

GÜNLÜK BÜLTEN

08.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

05.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1583	0,50
BIST-30	1717	0,66
DVZSP	10.474	0,02
EUR/USD	1.1567	0,11
ALTIN	1818	1,46
PETROL (BRENT)	82.35	2,25

05.11.2021

USD/TL	9,6792
US 2-Y	0,405
US 10-Y	1,455

Dış Piyasalar

05.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.328	0,56
S&P 500	4.697	0,37
NASDAQ	15.971	0,20
DAX	16.054	0,15
FTSE 100	7.303	0,33
NIKKEI	29.611	-0,61
SHCOMP	3.491	-1,00
VIX	16.48	6,74

*Vadeli Piyasalar

05.11.2021	Değişim %
FDOW	0,48
FSP	0,26

Bakış Açısı

Enerji ve tütün ...

Ekim ayı fiyat gelişmelerinde, yıllık enflasyon gıda ve temel mal dışındaki gruplarda yükseliş kaydederken, bu artışa en belirgin katkı enerji ve tütün ürünlerinden gelmiştir.

1. 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.
2. Tütün ürünlerindeki fiyat artışının tüketici enflasyonuna etkisi 0,30 puan civarında olmuştur.
3. Lokanta ve otel grubu fiyatlarındaki yükseliş eğilimi hizmet yıllık enflasyonunu olumsuz yönde etkilemeye devam etmiştir.
4. Temel mal yıllık enflasyonu dayanıklı tüketim malları fiyat gelişmelerine bağlı olarak yavaşlamıştır.
5. 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/afiyatekim21.pdf?MOD=AJPERES>.

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 13 Aylık Kuponlu Tahvil İhalesi
- BIMAS PETKM 3.Ç. sonuçları
- Asya-Pasifik ülkelerinin bakanları APEC Zirvesi'nde bir araya gelecek
- Salı 2021 9A konsolide olmayan finansal sonuçları son gönderme tarihi
- Çarşamba TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil İhalesi, 5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil ihalesi, 16.30 ABD Ekim Tüketici Fiyat Endeksi

ABD 10Y 1,436 gördü 264 mav. 1,426



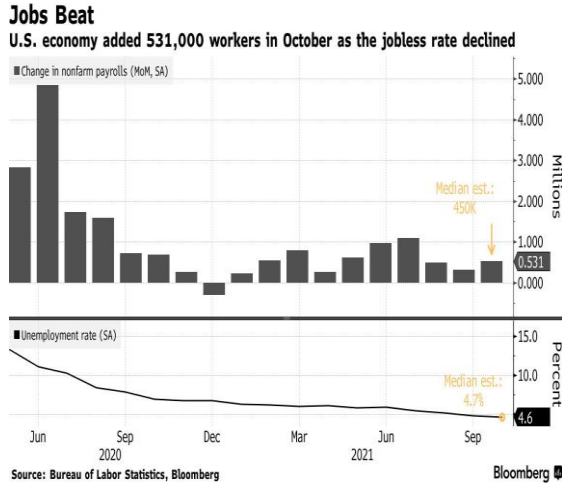
Küresel Piyasalar

Salı yıllık %8,7 beklenen ABD Ekim ÜFE verisi, Çarşamba günü ise %5,3 beklenen ABD Ekim TÜFE verisi açıklanacak.

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 milyar \$ açığa azalmıştı.

Dokuz ayın ayın düşüğü 194 bin sonrası ABD Ekim işgücü raporunda tarım dışı istihdam 531 bin (bek. 450 bin), işsizlik oranı %4,6 (bek. %4,7), ortalama saatlik kazançlar yıllık %4,9 (bek. %4,8) olarak gerçekleşti. Rapor delta varyantının etkileri azaldıkça milyonlarca boş pozisyonu doldurmada daha fazla ilerleme olduğunu gösteriyor. Önceki ay işe alımdaki yavaşlama, muhtemelen hem Covid-19'un hızla yayılan delta varyantı hakkındaki artan korkuları hem de boş pozisyonları doldurmadaki zorlukları yansıtıyordu.



Foreks, ekonomistlerin 2021 Eylül ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %10,0, arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise %9,5 artış yönünde (12 Kasım Cuma). Sanayi üretimi Ağustos'ta piyasa beklentilerinin üzerinde büyüme göstermişti. Yıllık bazda %13,8, aylık bazda da %5,4 büyüdü.

ABD'de Temsilciler Meclisi 1 trilyon dolarlık altyapı planına onay verdi.

Suudi Arabistan'ın ulusal petrol şirketi olan Aramco, Aralık ayında Asyalı petrol tüketicileri için ham petrolün fiyatını 1,40 dolardan 2,70 dolara yükseltti-bht.

Şirket Haberleri

- *FOREKS ANKETİ-BIMAS 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 744 MİLYON TL (653 MİLYON TL)
- *FOREKS ANKETİ-PETKM 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 981 MİLYON TL (290 MİLYON TL)
- *FOREKS ANKETİ-DOAS 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 245 MİLYON TL (511 MİLYON TL)
- *FOREKS ANKETİ-BİZİM 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 11,0 MİLYON TL (8,3 MİLYON TL)

İlk Halka Arzlar

Elite Naturel Organik Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Satış Fiyatı 16,30 8.000.000 TL nominal değerli B grubu paylar halka arz edilecektir.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Satış Fiyatı 11,85 toplam 10.350.000 TL nominal değerli payların satışı gerçekleştirilecektir. Fazla talep gelmesi halinde İşbir Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 5.170.000 TL nominal değerli payların ek satışı gerçekleştirilebilecektir.

BIOEN Biyomek Elektrik Enerjisi Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin işletmecisi olduğu Çine Biyokütle Enerji Santrali için kısmi kabul alınması

DOKTA 08.11.2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Alt Pazar'da işlem görecektir.

FROTO Gölcük Fabrikamızda 6 – 17 Kasım tarihleri arasında üretime ara verilmesine karar verilmiştir. Yeniköy ve Eskişehir fabrikalarımızda ise üretime devam edilecektir (2021 yılına ilişkin toplam üretim ve toplam satış beklentilerimizde ağırlıklı olarak ihracat adetlerinden olmak üzere yaklaşık 18 bin adet azalış olacağı öngörülmektedir.

ADESE GAYRİMENKUL Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 300,00 Referans Fiyat 0,165

DEVA Holding 30.09.2021 542.484.058 (482.603.404) 23 milyon USD karşılığı 187,2 milyon TL tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir.

KCHOL konsolide gelirleri 2020 yılının aynı dönemine göre %78 artışla 223.610 milyon TL seviyesine ulaşırken; faaliyet kârı %121 artışla 24.377 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Konsolide ana ortaklık payı net dönem kârı 9.417 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

DOBUR.E 08/11/2021 tarihinden itibaren mevcut tedbirlerin bitiş tarihine kadar "Tek Fiyat İşlem Yöntemi" önleyici tedbiri uygulanacaktır. Son tarih 11/01/2022'dir.

ENKAİ 05.01.2022 tarihinden itibaren hisse başına brüt %20,00 net %17 oranında Kâr Payı Avansı dağıtılmasına karar vermiştir.

MGROS FAVÖK geçen yılın aynı dönemine göre %31,2 artarak 2.245 milyon TL'yi aşarken, FAVÖK marjı ise %8,7 seviyesinde gerçekleşti. Kuzey Makedonya operasyonlarının ilk çeyrekte elden çıkarılmasının muhasebeleştirilmesinin de etkisiyle 1YY 2021'de 211 milyon TL konsolide net kar kaydeden 9A 2021'de 367 milyon TL konsolide net kar kaydetti. 2021 yılı konsolide satış büyümesi beklentisi ~ %23 olarak revize edildi (%18-20'den). Yılın ilk 10 ayında 245 yeni mağaza açan Şirket, 2021 yılı için yeni mağaza açılış hedefini 300+ mağaza olarak korudu. Yurtiçi satışları yılın ilk 9 ayında %25 oranında arttı. Güçlü satış büyümesinde 1) azalan müşteri trafiğinde ve satış performansında bu dönem görülen güçlü toparlanma, 2) turistik lokasyonlarda yer alan mağazalarımızın kuvvetli satış performansı 3)online satış kanallarının devam eden güçlü performansı etkili olmuştur.

KARSN 2021 3.çeyrekte 35 milyon TL kar açıklarken bir önceki çeyreğe göre net satışlar %28,7, faaliyet karı %12,6 artarken net borç pozisyonu 159 milyon TL ile eksiye döndü.

TKFEN Yatırım planlama süreci hk. Mahkemenin bu kararı çerçevesinde Proje çalışmalarına devam edilmemesine karar verilmiştir.

ISCTR TÜRKİYE İŞ BANKASI 3Ç21 2.354 milyon TL piyasa beklentisinin üzerinde 2.999 milyon TL net kâr elde etti. 06A FK: 3,60 09A FK: 3,25

2021 YILI EKİM AYINDA YABANCI BANKA/ARACI KURUM VEYA ŞAHİS NAM VE HESABINA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER ABD\$ 45.270.721

GÜNLÜK BÜLTEN

08.11.2021

Teknik Bakış

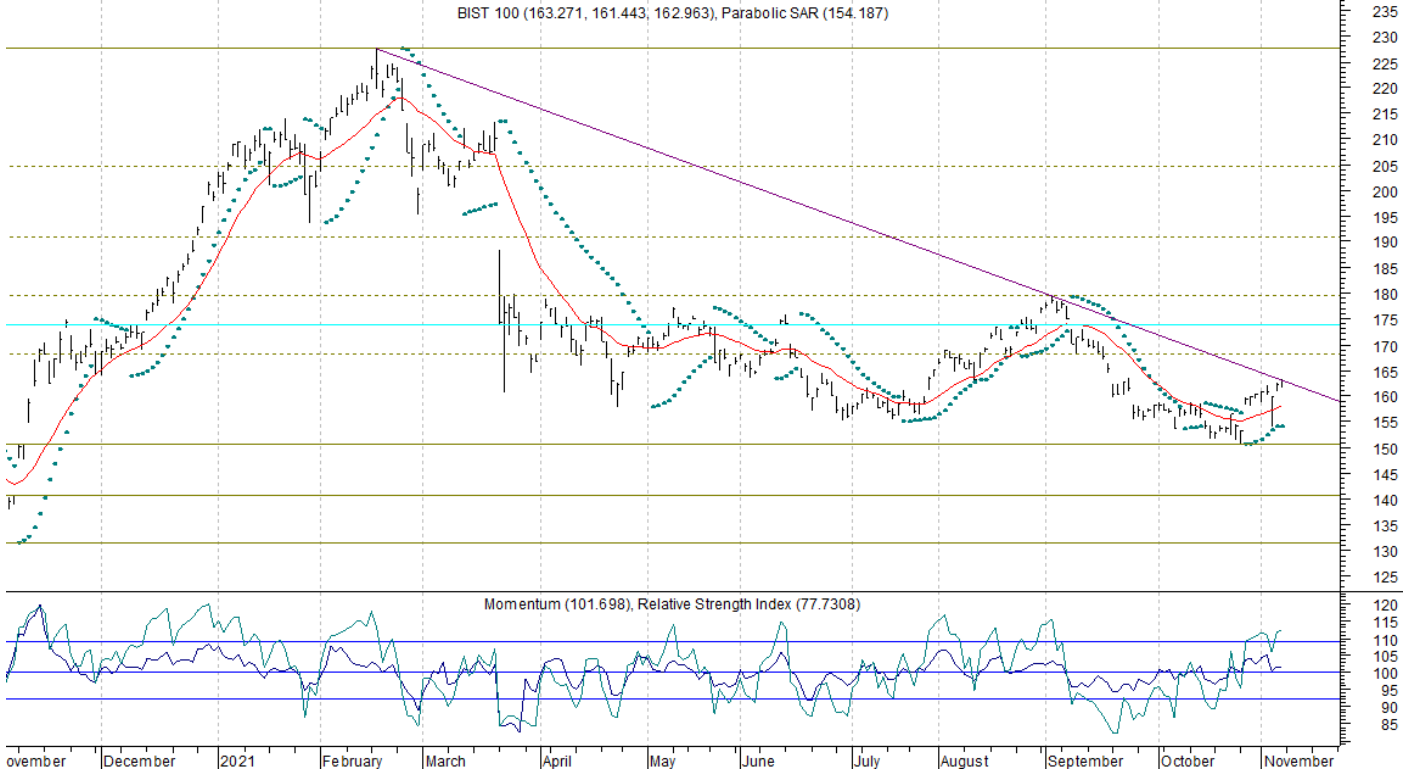
BIST-100 günü 0,50% artış ile 1583 puandan tamamladı. İşlem hacmi 23,7 mlr TL.

Destek: 1568-1566 22-50 mav.sa 1576 1560 1547.03 gap

Direnç: 1589 %261.8 1661

Us\$: 164.534 167.086 174.996 (gap) /TL 1598 1623 1700

BIST-100 Us\$ bazında Grafik - TL 1568 – 1586 bandında hareket etti...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
VESTL	25.9	25.62 yyo	26.04 26.20 26.30	
AKCNS	15.42	15.30 22 mav	15.65 15.83 15.86 15.99	
ESEN	28.26	28.19 22 mav	28.56 28.64 28.9	
PETKM	6.68	6.66 6.63 6.60	6.74 6.76 6.82 7.13	

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.

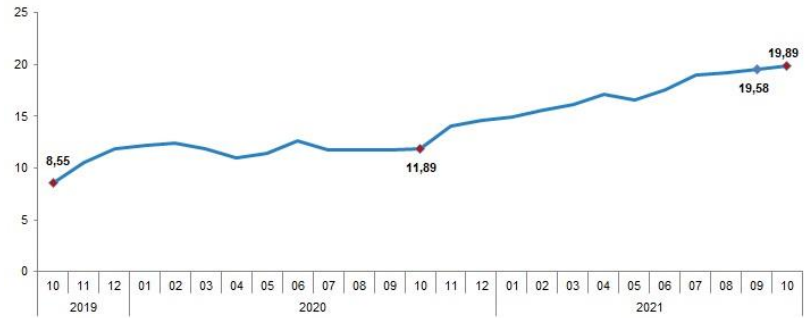
Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

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 1730 1740 1728 1752 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,6664 9,7468 9,6600 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.