

GÜNLÜK BÜLTEN

02.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
01.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1536	0,94
BIST-30	1653	1,10
DVZSP	10.292	-0,81
EUR/USD	1.1583	0,19
ALTIN	1793	0,57
PETROL (BRENT)	84.69	1,16

*01.11.2021

USD/TL	9,5198	
US 2-Y		0,519
US 10-Y		1,587

*Dış Piyasalar

01.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.893	0,21
S&P 500	4.610	0,11
NASDAQ	15.565	0,43
DAX	15.806	0,75
FTSE 100	7.286	0,71
NIKKEI	29.647	2,61
SHCOMP	3.544	-0,08
VIX	16.53	1,666

*Vadeli Piyasalar

01.11.2021	Değişim %
FDOW	0,21
FSP	0,12
	*19:46

Bakış Açısı

Başlıyor...

Salı günü Fed toplantısı başlıyor.

*FOMC tutanakları,

Fed yetkililerinin tahvil alım programının azaltılmasına Kasım'da /Aralık'ta başlanması planlarını gözden geçirdiklerini ortaya koymuştu.

1. Kademeli azaltım 2022 ortalarında bitmeli.
2. Yüksek enflasyonun hala geçici olduğu düşünülüyor.
3. Farklı katılımcılar ekonomik şartların faizlerin gelecek birkaç yılda faizlerin alt bantta veya oraya yakın tutulmaya devam edilmesini haklı göstermesinin muhtemel olduğunu vurgulamışlardı.
4. Katılımcılar varlık alımlarında daha hızlı bir yavaşlama izlenmesini tercih ettiklerine işaret etmişlerdi.

10-15 Eylül 2021 tarihinde Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin yarısından fazlası Fed'den Aralık ayında başlayan daralmayı bekliyor.

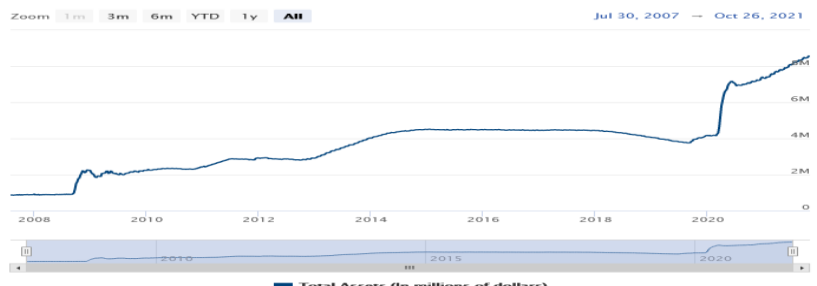
Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- ABD'de New Jersey ve Virginia'da valilik seçimleri
- Fed toplantısı başlıyor
- 18.00 TR Ekim Otomotiv Satışları önc yy -36,9%
- ENJSA TTKOM KORDS 3. Ç sonuçları

Fed Toplam Varlıklar 8.556.181 mln\$



https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/bst_recenttrends.htm

Küresel Piyasalar

Çarşamba 400 bin beklenen ABD Ekim ADP raporu izlenecek. 425 bin beklenen ABD ADP Eylül verisi 568 bin olarak gerçekleşirken, 6 Eylül'de federal işsizlik yardımlarının son bulması sonrasında şirketlerin boş pozisyonları hızlı bir şekilde doldurduğuna işaret etmişti.

Cuma günü ABD Ekim işgücü raporu açıklanacak. Beklenti tarım dışı istihdamda 400 bin, işsizlik oranında %4,7, ortalama saatlik kazançlarda %4,8 seviyesindedir.

Foreks'in 17 banka/kurum ekonomisti ile düzenlediği ankete göre,

TÜFE'de Ekim ayı ortalama tahmin yüzde 2,49 artış olurken, yıllık veride ise medyan tahmin yüzde 20,18, ortalama yüzde 20,06, çekirdek enflasyon tahmini yüzde 2,10 artış yönünde.

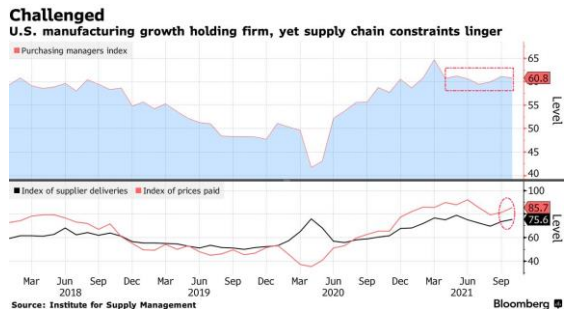
İstanbul perakende fiyatlar Ekim'de aylık %3,3 artarken, yıllık %20,76 arttı.

İstanbul toptan eşya fiyatları Ekim'de aylık %2,76 artarken, yıllık artış %29,12 oldu.

Ekim ayı final dış ticaret dengesi, kayda değer azalışa -1,5 milyar \$ açığa geriledi; önceki ay -2,5 milyar \$ açık ve önceki yıl aynı ay -2,4 milyar \$ açık. İhracat yıllık bazda %20 ve aylık bazda %0,10 artarak 20,8 milyar \$ oldu.

Bloomberg HT'nin enflasyon anketine katılan 23 kurumun yıllık enflasyon için medyan beklentisi yüzde 20,25 olurken aylık enflasyon beklentisi yüzde 2,70 oldu. Ankete katılan kurumlar yılsonunda ise enflasyonun yüzde 19,35 seviyesinde olmasını bekliyor.

Ekim ABD ISM imalat endeksi 60,8 (bek.60,5) olarak gerçekleşti. ISM'nin tedarikçi teslimatları göstergesi, Ekim ayında beş ayın en yüksek seviyesine yükseldi ve bu da üreticilerin hammadde için karşı karşıya kaldıkları daha uzun teslim sürelerine işaret ediyor. İş gücü kıtlığı, aralıklı duruşlar ve rekor mal ithalatı, ülkenin limanlarını sıkıştırdı ve teslimatları geciktirdi. Eylül 61,1 olurken, fabrika mallarına yönelik güçlü talep ve artan envanter ile desteklenerek dört ayın en yüksek hızıyla genişlemişti.


Şirket Haberleri

27 Ekim 2021 Çarşamba ve 28 Ekim 2021 Perşembe tarihli işlemlerin takası 2 Kasım 2021 Salı tarihinde gerçekleştirilecektir.

FOREKS ANKETİ-TTKOM 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 1.415 MİLYON TL (2020 3Ç 432 MİLYON TL)
*FOREKS ANKETİ-ENJSA 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 515,0 MİLYON TL (2020 3Ç 638 MİLYON TL)
*FOREKS ANKETİ-KORDS 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 139 MİLYON TL (2020 3Ç 19,6 MİLYON TL)

AGHOL 2021 3. çeyrek Finansal Sonuçları 08.11.2021 Pazartesi günü KAP'ta yayınlanacaktır.

GENTS MDF ve Yonga Levha pazarında faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında Rekabet Kurumu tarafından 4054 sayılı kanunun 4- 6 maddelerini ihlal ettikleri gerekçesi ile yürütülen soruşturma kapsamında şirketimize 3.351.934 TL idari para ceası uygulanmasını içeren gerekçeli karar tarafımıza 28/10/2021 tarihinde tebliğ edilmiştir.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. finansal tabloları 05.11.2021'de açıklanması planlanmaktadır.

KOZAL 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde 1.447 milyon TL olan net dönem karı, 2021 yılı aynı dönemde 419,8 milyon TL'lik bir artışla 1.866 milyon TL. 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde 2.310 milyon TL olan şirket gelirleri, 2021 aynı dönemde 2.861 milyon TL.

İHLAS HABER AJANSI A.Ş. 03/11/2021 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 4,6 TL/pay baz fiyat, "İHAAS.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

AKMGY kar payı dağıtımının, 15.278.240,00-TL tutarındaki üçüncü taksiti 17.11.2021

YKBNK 2.861 mn TL piyasa beklentisinin üzerinde 2021 3Ç21 3.246 mn TL kar açıkladı. Yıllık %63 artan vergi öncesi kar. TL nakdi kredilerde yılsonundan bu yana %26 büyüme. Yılsonundan bu yana TL vadesiz mevduatta %35 büyüme, bireysel mevduatta devam eden pazar payı kazanımı. TL Kredi-Mevduat spreadindeki çeyreklik 79 bp artışın desteği ile toplamda 38 bp genişleme. TL mevduat maliyetinde 11 bp azalış ile toplamda 8 bp iyileşme. TL kredi getirilerinde çeyreklik 68 bp artış. Toplam kredi getirilerinde 30 bp artış.

TSKB 275 mn TL piyasa beklentisinin üzerinde 2021 3Ç21 295 mn TL kar açıkladı. Net kâr yıllık bazda %47,2 oranında artışla 774 milyon TL'ye yükselmiştir. %16,1 seviyesinde özkaynak karlılık oranı ve %1,9 seviyesinde aktif karlılık oranı elde etmiştir. Net faiz gelirleri %30,5 artışla 1.925,8 milyon TL, ücret ve komisyon gelirleri ise %31,9 artışla 50,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılının ilk dokuz aylık döneminde %10,6 olarak kaydedilen gider-gelir oranı, 2021 yılının aynı döneminde %10,1. Takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı Eylül sonu itibarıyla %3,8 olarak gerçekleşmiştir. Yıl sonu komisyon gelirleri artışı beklentisi %20'den %35 seviyelerine yükseltilmiştir. • TÜFE'ye endeksli menkul kıymet gelirleri NİM'i desteklemiş olup yıl sonu için tahmini NİM beklentisi %4,5 seviyesine çıkarılmıştır. • Güçlü bankacılık gelirleri ve azalan kredi riski maliyeti karlılığı desteklemektedir. Tahmini özkaynak karlılık oranı %16 seviyesine taşınmıştır. • 2. Aşama krediler oranı beklentisi %12,5'in altına, takipteki alacaklar oranı %4 seviyesine indirilmiştir.

TEKNOSA, ilk 9 ayı 26,6 M TL net kar ile tamamlayarak son 8 yılın en iyi ilk 9 aylık net kârına ulaşmıştır. (9A20: 15,9 M TL net kar). E-ticaret cirosunu 2021 ilk 9 ayda 664,5 milyon TL'ye ulaştırmıştır, mağazaların kısıtlamalar sonrası açılması sebebiyle online satışların perakende cirosu içindeki payı %14,4.

PAMEL 02/11/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağına" ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 01/12/2021'dir.

MAKTK 02/11/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut Açığa Satış Yasağına ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 01/12/2021'dir.

GÜNLÜK BÜLTEN

02.11.2021

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,94% artış ile 1536 puandan tamamladı. İşlem hacmi 20,4 mlr TL.

Destek: 1524 üzerinde kalıcılık referans 1516 1503 1492.93 gap 1485 w-w (önceki tepe)

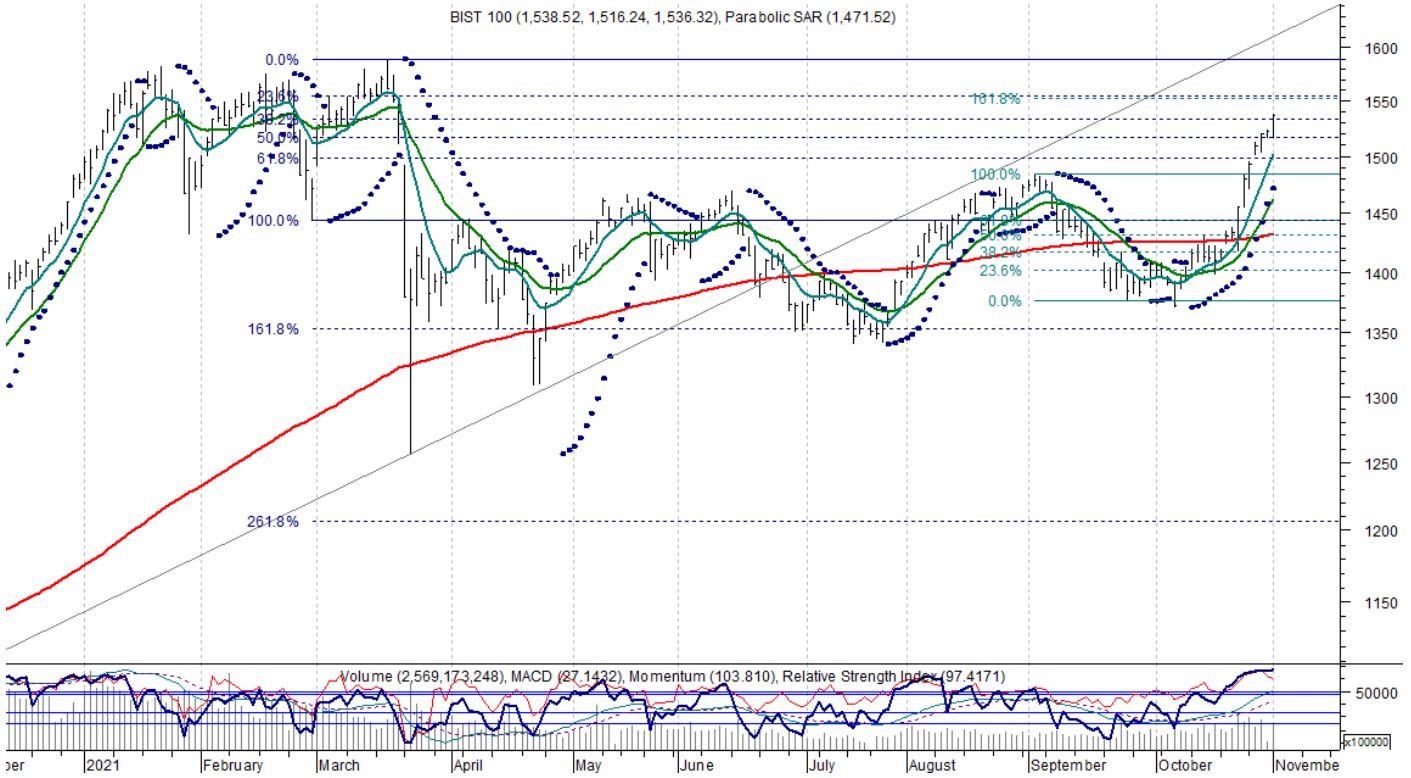
22-50 (MOV): 1528 1517

Direnç: %161.8 – 261.8 : 1552 1661

w-w : 1543 1549 1553 1558 1560 - m-m 1575- 1582 1589

Us\$: 164.534 167.086 174.996 (gap) /TL 1570 1594 1670

BIST-100 1516 1538 bandında hareket etti...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TKFEN	15.64	15.18 yyo	15.67 15.83 15.91 16.27	
PRKME	5.18	5.0296 yo	5.24 5.35 5.52 5.73	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %18'den %16'ya indirilmesine karar vermiştir (21 Ekim 2021) bek. -50 bp. İndirim.

Enflasyonda son dönemde gözlenen yükselişte; gıda ve başta enerji olmak üzere ithalat fiyatlarındaki artışlar ile tedarik süreçlerindeki aksaklıklar gibi arz yönlü unsurlar, yönetilen/yönlendirilen fiyatlarındaki artışlar ve açılmaya bağlı talep gelişmeleri etkili olmaktadır. Bu etkilerin arızı unsurlardan kaynaklı olduğu değerlendirilmektedir.

Güçlü parasal sıkılaştırmanın krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkileri devam etmektedir.

Parasal duruşun sıklığı ticari kredilerde öngörülenin ötesinde daraltıcı etki yapmaya başlamıştır. Bunun yanında, bireysel kredilerin ılımlı seyre dönmesi için güçlendirilen makro ihtiyati politika çerçevesinin olumlu etkileri gözlenmeye başlamıştır.

Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

Eylül Tüfe yy. 19,58 (önc. %19,25)

- Eylül ayında TÜFE aylık %1,25 (beklenti %1,3) ve yıllık %19,58 arttı (beklenti %19,6).

- ÜFE aylık %1,55 artarken (beklenti %2,0), yıllık artış %43,96 oldu (beklenti %44,6).

- Çekirdek enflasyon aylık bazda %1,51 artarken, yıllık artışı %16,98 (beklenti %16,6) oldu.

Gıda enflasyonu aylık bazda %0,5 artarken, yıllık artışı %28,79 oldu.

2021 yıl sonu enflasyon tahminini 4,3 puanlık güncellemeyle yüzde 14,1'den yüzde 18,4'e yükseltildi (Enflasyon Raporu 2021-IV).

Vadeli İşlemler

Aralık 2021 vadeli kontrat 1657-1691 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,4858 9,6129 (TSİ 19.49 itibarıyla) bandında hareket etti.

9,8485 zirve

%423,6 9,903

9,4054 9,3654 destekler saatlik bazda

Aylık bazda 8,9576 (Eylül ayı tepe noktası) 8,8207 8,7330 8,6817 destek.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 18 Kasım 2021 <https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

Hazine Borçlanma Programı

2022 yılında, 293,5 milyar TL anapara ve 212,5 milyar TL faiz olmak üzere toplam 505,9 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi, borç servisinin 385,5 milyar TL'sinin iç borç; 120,4 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 319,7 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

65,8 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/10/BGM_Ekim-Duyuru_2022_Finansman_Programi.pdf

Kasım ayında toplam 11,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma

Aralık ayında toplam 20,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 14 milyar TL'lik iç borçlanma

Ocak ayında toplam 44,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 46,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kasım ayı özelinde 11,1 milyar TL itfasına karşılık 5 ayrı ihale ile 15 milyar TL borçlanma yapması öngörülmektedir.

Öneri, eleştiri ve sorularınız için yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatırım

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.