

GÜNLÜK BÜLTEN

04.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar 03.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1547	0,91
BIST-30	1670	1,12
DVZSP	10.468	0,92
EUR/USD	1.1576	-0,02
ALTIN	1763	-1,36
PETROL (BRENT)	82.46	-2,46

*03.11.2021

USD/TL	9,6619	
US 2-Y		0,48
US 10-Y		1,59

*Dış Piyasalar 03.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.986	-0,17
S&P 500	4.633	0,07
NASDAQ	15.688	0,29
DAX	15.959	0,03
FTSE 100	7.248	-0,36
NIKKEI	29.520	-0,43
SHCOMP	3.498	-0,20
VIX	15.74	-2,12

*Vadeli Piyasalar 03.11.2021	Değişim %
FDOW	-0,17
FSP	0,07
	*21:33

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 15.30 ABD işsizlik bek. 277 bin
- 15.30 ABD Eylül dış tic. dengesi bek. -76,1 mlr\$
- 10.00 TCMB, Aylık Fiyat Gelişmeleri
- AKSA AEFES MPARK SAHOL ULKER TCELL TUPRS VAKBN 3.Ç.
- Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. halka arz 04-05 Kasım 2021 110 TL

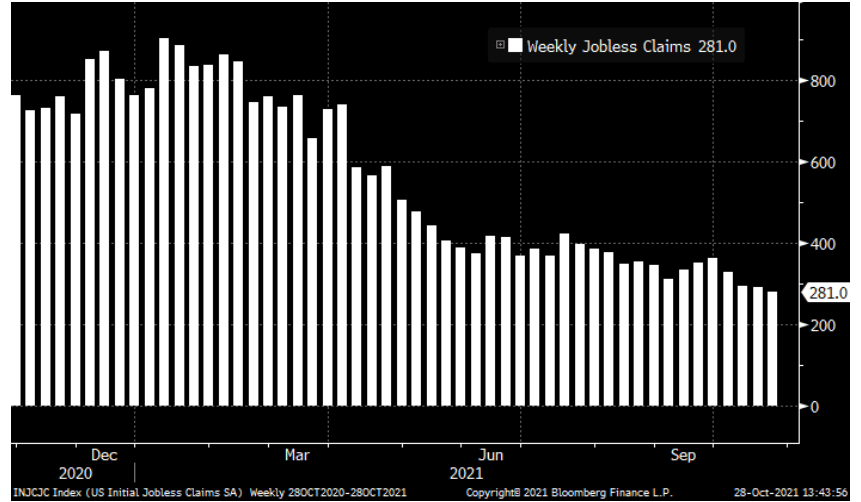
Bakış Açısı

İşgücü raporu öncesi ...

277 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak (TSİ 15.30).

Geçen hafta ABD haftalık işsizlik başvuruları 281 bin ile Mart ortasından beri en düşük seviyede gerçekleşti.

Arka arkaya 4. kez düştü.



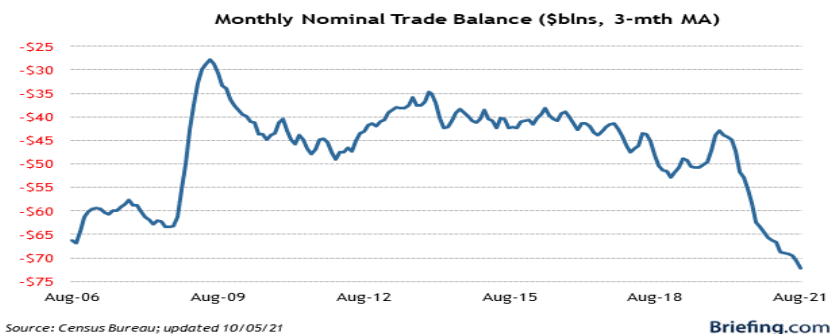
Cuma günü ABD Ekim işgücü raporu açıklanacak.

Beklenti tarım dışı istihdamda 400 bin,

İşsizlik oranında %4,7,

Ortalama saatlik kazançlarda %4,8 seviyesindedir.

ABD ticaret dengesi bek. -76,1 mlr\$

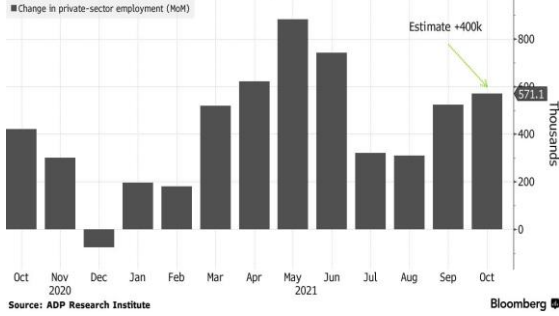


Küresel Piyasalar

568 bin sonrası (6 Eylül'de federal işsizlik yardımlarının son bulması sonrasında şirketlerin boş pozisyonları hızlı bir şekilde doldurduğuna işaret) 400 bin beklenen ABD Ekim ADP raporu 571 bin olarak gerçekleşti. ABD şirketleri, dört ay içinde en fazla işi ekledi ve işverenlerin rekor sayıda açık pozisyonu doldurmada ilerleme kaydettiğini öne sürdü.

Upside Surprise

U.S. companies added more jobs than expected in October



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

61,9 beklenen ABD Ekim ISM hizmet endeksi 66,7 ile 1997 yılından beri en yüksek seviyeye çıkarken ABD hizmet sağlayıcıları, delta değişkeninin etkisinin azalmasıyla birlikte esnek talep ve daha güçlü ticari faaliyetin desteğiyle Ekim ayında rekor bir hızla genişledi.

%0,1 beklenen ABD Eyl fabrika siparişleri %0,2 olarak gerçekleşti.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde piyasa beklentilerinin aksine faiz artışı için gerekli koşulların gelecek sene gerçekleşmesinin çok muhtemel olmadığını söyledi-bht.

Fed Politika faizini %0,00-025 olarak bıraktı. Varlık alımlarını azaltmaya aylık 15 milyar dolar ile Kasım'da başlayacak. Hazine kağıdı alımlarını 10 milyar dolar ve mortgage destekli menkul kıymet alımlarını 5 milyar dolar azaltacak (bu ayın sonlarından itibaren) Enflasyon geçici faktörlerden dolayı yüksek ve ekonomik görünüme ilişkin risklerle karşı karşıya kalırken en çok etkilenen kesimler ise toparlanıyor. Tedarik ve arz dengesizlikleri fiyat artışlarında etkili oldu. Ekonomik toparlanma salgının seyrine bağlı olmaya devam ediyor.

27 Temmuz 2022 Fed toplantısında hedef faiz oranı olasılıkları 25- 50 (bps) %70-90 aralığında.

Fed başkanı Powell: Arz darboğazları aktiviteyi kısıtladı. Ekonomik aktivite iyileşme hızı azaldı (konaklama, eğitim, sağlık). Yüksek enflasyon pandemiden kaynaklanıyor. Bu yıl güçlü ekonomik büyüme bekliyoruz. Tapering faiz tarafıyla ilgili (faiz artışlarına yönelik sinyal değil) bir durum arz etmemektedir. Ana konu faizler değildi bugünkü toplantıda.

Şirket Haberleri

*FOREKS ANKETİ-AEFES 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 476 MİLYON TL (488 MİLYON TL)

*FOREKS ANKETİ-SAHOL 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 2.088 MİLYON TL (1.611 MİLYON TL)

*FOREKS ANKETİ-ULKER 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 31,3 MİLYON TL (323 MİLYON TL)

*FOREKS ANKETİ-MPARK 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 39,0 MİLYON TL (-4,3 MİLYON TL)

FOREKS ANKETİ-TCELL 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 1.286 MİLYON TL (1.210 MİLYON TL)

*FOREKS ANKETİ-TUPRS 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 1.151 MİLYON TL (-420 MİLYON TL)

*FOREKS ANKETİ-VAKBN 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 714 MİLYON TL (1.100 MİLYON TL)

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

*FOREKS ANKETİ-ISCTR 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 2.354 MİLYON TL (2020 3Ç 2.148 MİLYON TL)

CCOLA Net kar, 2020 yılı üçüncü çeyreğinde 835 milyon TL iken, bu yılın aynı döneminde, yüksek ivme, iyileşen operasyonel karlılık, net uzun yabancı para pozisyonu ve sıkı finansman yönetiminin etkisi ile 916 milyon TL oldu. Net satış geliri, satış hacmindeki yüksek immenin korunması, değer büyümesi yönetimi ve uluslararası operasyonlardan kaynaklanan pozitif kur etkisiyle %36,6 yükseldi. Konsolide ünite kasa başına net satış geliri %22,5 büyüdü. Özbekistan Operasyonu'nun 2021 yılının son çeyreği itibarıyla bünyemize katılmış olmasının, konsolide bazda verilen satış hacmi ve net satış gelirleri büyümesini sadece birkaç puan etkileyeceği, FAVÖK marjında ise sınırlı bir düşüşe neden olacağı beklenmektedir.

THYAO 30.09.2021 6.232 (1.000.000 TL) Ana faaliyetlerden elde edilen kâr 2021'in üçüncü çeyreğinde 2019 seviyesini aştı. 722 milyon USD ulaştı. FAVÖK Marjı üçüncü çeyrekte %40,7'ye ulaştı. 1 Ocak – 30 Eylül 2021 1 Ocak – 30 Eylül 2020 (Milyon TL)
Hasılat (net) 60.518 32.525 Brüt Kar 12.672 575 Esas Faaliyet Karı/Zararı 6.828 (2.272)

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 30.09.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 2.136.493.815 TL Faiz, amortisman ve vergi öncesi kâr geçen yılın 3. çeyreğine oranla %388 artarken - yaklaşık 3,15 milyar liraya ulaştı. Satış gelirleri ise aynı döneme göre %94 artışla 10,05 milyar liranın üzerinde gerçekleşti-bht

BIOEN.E , MERIT.E paylarında 04/11/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 18/11/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

KORDS 30.09.2021 498.233.608 TL Aynı dönemde esas faaliyet karı bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık üç kat artarak 789 milyon TL'ye, net dönem karı ise yaklaşık 5,5 kat artarak 558 milyon TL'ye yükselmiştir.

OYAKC 30.09.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 442.982.621 (159.584.694)
30.09.2021- 30.09.2020

Hasılat 3.150.609.420 1.961.907.527 Faaliyet Karı 588.436.516 190.291.564

Faaliyet Kar Marjı (%) 18,68 9,70 Net Kar Marjı (%) 14,06 8,13 FAVÖK Marjı (%) 22,65 15,28

ISKPL 1 adet solid levha makinasının alımına ilişkin sözleşme imzalanmış olup makina bedelinin bir kısmı peşinat olarak ödenmiştir. İkinci solid levha makinasının alımına ilişkin görüşmeler devam etmektedir.

* (**HURGZ.E**) payında Tedbirlerin uygulanacağı son tarih 04/11/2021'di.

SISE Şişecam Eskişehir Fabrikası'nın cam ambalaj üretim üssü statüsünü güçlendirme kararı alınmıştır. Faaliyetlerini 4 fırın ile sürdüren Eskişehir cam ambalaj üretim tesisine işletme sermayesi dahil yaklaşık 84 Milyon Euro yatırım bedeli ile 2023 yılında devreye alınmak üzere 155 Bin Ton/yıl net üretim kapasiteli yeni bir fırın yatırımı gerçekleştirilecektir.

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,91% artış ile 1547 puandan tamamladı. İşlem hacmi 29,8 mlr TL.

Destek: Saatlik bazda 10-22-50 mov: 1535-1534-1531

1526-1523-1520 1491,67 1485 w-w (önceki tepe)

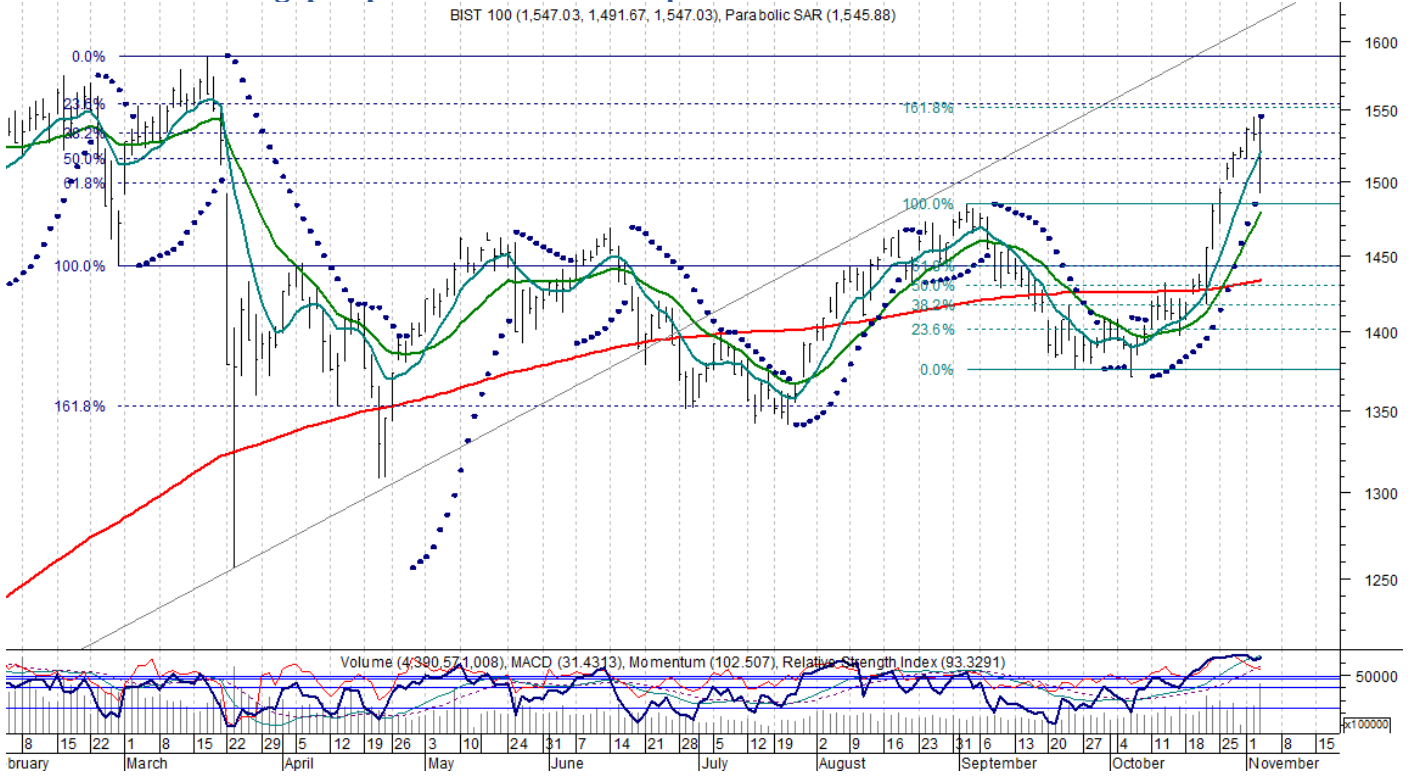
Direnç: %161.8 – 261.8 1552 1661

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

Us\$: 162.141 (önc. tepe) 164.534 167.086 174.996 (gap) /TL 1568 1591 1616 1692

BIST-100 1492.93 gap kapandı... Us\$ önceki tepe /TL bazında 1568

BIST 100 (1,547.03, 1,491.67, 1,547.03), Parabolic SAR (1,545.88)



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç	
SOKM	11.21	11.1 11.07	11.28 11.33 11.52 11.58		https://www.icbcyatirim.com.tr/tr/images/pdf/Teknik-021121-SOKM.pdf
AKGRT	7.15	7.05 22 mav	7.23 7.30 7.41		
ISGYO	2.04	1.99 yyo	2.07 2.09 2.13 2.14		
AEFES	23.92	23.78 23.56 Gcrs	24.05 24.55 25.30 25.8		

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 fiyatlardaki 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 makroihtiyati 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.*

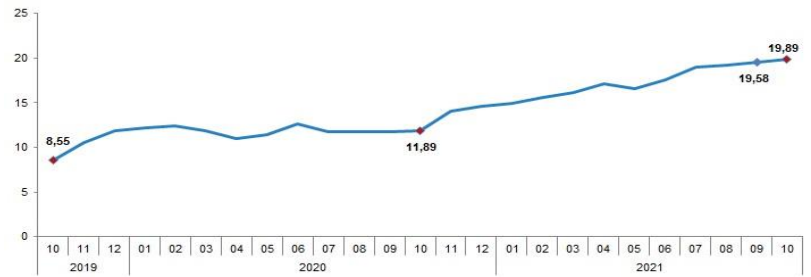
Ekim Tüfe yy. 19,89 (önc. %19,58)

TÜFE'de 2021 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre %2,39 (bek. %2,6)

Bir önceki yılın aynı ayına göre %19,89 artış gerçekleşti.

Çekirdek enflasyon aylık bazda %1,79 artarken (bekl %2,1), yıllık artışı %16,82 (bekl %17,4) oldu.

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



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCketici-Fiyat-Endeksi-Ekim-2021-37388&dil=1>

Vadeli İşlemler

Aralık 2021 vadeli kontrat 1675-1690 1644 1705 (TSİ 18.05) 1715 (TSİ 21.05) bandında hareket etti.

Kur, dün 9,5937 9,7797 bandında hareket etti.

9,8485 zirve

%423,6 9,903

9,4923 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 yapılması 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 Yatirim

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.