

GÜNLÜK BÜLTEN

10.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
09.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1615	0,44
BIST-30	1758	0,65
DVZSP	10.505	0,49
EUR/USD	1.1588	-0,02
ALTIN	1824	0,01
PETROL (BRENT)	83.81	0,42

*09.11.2021

USD/TL	9,7167	
US 2-Y		0,41
US 10-Y		1,435

*Dış Piyasalar

09.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.262	-0,45
S&P 500	4.678	-0,50
NASDAQ	15.857	-0,80
DAX	16.054	-0,05
FTSE 100	7.274	-0,34
NIKKEI	29.285	-0,75
SHCOMP	3.507	0,24
VIX	18.34	6,45

*Vadeli Piyasalar

09.11.2021	Değişim %
FDOW	-0,49
FSP	-0,50
	*18:02

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil ihalesi
- 5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil ihalesi
- 16.30 ABD Ekim Tüketici Fiyat Endeksi bek. %5,8 önc. %5,4
- 16.30 ABD haftalık işsizlik başvuruları bek. 267 bin önc. 269 bin
- Perşembe 10.00 TR Eylül Cari İşlemler Dengesi (\$) bek. +1,3 mlr
- 11 Kasım MSCI Endeks Değişiklikleri

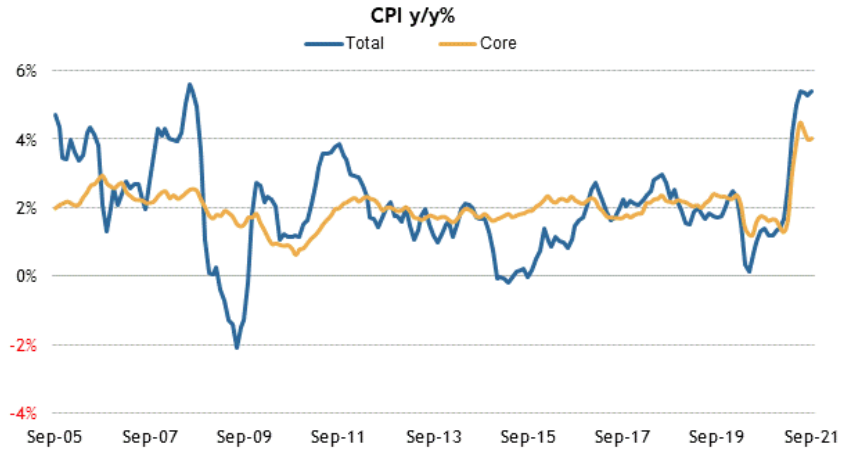
Bakış Açısı

Yıllık %5,8...

Yıllık %5,8 beklenen ABD Ekim TÜFE verisi açıklanacak (TSİ 16.30).

Eylül TÜFE verisi lojistik zorluklar, hammadde sıkıntısı, yüksek emtia fiyatları ve artan ücretler ile %5,4 olmuştur.

Fed başkanı Powell, yüksek enflasyon pandemiden kaynaklanıyor açıklaması yaptı.



Source: Bureau of Labor Statistics; updated 10/13/21

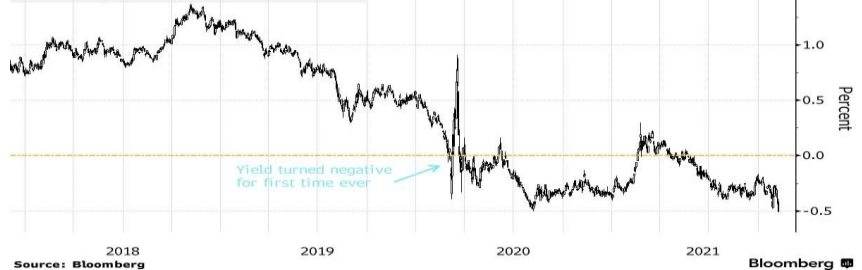
Briefing.com

ABD 30Y

Record Low

The yield on 30-year inflation linked Treasuries has plunged

■ Yield on 30-year Treasury Inflation-Protected Securities



Source: Bloomberg

Bloomberg

Küresel Piyasalar

Çarşamba günü 267 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. Geçen hafta 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.

Cuma günü 10,1 M beklenen ABD Eylül açık iş verisi açıklanacak. Ağustos açık iş verisi 10,4M ile bu yıl ilk kez azalış gösterdi. Temmuz 10,9M olarak (yeni rekor), Haziran açık iş verisi 10,07M olarak gerçekleşirken işletmelerin canlanan ekonomik faaliyete ayak uydurmak için yeterli işçiyi işe alma konusundaki ısrarlı mücadelelerini vurgulamıştı.

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.

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. Cumhurbaşkanı Erdoğan, uluslararası kuruluşlar %9 tahmininde bulunsun da biz yıl sonu itibarıyla çift haneli büyüme rakamlarına ulaşacağımızı düşünüyoruz-bht.

ABD'li üreticilere ödenen fiyatlar, büyük ölçüde yüksek mal maliyetleri nedeniyle Ekim ayında hızlandı ve ekonomideki enflasyonist baskıların devam edeceğine ilişkin endişeleri artırdı. Nihai talep için üretici fiyat endeksi önceki aya göre %0,6 ve bir önceki yıla göre %8,6 arttı. Fed başkanı Powell, yüksek enflasyon pandemiden kaynaklanıyor açıklaması yapmıştı.

Energized
Prices paid to U.S. producers rose in October, reflecting in part higher energy costs



Şirket Haberleri

MGROS Migros CEO'su Tort, Rekabet Kurumu tarafından verilen cezayı kesinlikle kabul etmediklerinin altını çizirken, konuyu yargıya intikal ettirme kararı aldıklarını, cezayı kendi kaynaklarından karşılayacaklarını söyledi- bht

THYAO Bazı medya organlarında Türk Hava Yolları'nın Belarus'a gerçekleştirdiği uçuşların yasadışı göçmen trafiğine zemin hazırladığı öne sürülmektedir. Medyada yer alan haberler gerçeği yansıtmamaktadır.

AYDEM Akköprü HES'in Devralınmasında Rekabet Kurumu Onayının Alınması

PETKM 09/11/2021 - 09/11/2021 tarihinde payları ile ilgili olarak TL fiyat aralığından 7,17 - 7,17 1.500.000 toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya TL toplam nominal tutarlı satış işlemi tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. CEM OKULLU

DGKLB 09.11.2021 tarihinde Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi payları ile ilgili olarak 2,37 - 2,41 TL fiyat aralığından 1.000.000 TL toplam nominal tutarlı alış ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

FONET Türksat Uydu Haberleşme Kablo TV ve İşletme A.Ş. ile imzalanan Sözleşme Hk.

Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. 11/11/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 110 TL/pay baz fiyat, "ARASE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Ulusal Faktoring A.Ş. 11/11/2021 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 2,49 TL/pay baz fiyat, "ULUFA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

***DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** DGKLB 30.09.2021 50.198.556 (1.567.397)

2021 yılının dokuz aylık konsolide net satış cirosu 1.191.978.277 TL'ye ulaşarak 2020 yılının aynı dönemine göre toplam konsolide net satışlarda %93,11 oranında artış gerçekleşmiştir.

2021 yılının dokuz aylık konsolide faaliyet karı 149.338.672 TL'ye ulaşarak 2020 yılının aynı dönemine göre toplam konsolide faaliyet karı %23,11 oranında artış gerçekleşmiştir. • 2021 yılının dokuz aylık konsolide net karı 50.198.556 TL olarak gerçekleşmiştir.

KARYE.E ve NUGYO.E paylarında 10/11/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 24/11/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

BAGFS 113.002.373 TL vergi öncesi kar; 54.827.629 TL vergi giderinin tenzili ile 58.174.744 TL net dönem karı gerçekleşmiştir.

AYEN ENERJİ A.Ş. AYEN 30.09.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 80.029.353 Cari Oran 0,43 Net Borç / Özkaynak 2,12 Brüt Kar Marjı (%) 0,36 Faaliyet Kar Marjı (%) 0,28

DOASO Bin TL Net Kâr 1.255.894 Net Kâr Marjı %6,83 Esas Faaliyet Kâr Marjı 9,37%
2021 YILINA İLİŞKİN BEKLENTİLER 2021 yılında yurt içi toplam otomotiv pazarı satışlarının 750 bin adet seviyelerinde gerçekleşeceğini öngörüyoruz. Buna bağlı olarak, faaliyet yılında Şirketimizin 100 bin aralığında satış adedine ulaşması bekleniyor (Skoda hariç).

SAHOL pay geri alımı yapılmasına, - Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %5'ini temsil eden 102.000.000 TL nominal değere sahip 10.200.000.000 adet paya kadar geri alım yapılmasına, - Geri alım işlemi için ayrılan fonun azami 1.750.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesine,- Geri alım işleminin, yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak, genel kurulda pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

CCOLA %100 Bağlı Ortaklığımız Mahmudiye Kaynak Suyu Limited Şirketi'ni Devralma Yoluyla Birleşme İşlemine İlişkin SPK Başvurusu

GÜNLÜK BÜLTEN

10.11.2021

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,44% artış ile 1615 puandan tamamladı. İşlem hacmi 34,5 mlr TL.

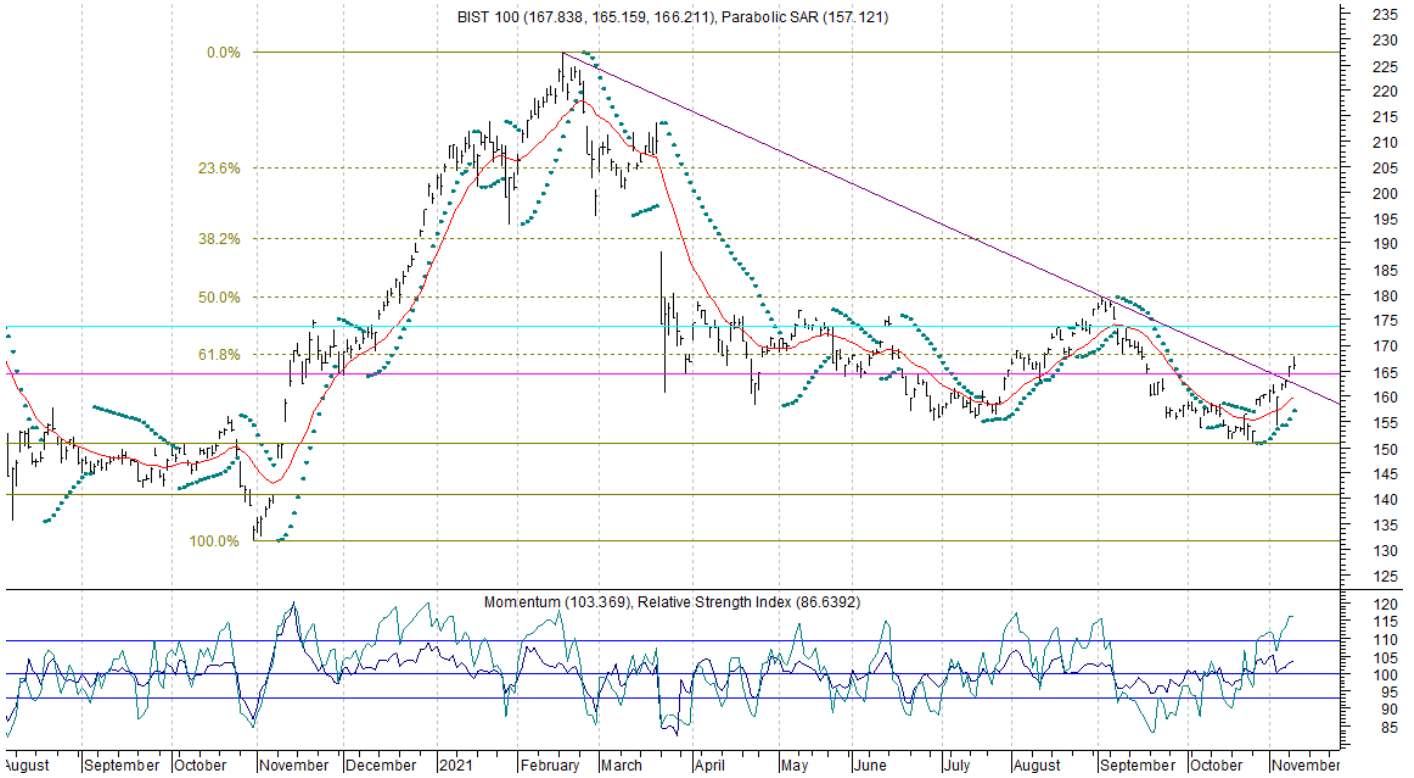
Destek: 1605 50 mav.sa 1596 1583.59 gap 1566 ; 1547.03 gap

Direnç: 1631 %261.8 1661 / Us\$ %61.8 %50,0 : 168.245 179.551 / TL 1635 1745

Us\$ bazında: 168.353 169.031 173.406 175.279 ; 174.996 (gap)

TL bazında: 1.636 1.643 1.686 1.704 ; 1.701x

BIST-100 Us\$ bazında



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
BOSSA	27.92 27.29 22 mav.	28.46 28.5 28.98 29.16
OTKAR	338.5 337.8 22 mav.	342.4 344 346.50

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.

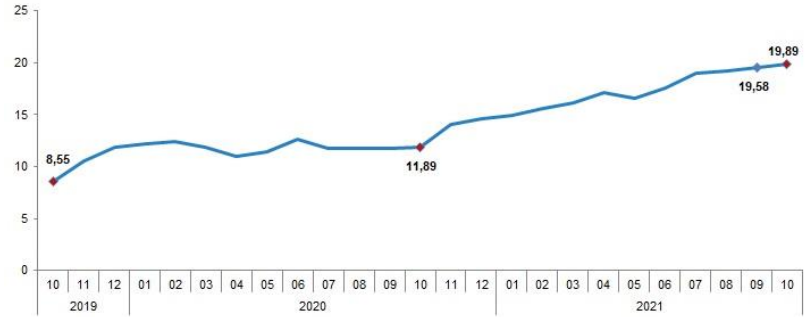
Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

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 1778 1808 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,6593 9,7361 (TSİ 18.05) 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 mlyr \$, * Brüt rezervler haftalık -1,6% azalışla 84,1 mlyr \$.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 18 Kasım 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.

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 ayı 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.