

## GÜNLÜK BÜLTEN

08.12.2021

## Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
07.12.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1981	2,78
BIST-30	2143	3,35
DVZSP	14.47	-1,49
EUR/USD	1.1244	-0,34
ALTIN	1780	0,07
PETROL (BRENT)	75.03	2,68

## \*07.12.2021

USD/TL	13,61	
US 2-Y		0,66
US 10-Y		1,45

## \*Dış Piyasalar

07.12.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.690	1,32
S&P 500	4.678	1,89
NASDAQ	15.623	2,61
DAX	15.767	2,53
FTSE 100	7.334	1,41
NIKKEI	28.455	1,89
SHCOMP	3.595	0,16
VIX	22.62	-16,81

## \*Vadeli Piyasalar

07.12.2021	Değişim %
FDOW	1,30
FSP	1,89
	*18:01

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 11.15 Lagarde, Avrupa Sistemik Risk Kurulu Beşinci Yıllık Konferansı'nın açılışı için bir video mesaj yayımlayacak
- 18.00 ABD Kasım açık iş bek. 10,4M
- 18.00 Kanada Merkez Bankası (BOC), faiz kararı
- 18.30 EIA petrol stokları önc. -0,9M varil
- MAVI 2021 9. Ay Finansal Sonuçlar Web-Yayın

## Bakış Açısı

## %4,2 işsizlik sonrası...

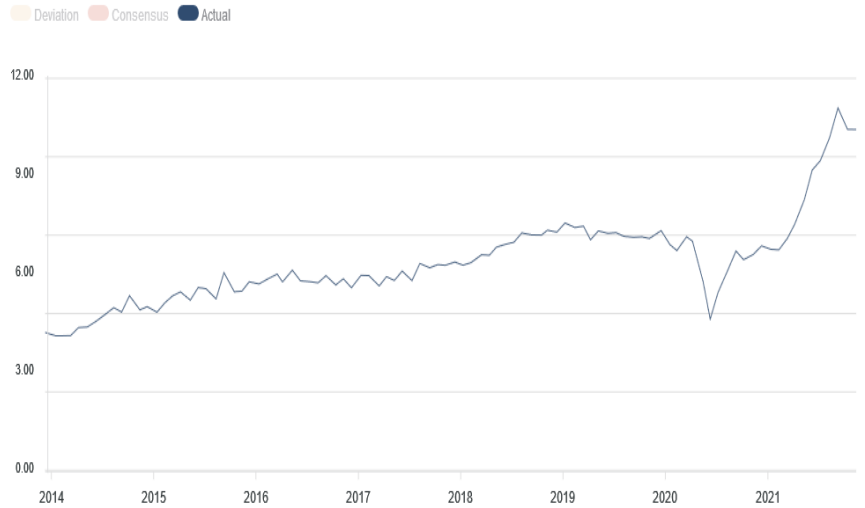
10,4 milyon beklenen ABD Ekim açık iş verisi izlenecek (TSİ 18.00).

Eylül açık iş verisi 10,4 milyon olarak gerçekleşti.

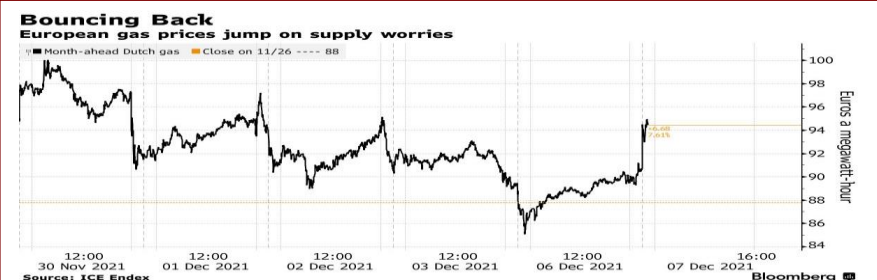
Veriler işletmelerin canlanan ekonomik faaliyete ayak uydurmak için yeterli işçiyi işe alma konusundaki ısrarlı mücadelelerini vurgulamıştı.

ABD'de Kasım ayında %4,5 beklenen işsizlik oranı %4,2 olarak gerçekleşirken,

işsizlik oranı tahmin edilenden daha fazla düşerek işgücü piyasasındaki ilerlemeyi göstermişti.



## Avrupa gaz fiyatları



Avrupa doğal gaz vadeli işlemleri, kış arzına yönelik yeni risklerle kazancını artırdı.

## Küresel Piyasalar

Perşembe Asgari Ücret Tespit Komisyonu, üçüncü toplantısını gerçekleştirecek. Biden, 9-10 Aralık'ta zirveye ev sahipliği yapacak. ABD Merkez Bankası (Fed), 2021 yılının 3. Çeyreği için Fon Akışı hesaplarını yayınlayacak.

Perşembe günü 223 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. ABD eyalet işsizlik ödeneği başvurularının 1969'dan beri görülmemeyen bir düzeye düşmesi sonrası 240 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları geçen hafta 222 bin olarak gerçekleşti.

Cuma günü ise yıllık %6,8 beklenen ABD Kasım TÜFE verisi izlenecek.

Yıllık %5,8 beklenen ABD Ekim TÜFE verisi %6,2 olarak gerçekleşmişti. ABD'li tüketiciler tarafından ödenen fiyatlar, Ekim ayında bir yıl öncesinden 1990'dan bu yana en yüksek oranda hızlandı, tahminleri aştı ve şirketler daha yüksek maliyetleri aktarmada daha fazla başarı elde ettikçe enflasyonist baskılar oluşturduğuna dair kanıtlara katkıda bulunmuştu. Powell: Kalıcı yüksek enflasyon riski açıkça arttı açıklaması yapmıştı.



Cuma İngiltere, G7 Dışişleri ve Kalkınma Bakanları zirvesine ev sahipliği yapacak. 10.00 TR Aralık Yıl Sonu TÜFE Beklentisi %19,31, 10.00 TR Ekim Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı %11,5, ABD Kasım Bütçe dengesi bek. -187 mlr\$

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Kasım ayında BOTAS'a rekor seviyede 2,2 milyar dolarlık Döviz sattı-bht

FOREKS ANKETİ-Ekim ayı cari işlemler tahmini 2,3 milyar dolar fazla. Eylül'de cari denge, 1,65 milyar dolar fazla (beklenti: 1,32 milyar dolar) verdi. 12 aylık cari denge -18,4 milyar dolar.

Ekonomistlerin 2021 yılı Ekim ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %8,0, arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini ise %7,7 artış yönünde. Sanayi üretimi Eylül'de piyasa beklentilerinin biraz altında büyüme gösterdi. Yıllık bazda, %8,9 (beklenti %10) büyürken, aylık bazda %1,5 daralma gösterdi.

AB Konseyi, üye ülkelerin KDV oranlarına ilişkin Birlik kurallarının güncellenmesi konusunda anlaşmalarını açıkladı- bht

## Şirket Haberleri

**PASİFİK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN** paylarının halka arzı 9-10 Aralık 2021 tarihlerinde 16,38 TL fiyat ile Borsa'da Satış Yöntemiyle yapılacak olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ekte yer almaktadır.

**İZMDC** Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri hakkında ilgili sendikalar arasında görüşmelere devam edilmektedir.

**Hak Kullanımı** ISKENDERUN DEMİR CELİK ISDMR METRO YAT. ORT. MTRYO 08.12.2021

**EREGL** Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketinin Açtığı Davaya İlişkin Bilgilendirme : 7 Aralık 2021 tarihli duruşmada yargılamanın 08 Şubat 2022 tarihine bırakılmasına karar verimıştır.

**MTRKS** 07.12.2021 tarihinde 24,58- 24,72 TL fiyat aralığından (ortalama 24,678 TL) 10.000 adet pay geri alınmıştır. Şirketimizin sahip olduğu MTRKS payları bu işlem neticesinde 82.000 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,306'dır)

**GARAN** 84 gün vadeli 176.500.000 TRY nominal değerdeki bonoların nitelikli yatırımcılara ihracı 07.12.2021 itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmekte olan TAÇ TARIM ÜRÜNLERİ HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin ticaret unvanının OTTO HOLDİNG A.Ş. olarak değişmesi nedeniyle, bülten adı 08/12/2021 tarihinden itibaren OTTO HOLDİNG olarak değiştirilecektir.

**TLMAN.E** payları 08/12/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 07/01/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**MAVI** ortalama 120 milyon TL piyasa beklentisinin üzerinde 3Ç321 153 milyon TL net kar açıklarken, toplam gelirleri 2020'nin aynı dönemine göre %82, 2019'a göre %49 artarak 3 milyar 191 milyon TL'ye ulaştı.

Dönemi 750 milyon TL FAVÖK ile tamamlayan Mavi'nin FAVÖK marjı %23,5, FAVÖK büyümesi ise %150 oldu.

369 milyon TL net nakit pozisyonuna ulaşıldı.

Türkiye online satışları %122 büyüdü. Türkiye online satışları Kasım ayında %100 büyüdü.

\*Konsolide Satış Büyümesi Revize Beklenti %80-85 (İlk Beklenti %70-75).

FAVÖK Marjı %20,5-21,0 (İlk Beklenti %20,0-20,5).

**TETAMAT** GIDA YATIRIMLARI A.Ş. TETMT Sermaye Artırımının Tamamlanması

**DYOBY** 60 günlük süre içinde erken ödeme indiriminden yararlanarak, idari para cezası tutarının dörtte üçü peşin ödenecek olup yasal haklarımız süresi içerisinde kullanılacaktır.

**ULUUN** 06.10.2021 tarihli özel durum açıklamamızda belirttiğimiz üzere; Söke Un A.Ş hakim ortağı olan ve Mediterra Capital Partners kontrolündeki Moms Kitchen International S.a.r.l ile şirketimiz arasında 30.11.2021 tarihine kadar satın alma konusunda münhasırlık içeren niyet mektubu (term sheet) imzalanmıştı. Mediterra Capital Partners'a niyet mektubu süresinin 31.12.2021 tarihine kadar uzatılması yönünde yapmış olduğumuz başvuru kabul edilmiş ve olası satın alım işlemi için görüşmelerin sürdürülmesi kararlaştırılmıştır.

**YEOTK** Hollanda'da %100 bağlı ortaklık şeklinde yeni bir şirket kurulmasına ve kuruluş işlemlerinin başlatılmasına karar verilmiştir.

**BIMAS** 07.12.2021 tarihinde 55.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 5.725.992 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %0,9430)

**SAHOL** 07.12.2021 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 13,96 TL fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli SAHOL payları geri alınmıştır.

## Teknik Bakış

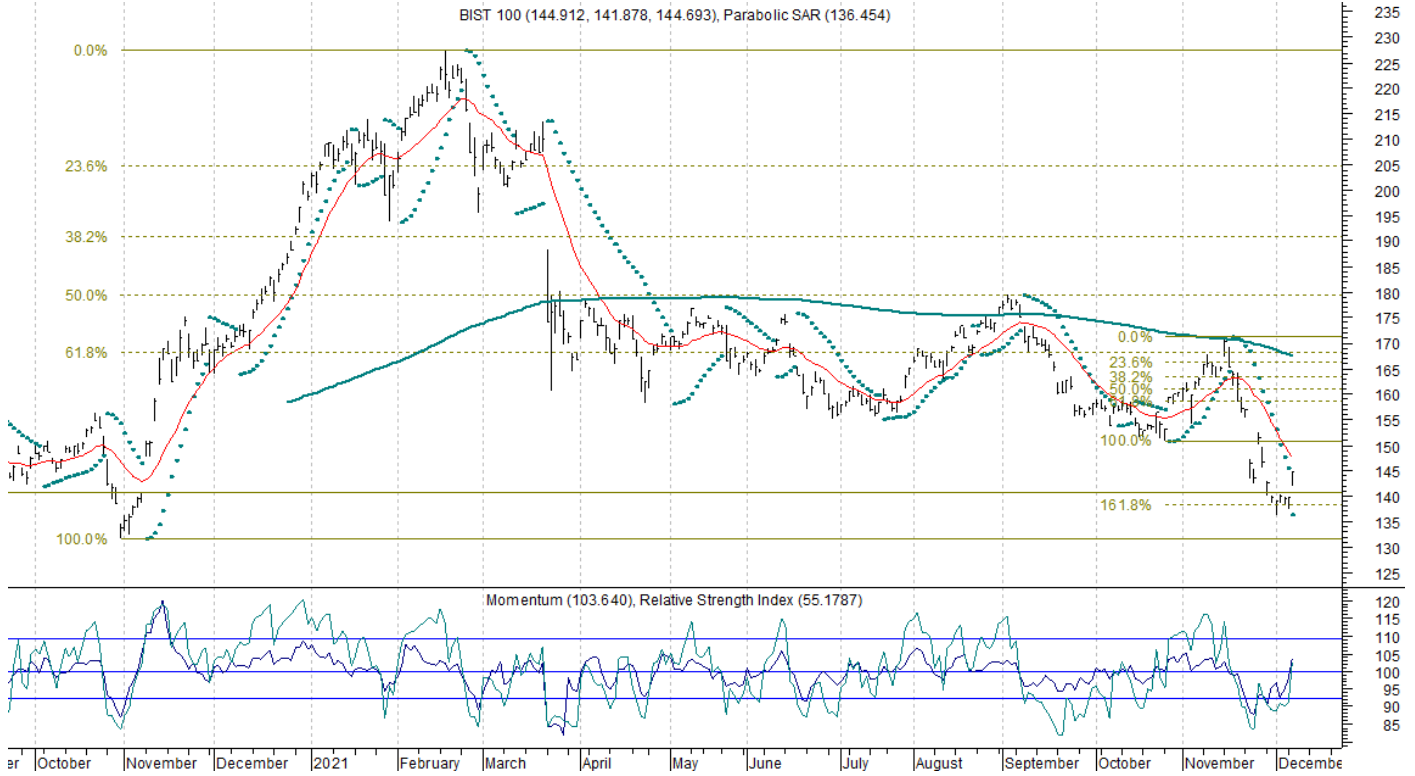
**BIST-100 günü 2,78% artış ile 1981 puandan tamamladı. İşlem hacmi 42,0 mlr TL.**

**Destek:** 1942 1927.39 gap 1893 1880,06 -1857,40 gap

10-22-50 Mav. 1970 1952 1926

**Direnç:** 1984

145.516 (gap) 147.142 150.226 152.537 x TRY **1992 (gap)** 2014 2056 2088

**BIST-100 1953 1942 1984 bandında hareket etti..**


	Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>PGSUS</b>	96.55	94.62	22 mav	98,65	99.95 101.7 102.2
<b>MERCN</b>	10.7	10.67	22 mav	10.97	11.12 11.59 11.79
<b>GSRAY</b>	4.04	4.03	22 mav	4.07	4.22 4.35 4.49

## Sgmk &amp; Faiz

Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirerek politika faizinin 100 baz puan indirilerek yüzde 15 olarak belirlenmesine karar vermiştir.

Kurul, bu etkilerin ima ettiği sınırlı alanın kullanımını Aralık ayında tamamlamayı değerlendirecektir.

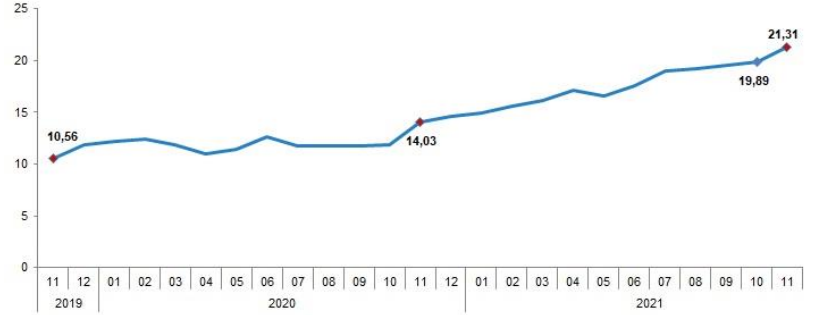
Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 16 Aralık 2021  
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

Türk lirası zorunlu karşılıkların standart altın cinsinden tesis edilmesi imkânı azami oranı %15'ten %10'a düşürülmüştür.

26 Kasım 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;  
\* Toplam rezervler haftalık bazda -1,7% azalışla 126,1 milyar \$,  
\*Brüt rezervler haftalık % -1,0 azalışla 87 milyar \$.

## Kasım Tüfe yy. 21,31 (önc. %19,89)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %3,51, bir önceki yılın Aralık ayına göre %19,82, bir önceki yılın aynı ayına göre %21,31 ve on iki aylık ortalamalara göre %17,71 artış gerçekleşti.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCKeticici-Fiyat-Endeksi-Kas%C4%B1m-2021-37389&dil=1>

## Vadeli İşlemler

Aralık 2021 vadeli kontrat alıcılı başlangıç sonrası  
2174 2155 2175- 2186 (TSİ 19.17) bandında hareket etti.

Kur, dün 13,551 13,84 13,437 (TSİ 19.12) bandında hareket etti.

Destekler: 12,419 12,2212 11,595 11,3504 10,9592 10,8299

Dirençler: 13,8913 %1,618-2,618 : 14,77 16,23

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Kasım ayında BOTAS'a rekor seviyede 2,2 milyar dolarlık Döviz sattı- bht

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Türk Lirası zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 18 Kasım'dan geçerli olacak şekilde 100 baz puan indirdi.

## 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](https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/10/BGM_Ekim-Duyuru_2022_Finansman_Programi.pdf)

Aralık ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 45,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 55,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/11/Tr12-Aralik-2021-Subat-2022-Ic-Borclanma-Stratejisi.pdf>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto: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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.