vadeli ilk destek noktasını oluşturmaktadır. Ayrıca Gamestop hisselerinin ardından gümüşe yönelen Reddit kullanıcılarının emtia piyasası üzerinde yaratacakları etki de takip edilecek.

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu?

BİST100 endeksi haftanın son işlem gününü, %1,66 oranında kazançla 1.473,45 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.469,55-1.495,54 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %1,47, Sınai endeks ise %1,29 oranında azalışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda Cuma günü, spekülasyon alım satım işlemlerinin sürmesi birlikte risk iştahı düşüktü. Veri akışlarına baktığımızda; ABD'de kişisel gelirler %0,1 piyasa beklentisine karşın %0,6 artarken hane halkı harcamaları Aralık 2020'de önceki aya göre 0,4% piyasa beklentisine karşın %0,2 azaldı.

BİST 100 Endeksinde Cuma günü işlemlerde de satıcılı seyir sürdü. TÜİK'nun verilerine göre turizm gelirleri yıllık %65 düşüşle 12mlr USD olarak kaydedildi. 2020'de Dış Ticaret Açığı ise bir önceki yıla göre %69,1 artışla 49,9mlr USD olarak gerçekleşti. Verilere göre İhracatın İthalatı Karşılama Oranı 2019'da %86 iken, 2020 yılının aynı döneminde %77,2'ye geriledi.

Veri gündemi: Bugün Almanya'dan perakende satışlar ve yurtiçi Avrupa ve ABD'den imalat PMI verileri takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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
Türkiye		AKGRT 4Ç20	4Ç20	89M TL	97,4M TL
Türkiye		TSKB 4Ç20	4Ç20	197,7M TL	171,3M TL

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.

Şirket Haberleri

- **Anadolu Sigorta (ANSGR):** Şirketin 2020 yılı net dönem karı 460,64mn TL ile yıllık %14,3 oranında artış göstermiştir.
- **Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları (EREGL):** Şirket tarafından KAP'a yapılan 04.01.2021 tarihli özel durum açıklamasında, Şirket ve Yıldız Holding A.Ş.'nin 04.01.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile portföy şirketlerinden Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin (Kümaş) toplam sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'unu) temsil eden paylarının Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Alıcı)'ya satışına (İşlem) ilişkin Şirket ve Yıldız Holding A.Ş. ile Alıcı arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı, 15.01.2021 tarihli özel durum açıklamasında ise Rekabet Kurulu'nun İşlem'e izin verilmesine karar verdiği duyurulmuştu. Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü onayı ikmal edilmiş olup, sürece ilişkin gelişmeler KAP üzerinden ayrıca duyurulacaktır.
- **Frigo-Pak Gıda (FRIGO):** Şirketin satışları 2013-2020 yılları arasında 8 yıllık dönemde kümülatif olarak %447 büyüme sağlamıştır. 2020 yılı satışlarında bir önceki yıla göre %32 artış göstererek 107mn TL olarak gerçekleşmiştir.
- **İş GYO (ISGYO):** Şirketin 2020 yılı net dönem karı 266,5mn TL ile yıllık %10,4 oranında azalış göstermiştir.
- **Karel Elektronik (KAREL):** Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından 2 yıl geçerli olacak şekilde ve yaklaşık 30mn TL bedelli yeni bir Şebeke Ekipmanları siparişi alınmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Gümüş 'Reddit' ile 6 ayın zirvesinde.** Gümüş fiyatları, Reddit kullanıcılarının GameStop hisselerinden sonra gümüşe yönelmesiyle geçen hafta %6'ya yakın yükselmişti. Reddit akımlarının devam etmesiyle beraber gümüş yeni haftaya da %5'ten fazla yükselişe başladı. (Bloomberg)
- **Japonya'da Kovid-19'a karşı uygulanan OHAL uzatılacak.** Japonya'da Kovid-19'a karşı 11 eyalette uygulanan olağanüstü halin (OHAL) uzatılacağı bildirildi. Kyodo ajansının hükümet kaynaklarına dayandırdığı haberine göre, şubatın ilk hafta sonunda sona ermesi beklenen OHAL bir ay süreyle uzatılacak. Başbakan Suga Yoşihide'nin yakın çalışma ekibine, bölgelerde "bir süre daha vaka seyrinin gözlemleneceğini" aktardığı ve ardından OHAL'in bazı eyaletlerde uzatılmasına yönelik talimat vereceği kaydedildi. (Bloomberg)
- **Özel İletişim Vergisi %10'a yükseltildi.** Konuya ilişkin Cumhurbaşkanı Kararı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Kararla, elektronik haberleşme işletmeciliği kapsamındaki hizmet türlerinde (konuşma, mesajlaşma, internet gibi) %7,5 olarak uygulanan ÖİV oranı %10 oldu. (Bloomberg)
- **Hazine'nin 2020 vergi dışı normal gelirleri 47,5mlr TL oldu.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu İktisadi Teşebbüsleri (KİT), kamu sermayeli bankalar ve diğer kuruluşlardan elde edilen vergi dışı normal gelir verilerini açıkladı. Buna göre, 2020'nin son çeyreğinde temettü gelirleri (KİT'ler+Türk Telekom+PTT+Diğer İştirakler) 450mn TL, KİT'lerden elde edilen hasılat payları 192,32mn TL, diğer Hazine alacağına dönüşmüş kalemlerden yapılan tahsilatlar 627 bin TL olarak gerçekleşti. Böylece Hazine'nin vergi dışı gelirleri geçen yılın son çeyreğinde 642,95mn TL oldu. Bu kapsamda 2020 yılı toplam gelirleri ise 47,51mlr TL olarak gerçekleşti. (Bloomberg)
- **AstraZeneca'nın aşısına AB'de kullanım onayı için tavsiye kararı çıktı.** AB'nin ilaç düzenleyicisi Avrupa İlaç Ajansı, ilaç firması AstraZeneca'nın Kovid-19'a karşı geliştirdiği aşının kullanılması için onay verilmesini tavsiye etti. AB Komisyonunun vereceği onayın ardından AstraZeneca'nın aşısı AB'de kullanılabilir. 3. Kovid-19 aşısı olacak. (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.

- **ABD'de gelirler yükselirken hane halkı harcamaları düştü.** ABD'de hane halkı harcamaları Aralık 2020'de önceki aya göre %0,2 azaldı. Tahminler %0,4'lük bir düşüşe işaret ediyordu. Diğer bir taraftan, Aralık 2020 kişisel gelirlerin artışı %0,1 olarak tahmin edilmesine rağmen, veriler beklenilenin üzerinde gerçekleşerek %0,6 artış gösterdi. (Bloomberg)
- **J&J Kovid-19 aşısı %66 etkinlik gösterdi.** Johnson & Johnson, Kovid-19 aşısının, dünya genelindeki klinik deneylerinde %66 etkinlik sağladığını duyurdu. Aşının özellikleri arasında 3 ay boyunca soğutucuda muhafaza edilebileceği ve tek doz uygulanmasının yeterli olacağı açıklandı. (Bloomberg)
- **Ekonomistlere göre enflasyon 14 ayın zirvesini görebilir.** Bloomberg HT Araştırma Birimi'nin düzenlediği ve 21 kurumun katıldığı ankete göre Ocak ayı için yıllık enflasyon beklentisi %14,68 oldu. Ankete katılan ekonomistlerin Ocak ayına ilişkin aylık beklentisi ise %1,42 olarak kaydedildi. Ekonomistlerin beklentisinin gerçekleşmesi durumunda bu, 14 ayın en yüksek yıllık enflasyonu olacak. (Bloomberg)
- **GameStop'ta işlem limiti hisseyi düşürdü.** GameStop hissesi işlem sınırlamasıyla 5 gün sonra ilk kez düştü. Sadece bir haftada %788 oranında yükselen hissede yıl başından bu yana gözlenen değer artışı bir ara %2460'a kadar çıkarken, Perşembe kapanışı itibarıyla %928 seviyesinde oldu. (Bloomberg)
- **Robinhood 1mlr USD fonlama aldı.** İşlem platformu Robinhood mevcut yatırımcılarından yaklaşık 1mlr USD fon sağladı. Başta GameStop olmak üzere bazı hisselerde kısa pozisyon alan hedge fonlara karşı alıma geçen bireysel yatırımcıların kullandığı platformlar arasında Robinhood da vardı. (Bloomberg)
- **Turizm gelirleri 2020'de %65 düştü.** TÜİK'nun verilerine göre salgının küresel turizme büyük darbe vurduğu 2020 yılında turizm gelirleri yıllık %65 düşüşle 12mlr USD olarak kaydedildi. (Bloomberg)
- **2020'de dış ticaret açığı %69 arttı.** TÜİK'nun açıkladığı verilere göre 2020'de Türkiye'nin ihracatı %6,3 gerilemeyle 169,5mlr USD oldu. İthalatı ise %4,3 artışla 219,4mlr USD'na yükseldi. Bu rakamların ardından Dış Ticaret Açığı 2020 yılında bir önceki yıla göre %69,1 artışla 49,9mlr USD olarak gerçekleşti. Verilere göre İhracatın İthalatı Karşılama Oranı 2019'da %86 iken, 2020 yılının aynı döneminde %77,2'ye geriledi. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

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
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%

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.

ABD	17:45	İmalat PMI - Final	Oca		59,1
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Oca	60,5	60,7
Türkiye		AKGRT 4Ç20	4. Çeyrek	89mn TL	97,4mn TL
Türkiye		TSKB 4Ç20	4. Çeyrek	197,7mn TL	171,3mn TL

02 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi - Öncü (USD)	Oca		
Euro Bölgesi	13:00	GSYİH - Öncü	4. Çeyrek		12,50%
Euro Bölgesi	13:00	GSYİH - Öncü (Yıllık)	4. Çeyrek		-4,30%
Türkiye		AKBNK 4Ç20	4. Çeyrek	1,66mırl TL	1,33mırl TL

03 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Hizmet PMI	Oca		45,7
Japonya	03:30	Bileşik PMI	Oca		46,7
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Oca		56,3
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Oca		55,8
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Oca	1,53%	1,25%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Oca	14,80%	14,60%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Oca		2,36%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Oca		25,15%
Almanya	11:55	Hizmet PMI	Oca	47,5	46,8
Almanya	11:55	Bileşik PMI	Oca	52,5	50,8
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI	Oca	47,3	45
Euro Bölgesi	12:00	Bileşik PMI	Oca	49,8	47,5
İngiltere	12:30	Hizmet PMI	Oca		38,8
İngiltere	12:30	Bileşik PMI	Oca		40,6
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE - Öncü (Yıllık)	Oca	-0,20%	-0,30%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Aylık)	Ara	0,10%	0,40%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Yıllık)	Ara	-2,20%	-1,90%
ABD	16:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Oca	49K	-123K
ABD	17:45	Hizmet PMI	Oca		57,5
ABD	17:45	Bileşik PMI	Oca		58
ABD	18:00	ISM Hizmet PMI	Oca	57	57,2
Türkiye		TOASO 4Ç20	4. Çeyrek	669mn TL	450,5mn TL
Türkiye		TTKOM 4Ç20	4. Çeyrek	1mırl TL	544,6mn TL
Türkiye		YKBNK 4Ç20	4. Çeyrek	756mn TL	263,3mn TL

04 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara	1,60%	-6,10%

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.

Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara	-0,10%	-2,90%
İngiltere	15:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Şub	0,10%	0,10%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			847K
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	1,80%	1,00%
ABD	18:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Ara		0,20%

05 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	-1,50%	2,30%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ara		6,30%
ABD	16:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Ara	-67,4B	-68,1B
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca	85K	-140K
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	6,70%	6,70%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Oca		-46,7B

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.