

GÜNLÜK BÜLTEN

05.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar 04.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1575	1,85
BIST-30	1705	2,14
DVZSP	10.465	0,36
EUR/USD	1.1542	-0,60
ALTIN	1796	1,49
PETROL (BRENT)	83.06	1,32

*04.11.2021

USD/TL	9,7036	
US 2-Y		0,41
US 10-Y		1,53

*Dış Piyasalar 04.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.066	-0,25
S&P 500	4.672	0,25
NASDAQ	15.911	0,62
DAX	16.028	0,43
FTSE 100	7.288	0,53
NIKKEI	29.794	0,93
SHCOMP	3.526	0,81
VIX	15.74	4,24

*Vadeli Piyasalar 04.11.2021	Değişim %
FDOW	-0,26
FSP	0,26
	*19:27

Bakış Açısı

%4,7 işsizlik ...

ABD Ekim işgücü raporu açıklanacak (TSİ 15.30).

Beklenti tarım dışı istihdamda 400 bin,

İşsizlik oranında %4,7

Ortalama saatlik kazançlarda %4,8 seviyesindedir.

Eylül işgücü raporunda 475 bin beklenen tarım dışı istihdam 194 bin (9 ayın düşüğü),

%5,1 beklenen işsizlik oranı %4,8,

Yıllık %4,6 beklenen ortalama saatlik kazançlar %4,6 olarak gerçekleşti.

Önceki ay işe alımdaki yavaşlama, muhtemelen hem Covid-19'un hızla yayılan delta varyantı hakkındaki artan korkuları hem de boş pozisyonları doldurmadaki zorlukları yansıtıyordu.



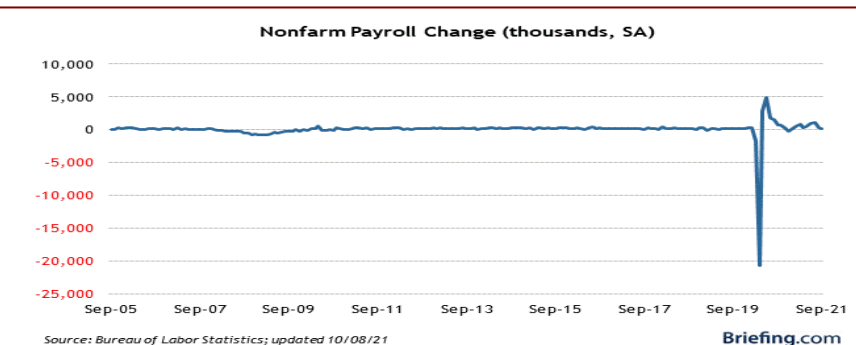
Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 15.30 ABD işgücü raporu bek. %4,7
- 18.00 TR Ocak-Ekim Hava Meydanları Yolcu Sayısı
- ENKAI MGROS ISBANK 3Ç.
- Pazartesi BIMAS PETKM 3.Ç. sonuçları
- Salı 2021 9A konsolide olmayan finansal sonuçları son gönderme tarihi
- *ABD'de 7 Kasım'da yaz saati uygulaması sona erecek

Tarım dışı istihdam bek. 400 bin önc. 194 bin



GÜNLÜK BÜLTEN

05.11.2021

Küresel Piyasalar

Haftaya Salı ABD Ekim ÜFE verisi, Çarşamba günü ise ABD Ekim TÜFE verisi açıklanacak.

Yıllık %8,7 beklenen ABD Eylül ÜFE verisi %8,6 olarak gerçekleşti. ABD'li üreticilere ödenen fiyatlar, delta varyantının talebi etkilemesi nedeniyle uçak biletleri gibi hizmetlerin maliyetlerinin düşmesiyle Eylül ayında daha ılımlı bir hızda yükseldi.

Yıllık %5,3 beklenen ABD Eylül TÜFE verisi lojistik zorluklar, hammadde sıkıntısı, yüksek emtia fiyatları ve artan ücretler ile %5,4 olmuştu. Fed başkanı Powell, yüksek enflasyon pandemiden kaynaklanıyor açıklaması yaptı.

Ekim ayı fiyat gelişmelerinde, yıllık enflasyon gıda ve temel mal dışındaki gruplarda yükseliş kaydederken, bu artışa en belirgin katkı enerji ve tütün ürünlerinden gelmiştir. Ekim ayında petrol, propan, bütan, kömür gibi enerji fiyatları dolar bazında kayda değer bir oranda yükselirken, Türk lirasındaki görünüm ile birlikte yurt içi enerji kalemlerinde yüksek fiyat artışları kaydedilmiştir. Tütün ürünlerindeki fiyat artışının tüketici enflasyonuna etkisi 0,30 puan civarında olmuştur. Lokanta ve otel grubu fiyatlarındaki yükseliş eğilimi hizmet yıllık enflasyonunu olumsuz yönde etkilemeye devam etmiştir. Temel mal yıllık enflasyonu dayanıklı tüketim malları fiyat gelişmelerine bağlı olarak yavaşlamıştır. Gıda yıllık enflasyonundaki gerilemede ise taze meyve fiyatlarındaki düzeltme hareketinin etkisi hissedilmiştir (<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/2db49fa8-c194-4330-8d9f-f476747feeb8/afiyaatekim21.pdf?MOD=AJPERES>).

Cumhurbaşkanı Erdoğan, bu yılın ilk çeyreğinde yüzde 7,2 ve 21,7 oranında büyüdük. Uluslararası kuruluşlar yüzde 9 tahmininde bulunsada biz yıl sonu itibarıyla çift haneli büyüme rakamlarına ulaşacağımızı düşünüyoruz-bht.

**ABD'de 7 Kasım'da yaz saati uygulaması sona erecek.*

281 bin ile Mart ortasından beri en düşük seviye sonrası 277 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 269 bin olarak gerçekleşti. Arka arkaya 5.kez düştü.

28 Ekim 2021 itibarı ile yabancılar; Hisse senedi işlemlerinde +24 mn \$ alıcı (önc. -103 mn \$ satıcı), DİBS'de -58 mn \$ satıcı (önc. -103 mn \$ satıcı) oldular.

Foreks: ekonomistlerin Eylül ayı cari işlemler medyan tahmini 1 milyar 320 milyon dolar fazla oldu. 2021 yılı ödemeler dengesi cari işlemler hesabı tahminlerine ilişkin ortalama ise 17 milyar 882 milyon dolar açık seviyesinde. Ağustos'ta cari denge 0,53 milyar \$ fazla (beklenti: -0,23 milyar \$ açık) verirken, TCMB'nin yılın ikinci yarısındaki "pozitif cari denge" beklentilerini teyit etmişti. 12 aylık cari denge -23 mlyr \$ açığa azalmıştı.

Şirket Haberleri

*FOREKS ANKETİ-MGROS 2021 3.ÇEYREK BEKLENTİSİ 67,2 MİLYON TL (-5 MİLYON TL)
*FOREKS ANKETİ-ENKAI 2021 3.ÇEYREK BEKLENTİSİ 1.442 MİLYON TL (825,5 MİLYON TL)
*FOREKS ANKETİ-ISCTR 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 2.354 MİLYON TL (2.148 MİLYON TL)

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

TCELL Turkcell Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. hisselerinde kısmi satışın değerlendirilmesi ve banka yetkilendirilmesi

VAKBN 2,178 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Canlı krediler %13,27 oranında artarak 478,055 milyon TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı %62,19 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt dağılımına bakıldığında, ticari krediler 361,543 milyon TL'ye, bireysel krediler ise 116,512 milyon TL. Mevduatını ise %12,48 oranında artırarak 465,713 milyon TL'ye çıkarmıştır.

TUPRS 3,510,0 milyon TL esas faaliyet karı elde etmiştir. 0,4 milyon TL yatırım faaliyet geliri, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen OPET Petrolcülük A.Ş. yatırımlarından gelen 305,5 milyon TL karın ve 2.323,8 milyon TL net finansman giderinin etkisiyle, toplamda 1.492,1 milyon TL vergi öncesi kar ve 1.927,3 milyon TL net kar kaydedilmiştir. Akdeniz rafineri marjının 0,0-0,5 \$/v seviyesinden 1,5-2,0 \$/v seviyesine, Tüpraş net rafineri marjının ise 2,5-3,5 \$/v seviyesinden, 4,5-5,0 \$/v seviyesine yükseleceği ön görülmektedir. 2021 yılında yaklaşık 200 milyon dolar olan belirlenen rafinaj yatırım beklentimiz ise 175 milyon USD'a düşürülmüştür.

TCELL Net kar, güçlü yıllık bazda %18,0 artarak tüm zamanların en yüksek çeyreklik net kar seviyesi olan 1.429 milyon TL'ye ulaştı. Grup gelirleri, abone bazı büyümesi, artan veri ve dijital servis gelirlerinin yanı sıra uluslararası operasyonların, techfin ve cihaz gelirlerinin katkısıyla yıllık bazda %22,3 artış gösterdi. FAVÖK geçen yıla göre %18,7 artarken, FAVÖK marjı %43,1 olarak gerçekleşti; FVÖK yıllık bazda %17,8 artarken, FVÖK marjı %23,6 oldu. Türkiye abone bazı çeyreklik bazda net 1,2 milyon artarak 2Ç07'den bu yana en yüksek çeyreklik net abone kazanımı performansını gösterdi; 2021'in ilk 9 ayında toplam 2,5 milyon net abone kazanımı gerçekleşti. 2021 beklentileri revize edildi; gelir büyümesi beklentisi %18'den yaklaşık %20'ye, FAVÖK hedefi yaklaşık 14,3 milyar TL'den yaklaşık 14,5 milyar TL'ye yükseltildi.

AYGAZ 30.09.2021 520.714 (1.000 TL) Aygaz Grubu'nun toplam LPG satışları 2021 yılı Eylül sonu itibarıyla 1.689 bin ton seviyesine ulaşmış olup 10.170 milyon TL konsolide ciro elde edilmiştir. Yurtiçi perakende LPG satışları toplamda 763 bin ton olup, bunun 221 bin tonu tüpgaz, 515 bin tonu ise otogaz satışı olarak gerçekleşmiştir. Yurtdışı satış gelirlerinin önemli bir kısmını oluşturan LPG ihracatı ve transit satışları 2021'nin ilk dokuz ayında 404 bin ton olup, 239 milyon USD ciro elde edilmiştir (2020 9 aylık: 370 bin ton – 124 milyon USD)

ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. 30.09.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 314.395.148 (109) Değişim (y-y) Net Satışlar %32,7 Brüt Kar %31,3 Faaliyet Karı %35,5 FAVÖK %30,0 Ana Ortaklık %188

MAGEN Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Altında Yer Alan Şirketlerin Birleşmesi ve Ünvan Değişiklikleri Hk.

Kızılıbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (KZBGY) payında 05/11/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağına" ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" önleyici tedbiri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 03/12/2021'dir.

Erbosan Erciyas Boru Sanayii ve Ticaret A.Ş. (ERBOS.E) payında 05/11/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağı"na ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" önleyici tedbiri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 03/12/2021'dir.

VBTYZ Arnavutluk'ta 6.000.000 LEK (Arnavutluk Para Birimi) sermayeli bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

DOKTA 08/11/2021 tarihinden itibaren Alt Pazar'da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

GÜNLÜK BÜLTEN

05.11.2021

Teknik Bakış

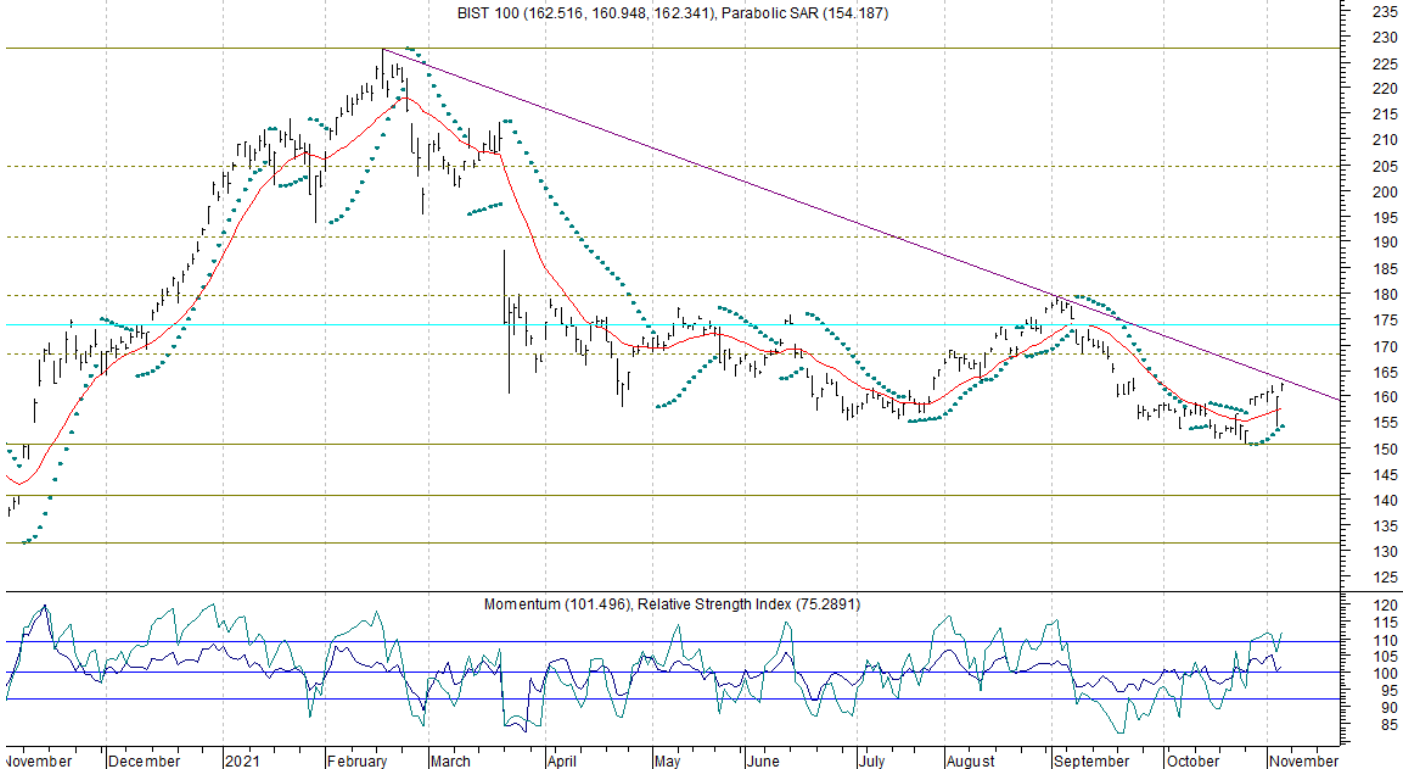
BIST-100 günü 1,85% artış ile 1575 puandan tamamladı. İşlem hacmi 25,7 mlr TL.

Destek: 1566 22 mav.sa 1560 1547.03 gap

Direnc: 1582 1589 %261.8 1661

Us\$: 164.534 167.086 174.996 (gap) /TL 1596 1621 1698

BIST-100 Yeni zirve arayışında Us\$: 164.534 167.086 (gap) /TL 1596 1621



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnc	
MGROS	35.96	35.76 35.60	36.04 36.84	37.26 37.76	https://www.icbcyatirim.com.tr/tr/images/pdf/Teknik-041121-MGROS.pdf
SOKM	11.65	11.58 11.52	11.75 11.85	11.87	https://www.icbcyatirim.com.tr/tr/images/pdf/Teknik-021121-SOKM.pdf
BIMAS	65.95	65.54 yyo	66.35 67.15	68.55 68.95	
VAKBN	3.71	3.65 yyo	3.73 3.78	3.84 4.06 gAP	

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.

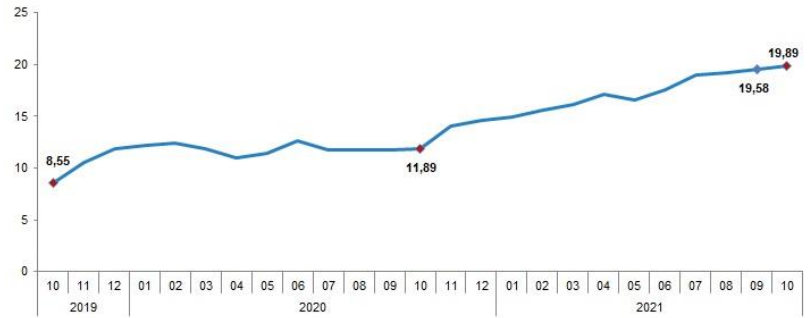
Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

Ekim Tüfe yy. 19,89 (önc. %19,58)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre %2,39,

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

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 1711 1732 1723 1740 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,6257 9,7680 bandında hareket etti.

9,7797- 9,8485 zirve

%423,6 9,903

9,4675 9,4039 9,3654 destekler

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

28 Ekim 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;

* Toplam rezervler haftalık bazda -1,1% azalışla 123,9 milyar \$,

* Brüt rezervler haftalık -1,6% azalışla 84,1 milyar \$

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 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.