PİYASA YORUMU
ARAŞTIRMA

HALKYATIRIM

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

08.02.2021

Açılış Raporu

Küresel Piyasalar

Piyasa Yorumu #PiyasaYorumu #KüreselPiyasa #Hisse #HisseSenedi

Küresel piyasalarda fiyatlamalar: Beklentinin altında kalan istihdam verisinin yüksek miktarda teşvik sağlanabileceği yönündeki beklentileri pekiştirmesi ile artıda kapandı

Haftanın son işlem gününde piyasalarda neler oldu?

Haftanın son işlem gününde ABD piyasaları, beklentinin altında gelen tarımdışı istihdam verisinin daha fazla miktarda mali teşviğin devreye alınabileceği yönündeki beklentileri artırmasıyla alıcılı seyir izledi. Veri Ocak ayında 49K seviyesinde gerçekleşirken, Aralık ayı verisi -140K'dan -227K'ya revize edildi. Ayrıca işsizlik oranı da aylık bazda 0,4 puan düşüşle %6,3 seviyesinde, beklentiden iyi gerçekleşti. Ortalama saatlik kazançlar verisi de yıllık bazda %5,4 ile beklentinin üzerinde gerçekleşirken, %5,1 seviyesindeki Aralık ayı verisi de %5,4 olarak revize edildi. Yüksek seviyede kalan yıllık ortalama saatlik kazançların enflasyon endişelerini güçlendirebileceğini belirtmek isteriz. Teşvik paketi cephesinde de, Temsilciler Meclisi Başkan Biden'ın önerdiği 1,9 trilyon dolarlık destek paketinin önünü açan bütçe düzenlemesine onay verdi. Bütçe düzenlemesine ilişkin tasarı, Temsilciler Meclisi'nde 209'a karşı 219 oyla kabul edildi. Böylece, Biden'ın önerdiği ekonomik destek paketinin Cumhuriyetçilerin desteğine ihtiyaç olmadan geçirilebilmesinin önü açıldı. Kurtarma planının detaylarında, aşı üretimi ve dağıtımına yönelik ulusal salgın stratejisine 160 milyar dolarlık kaynak ayrıldığı görülüyor. Daha önce sağlanan 600 dolarlık nakit desteğinin 2.000 dolara tamamlanması için 1.400 dolarlık doğrudan nakit yardımı da planda yer alıyor. Gıda yardımı için de kaynak sağlanırken, Mart ayında dolacak işsizlik sigortasının süresinin de Eylül sonuna kadar uzatılacak. Plan kapsamında sağlık sigortası ve kira desteği, asgari ücret artırımı ve okulların güvenle açılmasına yönelik desteğe ilişkin düzenlemeler de bulunuyor. Biden verdiği demeçte, Cumhuriyetçilerin daha düşük tutarda bir paket önerisinin ekonomik toparlanma sürecini sekteye uğratacağını belirtti. Dow Jones endeksi, Nike ve Cisco hisselerinde görülen alımlar öncülüğünde %0,30 yükselişle 31.148,24 puan seviyesinden kapanış yaptı. S&P 500 endeksi %0,39 artış kaydederek 3.886,83 puan ile rekor seviyeye yükseldi. Aynı şekilde Nasdaq endeksi de %0,57 değer kazancıyla zirve seviyesi olan 13.856,30 puandan günü tamamladı. Geçen hafta elde edilen getirilerle ABD endeksleri Kasım ayından bu yana en güçlü haftalık performanslarını gösterdi. Dow Jones endeksi %3,9 getiri sağlarken, S&P 500 ve Nasdaq endeksleri sırasıyla %4,7 ve %6 yükseliş kaydetti. Küçük ölçekli şirketleri içeren Russell 2000 endeksi ise %7,7 yükselişle Haziran ayından bu yana en iyi haftalık performansını gösterdi. Bu arada VIX endeksi de, spekülatif işlemlerin yansımalarının azalmasıyla geçen hafta 10 puanın üzerinde düşüş göstererek geçtiğimiz Cuma günü 21 seviyesine geriledi. Bu arada, bilanço sezonuna ilişkin olarak, S&P 500 şirketlerinin 184'ü bilançolarını açıkladı. Bu şirketlerin %84,2'sinin karları beklentileri aştı.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah GOÜ piyasalarında, ABD Başkanı Biden'ın Çin'le güçlü bir rekabet içerisinde olacaklarını ancak yaklaşımlarının selefi Trump'ınkinden daha farklı olacağını vurgulaması bölge özelindeki fiyatlamalarda görülen iyimserliğin temelini oluşturuyor. Ayrıca, ABD Hazine Bakanı Yellen'ın piyasa dostu söylemlerini sürdürmesi de piyasalarda risk algısını destekleyen bir diğer unsur olarak öne çıkıyor. Bakan Yellen, ABD Başkanı Biden'ın teşvik paketi konusunda tüm taraflarla çalışmaya hazır olduğunu ve büyük ölçekli bir teşvik paketinin hızla hayata geçirilmesine ihtiyaç olduğunu belirtirken, istihdam piyasasında durgunluk olabileceğinden endişeli olduğunu ve teşvik paketinin tetikleyeceği harcamaların ABD istihdam piyasasına destek olacağını ifade etti. Yellen ayrıca, destek paketinin devreye alınması halinde öne çıkacak enflasyon riskini bertaraf edebilmek için araçlara sahip olduklarını ve paketin önümüzdeki yıl tam istihdam seviyesine ulaşılmasını sağlayacağını vurguladı. ABD vadeliler cephesinde de pozitif seyir hakim.

Bugün yurt dışında, Euro Bölgesi cephesinde Sentix yatırımcı güveni verisi izlenecek. Veri Ocak ayında aylık bazda 4,88 puan artışla 1,55 puan seviyesine yükseldi.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta ABD'de TÜFE, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Michigan tüketici güveni verileri takip edilecek. Ocak ayı TÜFE verisinin manşet ve çekirdek bazda yıllık %1,5 artış kaydetmesi bekleniyor. Michigan tüketici güveni Şubat ayı öncü verisinin de 1,7 puanlık ılımlı artışla 80,7 seviyesine yükseleceği tahmin ediliyor. Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi verisi izlenecek. Asya cephesinde de, Japonya'da cari denge ve ÜFE verisi izlenecek. Aralık 2020'de yıllık bazda %2 düşüş kaydeden Japonya ÜFE verisinin Ocak ayında da %1,6 gerileyeceği tahmin ediliyor. Çin'de de TÜFE ve ÜFE verileri takibimizde olacak. Aralık ayında yıllık bazda %0,2 artış kaydeden TÜFE verisinin Ocak'ta %0,2 gerileyeceği öngörülüyor. ÜFE verisinin ise yıllık bazda %0,3 artış kaydedeceği tahmin ediliyor. Beklentinin gerçekleşmesi halinde Şubat 2020'den bu yana negatif bölgede seyreden veri ilk kez artış kaydetmiş olacak. Güçlü ÜFE verisinin sanayi sektörü karlılığı açısından olumlu bir indikatör olduğunu ve yuan cinsi varlıkları desteklediğini de belirtmek isteriz.

08.02.2021

Açılış Raporu

Küresel Piyasalar

ABD Piyasaları									
Değişimler	Kapanış		Günlük değ.		Haftalık değ.		Aylık değ.		Yıllık değ
S&P 500	3,886.8	▲	0.39%	▲	3.63%	▲	2.63%	▲	3.48%
S&P 500 Vadeli*	3,880.3	▲	0.41%	▲	3.63%	▲	2.67%	▲	3.51%

Avrupa Piyasaları									
Değişimler	Kapanış		Günlük değ.		Haftalık değ.		Aylık değ.		Yıllık değ
Dax	14,056.7	▼	-0.03%	▲	3.20%	▲	2.86%	▲	2.46%
FTSE 100	6,489.3	▼	-0.22%	▼	-1.19%	▼	-0.56%	▲	0.45%
MSCI Europe	1,855.2	▲	0.37%	▲	0.87%	▲	0.61%	▲	0.82%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları									
Değişimler	Kapanış		Günlük değ.		Haftalık değ.		Aylık değ.		Yıllık değ
Shanghai Bileşik*	3,496.3	▼	-0.16%	▼	-2.16%	▼	-0.25%	▲	0.67%
Kospi	3,120.6	▲	1.07%	▼	-0.06%	▲	1.68%	▲	8.60%
Hong Kong*	29,288.7	▲	0.60%	▼	-0.03%	▲	2.58%	▲	7.56%
IDX Composite - Endonezya	6,151.7	▲	0.73%	▲	0.70%	▲	2.88%	▲	2.89%
TAIEX - Tayvan	15,802.4	▲	0.61%	▲	0.64%	▲	2.51%	▲	7.26%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları									
Değişimler	Kapanış		Günlük değ.		Haftalık değ.		Aylık değ.		Yıllık değ
BIST 100 - Türkiye	1,527.2	▼	-0.50%	▲	4.10%	▲	1.93%	▲	3.42%
MOEX - Rusya	3,392.7	▲	0.61%	▲	1.47%	▲	1.52%	▲	3.15%
WIG - Polonya	57,453.9	▲	1.38%	▲	1.77%	▼	-0.60%	▲	0.75%
Prag SE - Prag	1,062.7	▲	1.12%	▲	2.60%	▲	3.38%	▲	3.46%
Merval - Arjantin	51,052.7	▲	0.73%	▲	2.17%	▲	2.87%	▼	-0.34%
FTSE/JSE All - Endonezya	64,289.5	▲	0.79%	▲	2.40%	▲	1.71%	▲	8.22%

**Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.*

08.02.2021

Açılış Raporu

Yurt İçi Piyasalar

Yurt içi piyasalarda fiyatlamalar: Petrol fiyatlarında devam eden yükselişle endeks ılımlı başlangıç yapabilir

Haftanın son işlem gününde piyasalarda neler oldu?

Haftanın son işlem gününde endeks küresel benzerlerinden pozitif ayrışarak %0,64 yükselişle 1.544 puandan başlangıç yaptı. Gün içinde dar bantta yön arayışını sürdüren endeks, kapanışa doğru öne çıkan realizasyonlarla %0,50 düşüşle 1.527 puandan kapandı. Sanayi endeksi %0,12, bankacılık endeksi ise %1,15 düşüş kaydetti.

Bugün ne bekliyoruz?

Yurt içi piyasalara ilişkin olarak, küresel piyasalarda hakim olan pozitif atmosfere karşın, 60 dolar/varil seviyesine yaklaşan petrol fiyatlarının TL üzerindeki etkisi nedeniyle endekste ılımlı başlangıç görebileceğimizi düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde veri akışı sakin seyredecek.

Gelecek gündemde neler var?

Bu hafta yurt içinde işsizlik, sanayi üretimi ve cari denge verilerine ek olarak, TCMB'nin beklenti anketi takip edilecek.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	1,527.2	1,477.4	2,568.9
Günlük Değ.	-0.50%	-1.15%	-0.12%
Haftalık Değ.	1.93%	2.02%	2.37%
Yıllık Değ.	3.42%	-5.17%	9.77%
Hacim (milyar TL)	27.9	4.1	16.1
Günlük Değ.	0.63%	-4.94%	3.29%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	32.7	7.7	15.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	-14.81%	-46.28%	3.69%
New York Açılışı Sonrası Değişim	-1.20%	-1.90%	-0.86%

**Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.*

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar

	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
$/TL	7.0367	7.0631	0.38%
€/$	1.2025	1.2040	0.12%
Altın	1,803.6	1,814.9	0.63%

**Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.*

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	05/02/21	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Türkiye 2 Yıllık	221.3	-3.05%	-14.08%	-12.9%	28.0%
Türkiye 5 Yıllık	285.4	-2.36%	-11.14%	-9.5%	3.6%
Türkiye 10 Yıllık	323.3	-2.08%	-9.79%	-6.9%	-0.8%

08.02.2021

Açılış Raporu

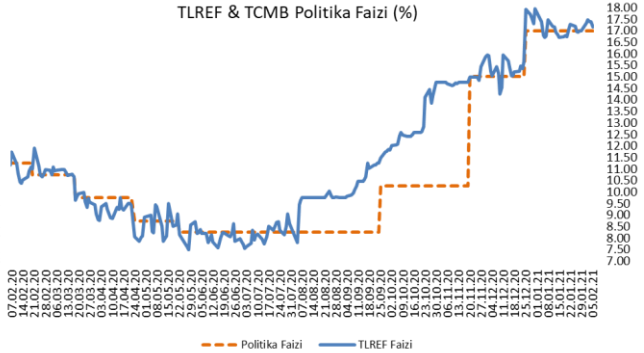
Yurt içi Piyasalar

Tahvil & Döviz Piyasalarında Fiyatlamalar

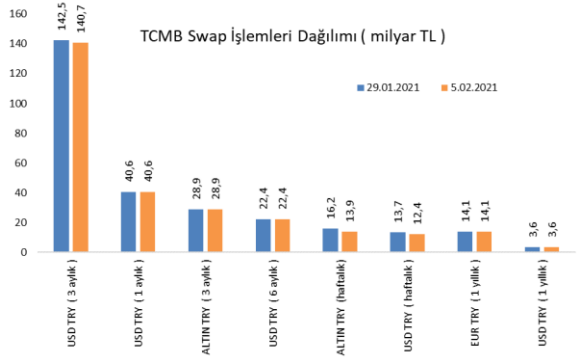
Haftanın son işlem gününde TCMB Başkanı Naci Ağbal'ın faiz indiriminin bu yıl uzun bir süre gündeme alınmasının mümkün olmadığını açıklaması ile Türk Lirası ABD doları karşısında değer kazanarak haftayı 7,04 seviyesi ile tamamladı. TL cinsi tahvil faizlerinde de sınırlı gerileme izlenirken, tahvil piyasasında toplam işlem hacmi 1,4 milyar TL'ye yükseldi. Bu kapsamda 2 yıl vadeli gösterge tahvil bileşik faizi öneki kapanışa göre değişmeyerek %14,77, 10 yıl vadeli gösterge tahvil bileşik faizi ise 11 bp gerileyerek %12,89 seviyesi ile hafta kapanışı yaptı.

TCMB Cuma günü 57 milyar TL dönüşünün olduğu günde 6 ve 7 gün olarak iki ayrı vadede toplam 69 milyar TL haftalık repo ihalesi gerçekleştirdi. Toplam TL fonlama tutarı 293 milyar TL'ye yükselirken, AOF maliyeti %17,00 ile değişmeyerek aynı kaldı. Böylece TL bazında yılın en yüksek fonlaması yapılmış oldu. TCMB ayrıca haftalık vadede açtığı Dolar/TL ve Altın/TL swap işlemleri ile de 6,7 milyar TL ilave fonlama sağladı. Diğer yandan MB'nın 6 ay vadeli 1 milyar USD tutarında açtığı Dolar/TL swap ihalesine 3,1 milyar USD teklif gelirken, ihalede ortalama TL faizi %17,10 seviyesinde oluştu.

TCMB, swap işlemleri ile piyasayı fonlamaya devam ederken, Cuma günü itibarıyla swap işlemleri ile yapılan fonlama tutarı haftalık Dolar/TL ve Altın/TL swap işlemlerindeki düşüşten dolayı 276 milyar TL'ye gerilerken, artan TL fonlamasının etkisiyle TCMB'nin swap piyasası işlemleri dahil toplam fonlama tutarı önceki haftaya göre yükselerek 599 milyar TL oldu.



Dönem	Ekim 20	Kasım 20	Aralık 20	Ocak 21	05.02.21
Dönem Sonu TLREF Endeksi	1194.07	1208.76	1225.17	1243.09	1247.22
Dönemsel Değişim	1.10%	1.23%	1.36%	1.46%	0.33%
Yıllıklandırılmış Değişim	13.00%	14.98%	15.98%	17.22%	17.25%
PPK Toplantı Tarihi	18.02.2021 Perşembe		Günlük TLREF Oranı		17.16%



HALKYATIRIM
halkyatirim.com.tr | 444 42 55

08.02.2021

Açılış Raporu

Haber-Gündem

Yurt İçi Haberler

- **SPK,** salgın sürecinde halka arz hazırlığındaki şirketlere kolaylık sağlanması amacıyla izahname ve ihraç belgesinde yer alacak finansal tabloların belirlenmesine ilişkin satış dönemlerinde düzenlemeye gitti. Böylece, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının Şubat-Mayıs 2021 dönemi içerisinde ilk defa halka arz edilmesi işlemlerinde, izahnamede yer alacak ve özel bağımsız denetimden geçirilecek finansal tabloların belirlenmesine ilişkin satış dönemlerine ilave süre eklenecek.

- **TCMB Başkanı Sayın Ağbal,** bu yıl uzun bir süre için faiz indirimini düşünmenin mümkün görünmediğini söyledi. Ağbal, geçmiş döngüler faizi çok erken indirmenin ekonomik maliyetleri olduğunu gösterdiğini belirtti. Reuters'e demeç veren Ağbal, yabancı merkez bankaları ile döviz swap anlaşmaları yapma planları olmadığını ifade etti. Ağbal, harcanan döviz rezervlerini ihaleleri kullanarak sabırlı şekilde artıracaklarını vurguladı. Ocak ayı enflasyon rakamlarının tahminlere yönelik yukarı yönlü riske işaret ettiğini belirten Ağbal, enflasyonda tahmin patikasının üzerinde herhangi bir hareket olmadan önce politika sıkılaştırmaya hazır olduklarını ifade etti. Ağbal, merkez bankasının amacının para politikası kararları ile piyasanın önüne geçmek olduğu anlattı. TCMB Başkanı, piyasalara TCMB'nin politika kararlılığının bilincine vardıkça daha fazla sermaye girişi beklediklerini de ifade etti.

- **TCMB** azalan döviz rezervlerini yeniden artırmaya odaklanırken, BOTAŞ'a döviz satışı sıfırlandı. Bankanın aylık döviz alım-satım tutarları verisine göre Ocak ayında 6 yılın ardından ilk kez BOTAŞ'a döviz satışı gerçekleşmedi. TCMB Aralık 2014 tarihinden bu yana BOTAŞ'a döviz satışı gerçekleştiriyordu.

- **Geniş bir konsensusla yeni bir anayasa yapım sürecinin önünü açmak istediklerini söyleyen AK Parti Genel Başkanvekili Kurtulmuş,** tüm siyasi partilerin desteğini beklediklerini söyledi. Reform paketinin de olgunlaşma noktasına geldiğini kaydeden Kurtulmuş, Sayın Cumhurbaşkanımız tarafından paketin yakında kamuoyuyla paylaşılacağını sözlerine ekledi.

- **Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan,** Türkiye'nin küresel düzeyde yürütülen mega projelerin yarısından fazlasını tek başına gerçekleştirdiğini belirtti. Sayın Erdoğan ayrıca koronavirüs sebebiyle yaşanan sıkıntılı dönemde her alanda yatırımlara hız kesmeden devam edildiğini belirtti.

- **Rekabet Kurulu Başkanı Sayın Küle,** rekabet hukukunun uygulanması açısından Türkiye'de yabancı yatırımcıya gelişmiş ülkeler düzeyinde ortam sağlandığını bildirdi. Küle, Türkiye'nin genç ve dinamik nüfusu, kozmopolit kültürü, zengin doğal kaynakları, güçlü hukuki ve kurumsal altyapısıyla yatırımlar için eşsiz bir ortam sunduğunu söyledi.

- **Yiyecek ve içecek sektöründeki işletmelere salgın dolayısıyla verilecek "ciro kaybı desteği" Resmi Gazete'de yayımlandı**. Cumhurbaşkanımız Sayın Erdoğan'ın imzasıyla Resmi Gazete'de yayımlanan karara göre, ciro kaybı desteği Ticaret Bakanlığı bütçesine konulacak ödenekten karşılanacak. Bu destekten 2019'da ya da öncesinde başladığı işine devam eden ve 27 Ocak 2021 itibariyle faal mükellefiyeti bulunan, 2019'da cirosu 3 milyon TL ve altında olup söz konusu yıldaki cirosuna oranla 2020'deki cirosu %50 ve üzeri azalan işletmeler faydalanacak.

- **Geçtiğimiz Cuma günü Borsa İstanbul A.Ş,** pay piyasasında açılış seansının son 5 dakikasında emir iptali yapılabilmesi uygulamasına son verildiğini duyurdu. Uygulamanın 1 Mart 2021 tarihinden itibaren yürürlüğe gireceği bildirildi.

08.02.2021

Açılış Raporu

Haber-Gündem

Yurt Dışı Haberler

- **ABD Başkanı Biden** yaptığı açıklamalarla Amerika'nın geri döndüğüne dair güçlü bir mesaj verirken; dış politika ile ilgili önemli değişikliklerden bahsetti. Başkan Biden dün imzaladığı kararnamelerle, göçmen başvuruları, LGBTİ hakları, insan hakları ve ulusal güvenlik konularında ABD'nin dış politika duruşunu belirledi. Göçmen entegrasyonu, hakları, oturum izinleri konusunda bir önceki yönetimin getirdiklerini tersine çeviren ve göçmenlerin ülkeye girişi ve oturumunu kolaylaştıran kararnamelere imza atan Biden, LGBTİ bireylerin temel haklarını dünya çapında korumak için bir başkanlık protokolü imzaladı.

- **İtalya**'da Cumhurbaşkanı Mattarella tarafından bir ulusal mutabakat hükümeti kurma görevi verilen eski AMB Başkanı Draghi siyasi partiler ile temaslarına başlıyor.

- **Almanya fabrika siparişleri** Aralık ayında piyasa beklentilerini aşarak bir önceki aya göre %1,9 düştü. Almanya fabrika siparişleri böylece pandeminin en yoğun yaşandığı Nisan ayından bu yana en sert düşüşünü kaydetti. Fabrika siparişleri geçen yılın aynı ayına göre ise %6,4 artış gösterdi. Tahminler %6,7 yükselmesi yönündeydi.

- **Alman Ekonomi Uzmanları Konseyi Başkanı Feld,** Alman ekonomisinin cari çeyrek dönemde ciddi şekilde daralmasının büyük olasılık olduğunu ifade ederken, yılın tamamında hala %3 veya üzerinde büyüme gösterebileceğini de belirtti.

- **Fransa Hastaneler Federasyonu Başkanı** ülkede yeniden kapanma tedbiri alınması çağrısı yaptı.

- **AB Komisyonu'nun sanayiden sorumlu üyesi Breton,** aşıların teslimatlarında yaşanan gecikmelere gelen sert eleştirilerin ardından oluşturulan yeni aşı üretim görev gücünün başına getirildi. Fransa'nın eski maliye bakanı olan Breton liderliğindeki görev gücü AB Komisyonu'nun sağlıktan sorumlu üyesi Stella Kyriakides ile birlikte çalışacak. Görev gücü, aşı üretim tesislerindeki sorunların tespiti ve çözülmesi ile üretimin yeni varyantlara göre ayarlanmasından sorumlu olacak.

- **AB Komisyonu Başkanı Von der Leyen,** AB yönetimi olarak Kovid-19 virüsüne karşı geliştirilen aşıların üretim ve dağıtımında ortaya çıkabilecek zorlukları hafife aldıklarını ve aşılamaların hızlı ilerlemesini engelleyecek zorlukların devam edebileceğini söyledi.

- **Almanya Başbakanı Merkel,** ülkesinin koronavirüsün ikinci dalgasını atlattığını belirterek kısıtlamaların kaldırılması için ise kesin verileri bekleyeceklerini açıkladı.

- **AMB üyesi Enria,** uluslararası bankaların Brexit planlarına göre 1,2 trilyon euroluk varlığın AB denetimindeki kurumlara taşınmasını hedeflediğinden 810 milyar euro varlığın Eylül ayına kadar İngiltere'den AB'ye aktarılması gerektiğini belirtti.

- **ABD Başkanı Biden,** izleyeceği dış politikayla ilgili konuşmasında, geleneksel müttefiklerle yakın işbirliğine geri dönüleceği ve otoriter devletlere baskının artırılacağı mesajı verdi.

- **ABD Başkanı Biden,** uranyum zenginleştirme işlemini durdurana dek İran'a yaptırımları kaldırmayacaklarını açıkladı. İran lideri Ayetullah Ali Hamaney, nükleer anlaşmadan kaynaklanan taahhütleri yerine getirmesi için önce ABD'nin tüm yaptırımları kaldırması gerektiğini belirtmişti.

- **Koronavirüsün kökenini araştıran DSÖ heyeti,** virüsün Vuhan'daki gıda pazarından kaynaklandığına dair kanıt bulunmadığını bildirdi.

Yurt Dışı Haberler

- **AMB Başkanı Lagarde,** Fransa medyasına yaptığı açıklamada, 2021'in bir toparlanma yılı olacağı konusunda güvenlerini koruduklarını söyledi. Yaz aylarından itibaren ekonomik büyümede hızlanma beklediklerini vurgulayan Lagarde, ekonominin toparlandığı dönemde hükümetlerin yeni zorluklarla karşılaşacağının altını çizdi. Toparlanma döneminde geçmişte yapılan teşviklerin erken geri çekilmesi hatasına düşülmemesi gerektiğini kaydeden Lagarde, krizden daha dijital ve daha yeşil bir gelecek hedefi ile daha güçlü çıkacaklarını belirtti. AMB'nin mevcut 1,85 trilyon euroluk alım programını da uygun ve makul olarak tanımladı Lagarde, selefi Draghi'nin İtalya başbakan adayı olmasını iyi bir haber olarak gördüğünü de sözlerine ekledi.

- **Almanya Başbakanı Merkel,** Çarşamba günü eyalet başbakanları ile bir araya gelerek salgınla ilgili son durum hakkında değerlendirmede bulunacak. Almanya'da toplumun büyük bir kısmı okul, kreş ve restoranların Şubat ayı ortasında yeniden açılmasını istiyor. Yapılacak görüşmede ise Kovid-19'a karşı alınan önlemlerin Şubat ayı sonuna kadar uzatılacağına kesin gözüyle bakıldığı belirtiliyor.

- **Oxford Üniversitesi ve AstraZeneca'nın beraber geliştirdiği aşının** ilk olarak virüsün Güney Afrika'da görülen mutasyonlu türüne karşı daha az etkili olduğu belirlendi.

- **Çin,** Sinovac'ın COVID-19 aşısının yaygın kullanımına onay verdi. Sinovac Biotech ayrıca, koronavirüs aşısına ilişkin 3. faz testlerinin resmi sonuçlarını açıkladı. 4 ülkede (Brezilya, Türkiye, Endonezya, Şili) yapılan testlere ilişkin sonuçlarda, özellikle Brezilya ve Türkiye tarafından yapılan testlerin sonuçlarına dikkat çekildi. Testlerin ağırlıkla sağlık çalışanları üzerinde gerçekleştirildiğinin altını çizen Sinovac, aşının tüm vakalar üzerindeki etkinliğinin %50,65 olduğunu belirtti. Medikal destek gerektiren vakalar üzerindeki etkinlik %83.70, hastaneye yatma, ciddi hastalık ve ölüm oranlarına karşı etkinlik ise %100 belirlendi. Sinovac açıklamasında Türkiye testlerinde etkinlik oranının %91,25 olarak belirlendiğini de aktardı.

08.02.2021

Açılış Raporu

Hisse Senedi Piyasaları

Şirket Haberleri

Türk Traktör (TTRAK, Nötr): Şirket 250.000.000 mn TL olan kayıtlı sermaye tavanının 31.12.2025 tarihine kadar geçerlilik süresinin uzatılması amacıyla değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli izinlerin alınması için başvuru yapılmasına ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verdi.

Skor kart için tıklayınız.

Hisse Verileri	
Hisse Kodu	TTRAK
Cari Fiyat (TL)	178,50
52H En Yüksek (TL)	197,90
52H En Düşük (TL)	37,40
Piyasa Değeri (mn TL)	9.526,4
Piyasa Değeri (mn USD)	1.335,6
Halka Açıklık Oranı (%)	24%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%
Temettü Verimi	1,0%
3A Hacim (mn TL)	74,2

Piyasa Çarpanları	
F/K	22,2
FD/FAVÖK	13,1
FD/Satışlar	1,9
PD/DD	9,3
Relatif Performans	
S1H	-2,3%
S1A	-7,3%
S3A	14,5%
S1Y	185,9%
YB	-5,7%

Akiş GYO (AKSGY): Akbatı ve Akasya Alışveriş Merkezlerindeki kiracılarına, Şubat ayı kira ödemelerine yönelik olarak yalnızca bu ayla sınırlı kalmak üzere, ciro düşüşü ve çeşitli kriterlere bağlı olacak şekilde kira desteği sağlanmasına karar verildiğini duyurdu.

Skor kart için tıklayınız.

Hisse Verileri	
Hisse Kodu	AKSGY
Cari Fiyat (TL)	3,48
52H En Yüksek (TL)	4,94
52H En Düşük (TL)	1,69
Piyasa Değeri (mn TL)	1.930,4
Piyasa Değeri (mn USD)	270,6
Halka Açıklık Oranı (%)	44%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%
Temettü Verimi	0,0%
3A Hacim (mn TL)	46,8

Piyasa Çarpanları	
F/K	---
FD/FAVÖK	21,8
FD/Satışlar	13,9
PD/DD	0,5
Relatif Performans	
S1H	-1,0%
S1A	-3,7%
S3A	-42,0%
S1Y	-26,6%
YB	-4,8%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara **buradan** ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

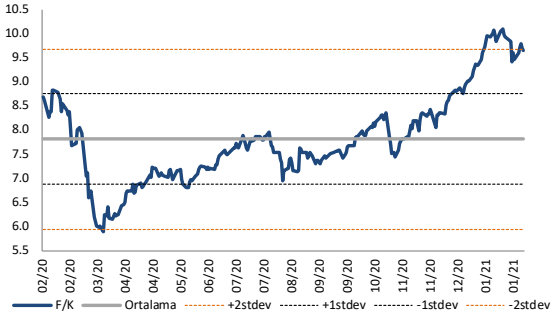
08.02.2021

Açılış Raporu

Hisse Senedi Piyasaları

Çarpanlar Bazında BIST

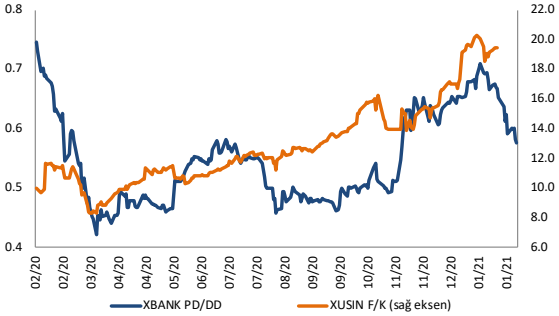
BIST 100 F/K (Cari)



BIST100 F/K Çarpanı (Cari)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	9.64x	
Minimum	7.81x	5.89x
Maksimum	10.10x	10.10x
Ortalama	9.01x	7.81x
Minimuma Uzaklık	1.83x	3.75x
Maksimuma Uzaklık	-0.45x	-0.45x
Performans	24.2%	11.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %7; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %19 yakınız.

XBANK PD/DD / XUSIN F/K (Cari)



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	0.58x	
Minimum	0.55x	0.42x
Maksimum	0.71x	0.75x
Ortalama	0.64x	0.55x
Minimuma Uzaklık	0.03x	0.15x
Maksimuma Uzaklık	-0.13x	-0.17x
Performans	21.0%	-19.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %11; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %4.8 yakınız.

XUSIN F/K Çarpanı (Cari)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	19.44x	
Minimum	13.84x	8.26x
Maksimum	20.33x	20.33x
Ortalama	17.08x	12.91x
Minimuma Uzaklık	5.61x	11.18x
Maksimuma Uzaklık	-0.88x	-0.88x
Performans	39.6%	95.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ve son bir yıllık en yüksek çarpan seviyesinin hafif altındayız.

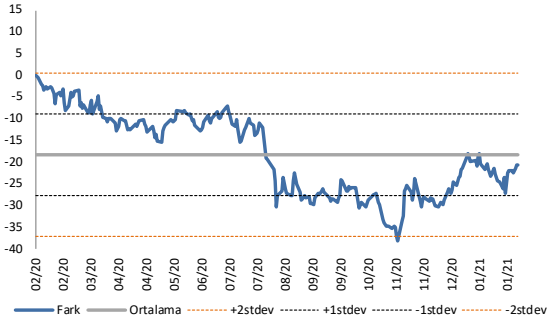
08.02.2021

Açılış Raporu

Hisse Senedi Piyasaları

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

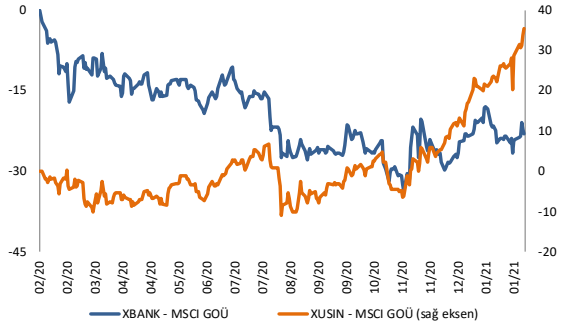
BIST100 - MSCI GOÜ



BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-20.52	
Minimum	-38.2	-38.2
Maksimum	-18.1	0.0
Ortalama	-24.9	-18.3
Minimuma Uzaklık	17.7	17.7
Maksimuma Uzaklık	-2.4	-20.5
Performans	18.4%	26.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 2.2 puan yakınız.

XUSIN/XBANK - MSCI GOÜ Endeksleri



XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-22.9	
Minimum	-33.6	-33.6
Maksimum	-18.0	0.0
Ortalama	-24.3	-19.4
Minimuma Uzaklık	10.7	10.7
Maksimuma Uzaklık	-5.0	-22.9
Performans	14.5%	-8.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 1.3 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 3.5 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	35.4	
Minimum	-6.1	-10.8
Maksimum	35.4	35.4
Ortalama	15.0	1.5
Minimuma Uzaklık	41.6	46.3
Maksimuma Uzaklık	0.0	0.0
Performans	19.7%	12.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 20.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 33.9 puan yakınız.

08.02.2021

Açılış Raporu

Haftalık Takvim

08 Şubat 2021 Pazartesi

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
08.Şub	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi (trilyon yen)	Aralık	1,105	1,878
08.Şub	12:30	Euro	Sentix Yatırımcı Güveni	Şubat	-	1,3

09 Şubat 2021 Salı

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
09.Şub	14:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	Ocak	96,5	95,9
09.Şub	18:00	ABD	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (milyon adet)	Aralık	6,450	6,527

10 Şubat 2021 Çarşamba

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
10.Şub	00:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları (milyon varil)	-	-	-4,261
10.Şub	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Ocak	0,3%	-0,4%
10.Şub	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Ocak	-0,1%	0,2%
10.Şub	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Kasım	-	12,7%
10.Şub	17:45	ABD	TÜFE (Aylık)	Ocak	0,4%	0,4%
10.Şub	17:45	ABD	TÜFE (Yıllık)	Ocak	1,5%	1,4%
10.Şub	17:45	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Ocak	0,2%	0,1%
10.Şub	18:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ocak	1,5%	1,6%
10.Şub	18:30	ABD	Haftalık Ham Petrol Stokları (milyon varil)	-	-	-0,994

11 Şubat 2021 Perşembe

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
11.Şub		Japonya	Tatil - Milli Gün	-	-	-
11.Şub		Çin	Tatil - Bahar Festivali	-	-	-
11.Şub	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	-	779

12 Şubat 2021 Cuma

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
12.Şub		Çin	Tatil - Bahar Festivali	-	-	-
12.Şub	10:00	İngiltere	Dış Ticaret Dengesi (milyar sterlin)	Aralık	-	-16,0
12.Şub	10:00	İngiltere	GSYH (Çeyreklik)	4. Çeyrek	-	16,0%
12.Şub	10:00	İngiltere	GSYH (Yıllık)	4. Çeyrek	-	-8,6%
12.Şub	10:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	Aralık	-	-0,1%
12.Şub	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (milyar dolar)	Aralık	-	-406,0%
12.Şub	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Aralık	-	11,0%
12.Şub	10:00	Türkiye	Yıl Sonu Tüketici Fiyat Endeksi Tahmini	Şubat	-	11,15%
12.Şub	13:00	Euro	Sanayi Üretimi (Aylık)	Aralık	0,0%	2,5%

Hafta başında güncellenmektedir.

Künye & Çekince

Halk Yatırım Araştırma – Öneri Listesi Tanımları

(Aksi belirtilmedikçe önümüzdeki 12 ay için beklenen performans)

AL: %15 ve üzeri artış **TUT:** %0 ile %15 aralığında artış **SAT :** %0'ın altında azalış

Halk Yatırım Araştırma

Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 81

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 88
İlknur HAYIR TURHAN	Yönetmen Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 85
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji Telekom, Madencilik, Savunma	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 30
Uğur BOZKURT	Uzman Makroekonomi Demir-Çelik, Otomotiv, Beyaz Eşya, Petrol&Gaz, Petrokimya	UBozkurt@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 26

HALKYATIRIM

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.