

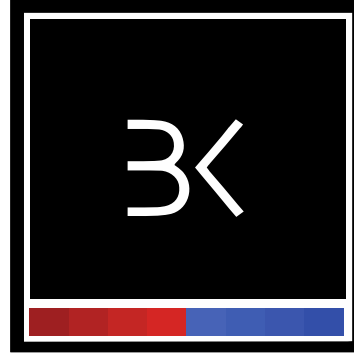
**Burcu Kösem**  
EKONOMİ - FİNANS - SEKTÖR  
PROFESYONELİ



# CORONA-EKONOMİ BÜLTENİ

8 Ocak / 2021

Bu rapor; Covid-19 virüsünün dünya ekonomilerinde yarattığı ekonomik krizi, güvenilir kaynaklardan elde edilen veriler ile yansıtmaya yönelik olarak, hazırlanmıştır. Herhangi bir yatırım tavsiyesi içermez.



## ABD'nin Sosyoloji ile İmtihanı

- ❑ Bu haftanın aslında en önemli gündemi Türkiye ve Dünya açısından kuraklık ve gıda enflasyonu.
- ❑ Ancak Çarşamba günü ABD kongre binası Capitol'un Biden'ın başkan seçilmesine karşı Trump taraftarları tarafından basılması ve insanların hayatını kaybetmesi tüm dünyayı şok edici bir gelişme oldu!
- ❑ Başlığa Demokrasi ile imtihanı yazmadım zira sınırları içinde ırkçılık , sınırları dışında ise dünyaya sözde demokrasi getirirken, darbe ve kaosa sürükleyen bir ülkeye bu kavramı yakıştırmak olurdu.
- ❑ Kongre binasının önünde çadır kuran bağımlılara ifade özgürlüğü tanınıyor olmasını nedense insanların «özgür» olmaları ile değil, meşhur tazminat davaları ile ilişkilendirdim.
- ❑ Dolayısı ile paranın şiddetli özgürlük, parasızlığın ise sefalet yarattığı bir kozmopolit yapıdan , aynı zamanda da bir süper güçten söz ediyoruz..

## ABD'nin Sosyoloji ile İmtihanı

- ❑ Kongre binasına saldırıyı, aslında tam da sosyoloji ile ilişkilendirmeliyiz.
- ❑ Bir toplumda baskın olan kesim zaman içerisinde gerek ekonomik gerekse de sosyal olarak popülaritesini yitirdiği zaman, toplumda kutuplaşma kaçınılmaz gibi durmaya başlar.
- ❑ ABD'ye baktığımızda; artan bölünme ve etnik yapıyla ilgili tırmanan gerginlikler, ülkenin hızlı bir demografik değişimden geçtiği bir dönemde ortaya çıktı.
- ❑ ABD'de Avrupa kökenlilerin 2045 yılı itibariyle toplam nüfus içindeki çoğunluklarını kaybetmeleri bekleniyor. Avrupalı Amerikalıların yerlerini Hispanik Amerikalılar, Afrika kökenli Amerikalılar ve Asyalı Amerikalılar alacak.
- ❑ Açıkçası Trump'ın 2016'da başkan seçilmesinin ardında da yasadışı göç mevzuları ve önce Amerika söylemi vardı..

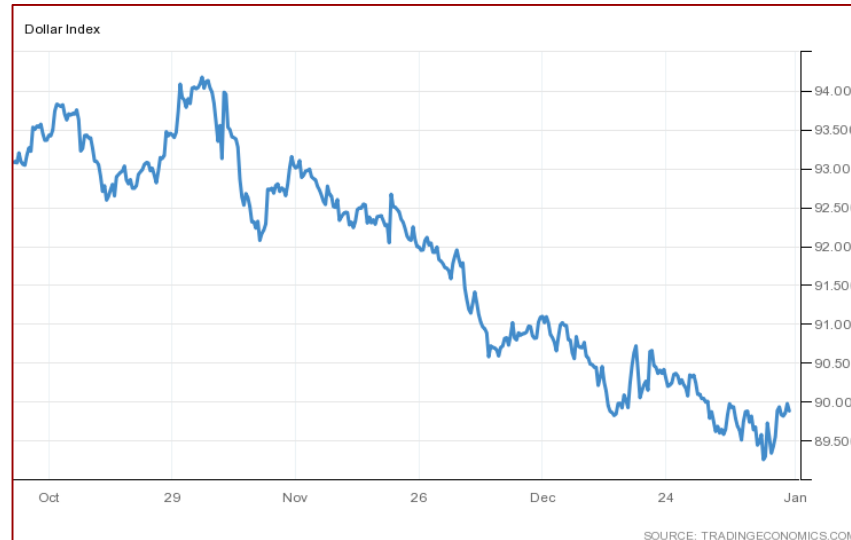
## ABD'nin Sosyoloji ile İmtihanı

- ❑ Ancak bu durum, 2020'e gelindiğinde pandemi ile acımasız şekilde yüzleşen ABD'de ırkçılık karşıtı olayları ve ardından da ciddi bir Demokrat & Cumhuriyetçi karşıtlığını beraberinde getirmiştir.
- ❑ Son yaşanan olaylar konusunda Trump, sorumlu gösteriliyor ve yargılanması talep ediliyor.
- ❑ Facebook, Trump'ın şahsi hesabını süresiz dondururken, Beyaz Saray'da istifaların ardı arkası kesilmiyor.



## Biden ile Gelen Mavi Dalga vs Global Ekonomi

- ❑ ABD senatosunda çoğunluğun 20 yılı aşkın bir süre sonra demokratlara geçmesiyle ABD siyasi tarihinde de önemli bir dönüm noktası yaşanıyor. Bu değişim, uzmanlara göre hem ABD’de hem dünyada önemli değişikliklere yol açabilir:
- ❑ Hem harcamaların hem borçlanmanın artmasına ilişkin beklentiler Georgia’daki demokrat zaferle güçlendi.
- ❑ Mali yardımın artması , daha fazla bütçe açığı ve doların likiditesinin çok daha artarak, küresel değerini düşürmesi anlamına geliyor.



## Biden ile Gelen Mavi Dalga vs Global Ekonomi

- ❑ Georgia seçimlerinin ardından enflasyonun yükseleceği beklentisi 5 yıl ve 30 yıl arası hazine bonosu fark kırılımını yükseltti.
- ❑ JPMorgan Asset Management, Biden yönetiminin ve güçlü küresel büyümenin ABD dolarını daha da düşüreceği görüşünde.



## Biden ile Gelen Mavi Dalga vs Global Ekonomi

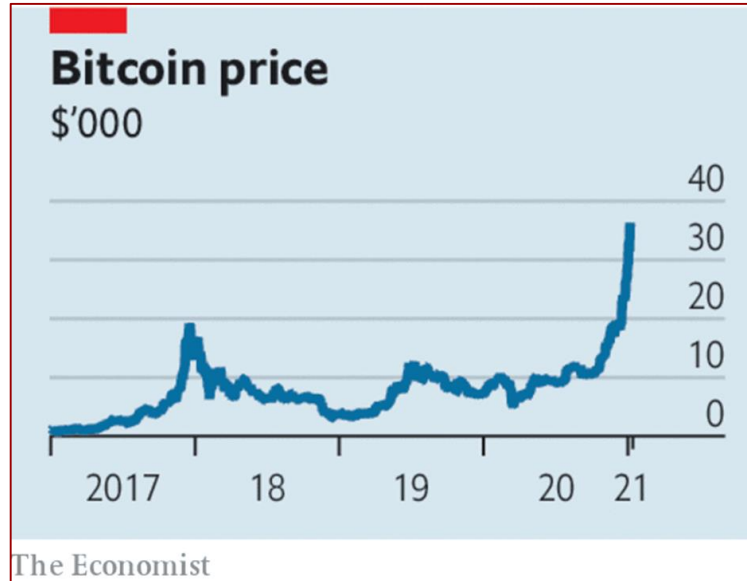
- ❑ Pictet Wealth & Asset Management ise Biden'ın temiz enerji politikalarının, Avrupa'nın yeni Yeşil Anlaşması ile birlikte temiz enerji varlıklarını ve şirketlerine diğerlerine göre daha iyi performans kaydettireceği görüşünde.
- ❑ Biden'ın seçim vaatlerinden en önemlisi 15 yıl içerisinde ABD'nin yeşil enerjiden elektrik üretimine 2 Trilyon\$ yatırım yaparak, 2050'de sıfır karbonlu bir ekonomi oluşturması idi.
- ❑ Ancak bu aynı zamanda güneydoğu New Mexico ve Batı Texas'da yaşamını petrol çıkartarak sağlayan kesime de aşırı bir yüksekte bakış anlamı taşıyor.





## Bitcoin Nereye Kadar Yükselir?

- ❑ Kripto paralar ve onların belli bir mevzuata oturtulması son on yıldır konuşulmakta.
- ❑ Bu konuda çok çeşitli spekülasyonlar da mevcut; kimi kesim dolar döneminin bitişini vurgularken, kimi kesim ise kara paraya aracılık etmesi nedeni ile suçladı sanal para sistemini.
- ❑ 2021 de bir gölge finansal sistemi bulunan kripto paralardan özellikle Bitcoin'in üst üste zirveler yapmasının nedenlerini belirtmek istersek;

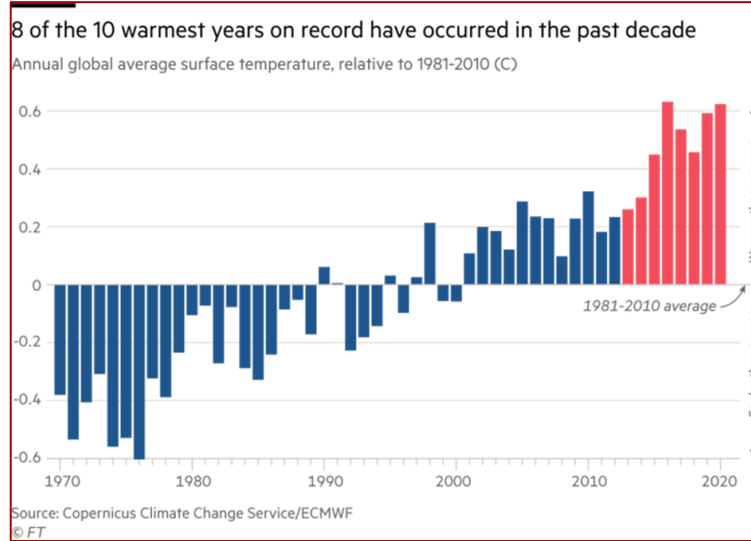


## Bitcoin Nereye Kadar Yükselir?

- ❑ İlk ve en önemlisi pandemi sürecinde altın ve diğer değerli metaller gibi güvenli liman olarak görülmesi,
- ❑ İkincisi davranışsal ekonomi ile açıklanır şekilde özellikle hafta sonu alımlarının pick yapması ve bilgisayar oyunları gibi teknolojik mecralarda kullanılması,
- ❑ Üçüncü neden ise ABD, İngiltere, Fransa gibi ülkelerde yaşanan köklü ekonomik ve siyasi karmaşanın güvenli liman görülen sanal paraya olan yönelimi ivmelendirmesi olabilir.
- ❑ Nikolaos Panigirtzoglou öncülüğündeki stratejistlerin notunda, Bitcoin'in ETF'ler veya külçe ve sikke olarak altına yönelik toplam özel sektör yatırımını karşılamak için piyasa değerinin bugünkü 575 milyar dolardan 4.6 kat artması gerekiyor. Bu durumda 146 bin dolarlık teorik fiyat ortaya çıkıyor.

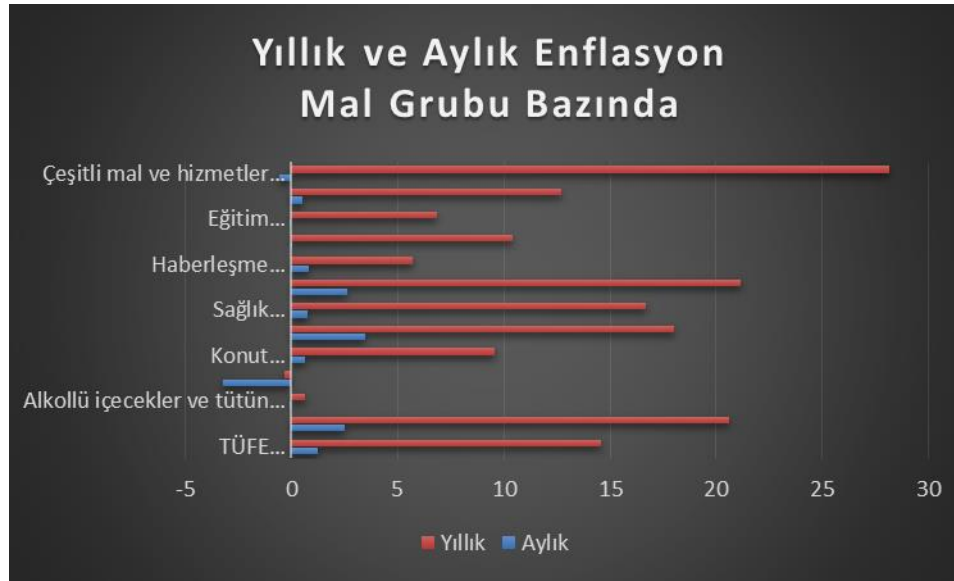
# Küresel Isınma ve Kuraklık!

- ❑ 2020 yılı en sıcak yıl olarak 2016 ile beraber literatüre geçti:
- ❑ 2020'de 1981-2010 arasındaki periyoda göre küresel ortalama sıcaklık 0,6 C, Avrupa ortalama sıcaklığı ise 1,6 derece yükselmiş durumda.
- ❑ Bu durum geçen yıl Avustralya'da ve ülkemizde görülen orman yangınları gibi öncelikle yaban hayatının yok olmasına neden oluyor.
- ❑ Ardından ise İstanbul ve Ankara gibi büyük şehirlerde baraj doluluğunun %20 hatta daha da azına düşmesine neden olmakta.



## TÜFE, Aralık 2020

- ❑ TÜFE'de 2020 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %1,25, bir önceki yılın Aralık ayına göre %14,60, bir önceki yılın aynı ayına göre %14,60 ve on iki aylık ortalamalara göre %12,28 artış gerçekleşti.
- ❑ Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu ana gruplar sırasıyla, %0,65 ile alkollü içecekler ve tütün, %5,73 ile haberleşme ve %6,84 ile eğitim oldu. Buna karşılık, bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar ise sırasıyla, %28,12 ile çeşitli mal ve hizmetler, %21,12 ile ulaştırma ve %20,61 ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu.



## TL, Altın, Borsa

- ❑ Dün, dolar kurundaki yükselişe paralel değer kazanan gram altın, günü bir önceki kapanışın yüzde 0,3 üzerinde 452 liradan tamamladı.
- ❑ Güne %0,64 artışla başlayan BİST100 Endeksi, 1.505-1.523 bandından işlem gördü. Kapanışta %1,12 primle 1.522 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,95, Sınai Endeks %1,16 artıda tamamladı.
- ❑ Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 307,5 seviyesinden işlem görüyor.
- ❑ Uluslararası yatırım bankası Goldman Sachs, yatırımcılarına Türk Lirası'nda uzun pozisyon açma önerisinde bulundu.

