

GÜNLÜK BÜLTEN
11.11.2021
Piyasa Verileri

İç Piyasalar 10.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1624	0,52
BIST-30	1769	0,57
DVZSP	10.58	0,67
EUR/USD	1.1551	-0,38
ALTIN	1863	1,62
PETROL (BRENT)	85.03	0,28

*10.11.2021		
USD/TL	9,8154	
US 2-Y		0,509
US 10-Y		1,519

*Dış Piyasalar 10.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.295	-0,07
S&P 500	4.681	-0,08
NASDAQ	15.827	-0,37
DAX	16.065	0,16
FTSE 100	7.326	0,72
NIKKEI	29.106	-0,61
SHCOMP	3.492	-0,41
VIX	17.27	-2,87

*Vadeli Piyasalar 10.11.2021	Değişim %
FDOW	-0,07
FSP	-0,08
	*19:03

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR Eylül Cari İşlemler Dengesi (\$) bek. +1,3 mlr
- MSCI endeks değişiklikleri
- HALKB 3.Ç Sonuçları
- Cuma ABD Eyl. açık iş verisi bek. 10,1M, TR Eylül sanayi üretimi, Kasım beklenti anketi yy . önc %17,63 , ABD Kasım tüketici güven endeksi bek. 72,3

Bakış Açısı

1,3 milyar dolar fazla...

Foreks anketinde ekonomistlerin Eylül ayı cari işlemler medyan tahmini 1 milyar 320 milyon dolar fazla yönünde.

2021 yılı ödemeler dengesi cari işlemler hesabı tahminlerine ilişkin ortalama ise 17 milyar 882 milyon dolar açık seviyesinde.

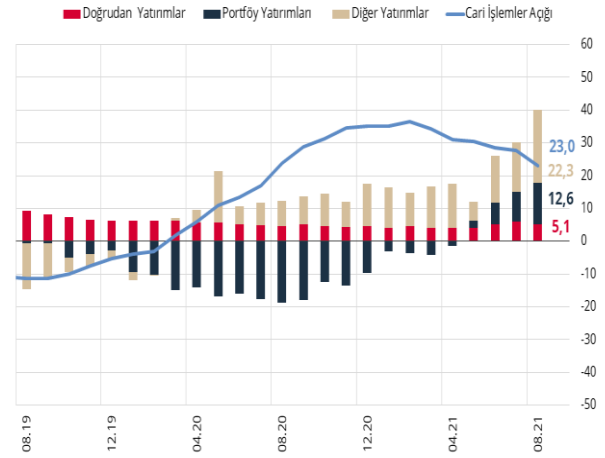
Ağustos'ta cari denge 0,53 milyar dolar fazla (beklenti: 0,23 milyar dolar açık) verirken,

TCMB'nin yılın ikinci yarısındaki "pozitif cari denge" beklentilerini teyit etmişti.

12 aylık cari denge 23 milyar dolar açığa azalmıştı.

Cari İşlemler Hesabı ve Finans Hesabı

(Net, 12 Aylık, Milyar \$)

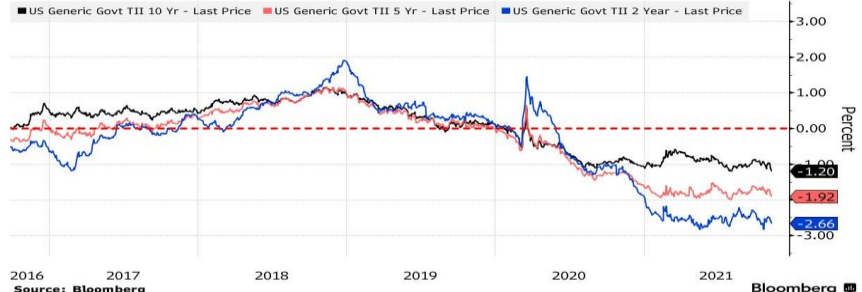


Son gözlem: Ağustos 2021

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

ABD faizler

U.S. Real Yields Rates remain deeply negative



Küresel Piyasalar

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 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 bulunsa da biz yıl sonu itibarıyla çift haneli büyüme rakamlarına ulaşacağımızı düşünüyoruz-bht.

TR Eylül ayında Mevsim Etkilerinden Arındırılmış (MEA) işsizlik oranı yıllık bazda 130 baz puan ve aylık bazda 30 baz puan azalarak %11,5 seviyesinde gerçekleşti.

Reuters ve Bloomberg'e konuşan kaynaklara göre, ABD Başkanı Biden ile Çin Devlet Başkanı Jinping arasında yapılacak görüşme gelecek hafta gerçekleşecek-bht. Jinping, Çin'in ve ABD ile aradaki farklılıkları gidermeye hazır olduğunu ifade etti.

25 Ekim'de 567 TL'ye kadar çıkan gram altın, küresel altın fiyatlarındaki son ralliyle 578 TL'ye kadar tırmandı- bht

Yıllık %5,8 beklenen ABD Ekim TÜFE verisi %6,2 olarak gerçekleşti. 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 bulundu. Fed başkanı Powell, yüksek enflasyon pandemiden kaynaklanıyor açıklaması yaptı.



Arka arkaya 5.kez düşüş 269 bin sonrası 267 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 267 bin olarak gerçekleşti. Bu seviye pandemi döneminin en düşük seviyesidir.

Şirket Haberleri

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.

*FOREKS ANKETİ-HALKB 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 90,0 MİLYON TL(2020 3Ç 315 MİLYON TL)

ARCLK 1 yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilecek toplam 2.000.000.000 Türk Lirası tutarına kadar Türk Lirası cinsinden piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek esaslar çerçevesinde tahvil ya da finansman bonusu ihraç edilmesine

MTRKS %65 payı Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri Anonim Şirketi'ne, %35 payı Kıvanç Özbilgiç'e ait olmak üzere, 1.000.000,00 TL sermayeli Matriks Algo Solutions Anonim Şirketi unvanlı şirkete kurucu ortak olarak katılmasına ve kurulacak olan şirkete 650.000 adet pay karşılığı 650.000,00.- TL sermaye konulmasına karar verilmiştir.

Akfen GYO A.Ş., Akfen Gayrimenkul Tic.A.Ş. ve Akfen Karaköy Gayrimenkul Yat.İnş.A.Ş.'nin Kreditorümüz CEB (Credit Europe Bank NV) nezdindeki toplam kredi bakiyelerinin %75'lik kısmı (77.670.071 EUR) ile ilgili olarak kredi faiz oranının euribor'a tekabül eden kısmı için kredi vadesine kadar euribor'un %0,673 oranla sabitlenmesini sağlayan Faiz Oranı SWAP İşlemi (Interest Rate SWAP, IRS) gerçekleştirilmiştir.

Yapılan güncellemeler ile VBTS'deki mevcut tedbirlere, "Emir Paketi" (Piyasa Emri ve Piyasadan Limite Emir Girişinin Kısıtlanması, Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması ve Emir Toplama Bilgi Yayınının Kısıtlanması), "Emir İletim Kanallarının Kısıtlanması (İnternet Emir Yasağı)" olmak üzere iki yeni tedbir eklenerek **tedbir aşamaları beşe çıkarılmıştır.**
2) Tedbirler payın işlem esaslarında olmayan tedbirden başlanarak sırayla uygulanacaktır. Sistemdeki tedbirlerin uygulanma sırası esas olarak, "Açığa Satış ve Kredili İşlem Yasağı", "Brüt Takas", "Emir Paketi", "Tek Fiyatla İşlem Görme" ve "Emir İletim Kanallarının Kısıtlanması (İnternet Emir Yasağı)" olarak belirlenmiştir.

QUAGR hakim ortağı Ali Ercan, şirket sermayesinin %20'sine karşılık gelen 48.000.000 adet (48.000.000,00 TL) Borsa İstanbul'da işlem görmeyen B grubu hamiline paylarını, tek pay sahibi olduğu Q Yatırım Holding Anonim Şirketi'ne 09.11.2021 tarihi itibarıyla devretmiştir.

ALGYO 19.878,06 m² yüzölçümlü arsaya sahip, 5 adet 3 katlı otel konaklama ünitesi ve 12 adet 3 katlı villa, - 363 ada 9 parselde kayıtlı, 21.951,78 m² yüzölçümlü arsaya sahip, 1 adet 6 katlı otel, 6 adet 3 katlı otel konaklama ünitesi ve otel müstemlatı bulunan 1022 yatak kapasiteli Green Beach Resort Otel'in 422.875.000 TL (KDV hariç) bedel üzerinden satın alınmasına ve bedelinin tapu devri sırasında peşin olarak ödenmesine karar verilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş. ISDMR 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 1,5000000 08.12.2021

GİMAT MAĞAZACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN sermayesini temsil eden 149.200.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Şirketin kaydileştirilen 144.180.000 TL nominal değerli payları 12/11/2021 tarihinden itibaren "GMTAS.E" kodu ile Alt Pazar'da, pazarda uygulanmakta olan işlem esasları ve serbest marjla işlem görmeye başlayacaktır.

QUAGR 11,43 TL ortalama fiyattan 10.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu QUAGR payları 3.940.662 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,642)

VBTYZ 20.26-20.58 TL fiyat aralığından (ortalama 20.449 TL) 100.000 adet pay geri alınmıştır.

GÜNLÜK BÜLTEN

11.11.2021

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,52% artış ile 1624 puandan tamamladı. İşlem hacmi 29,0 mlr TL.

Destek: 1605 -1603 1583.59 gap 1566 1547.03 gap

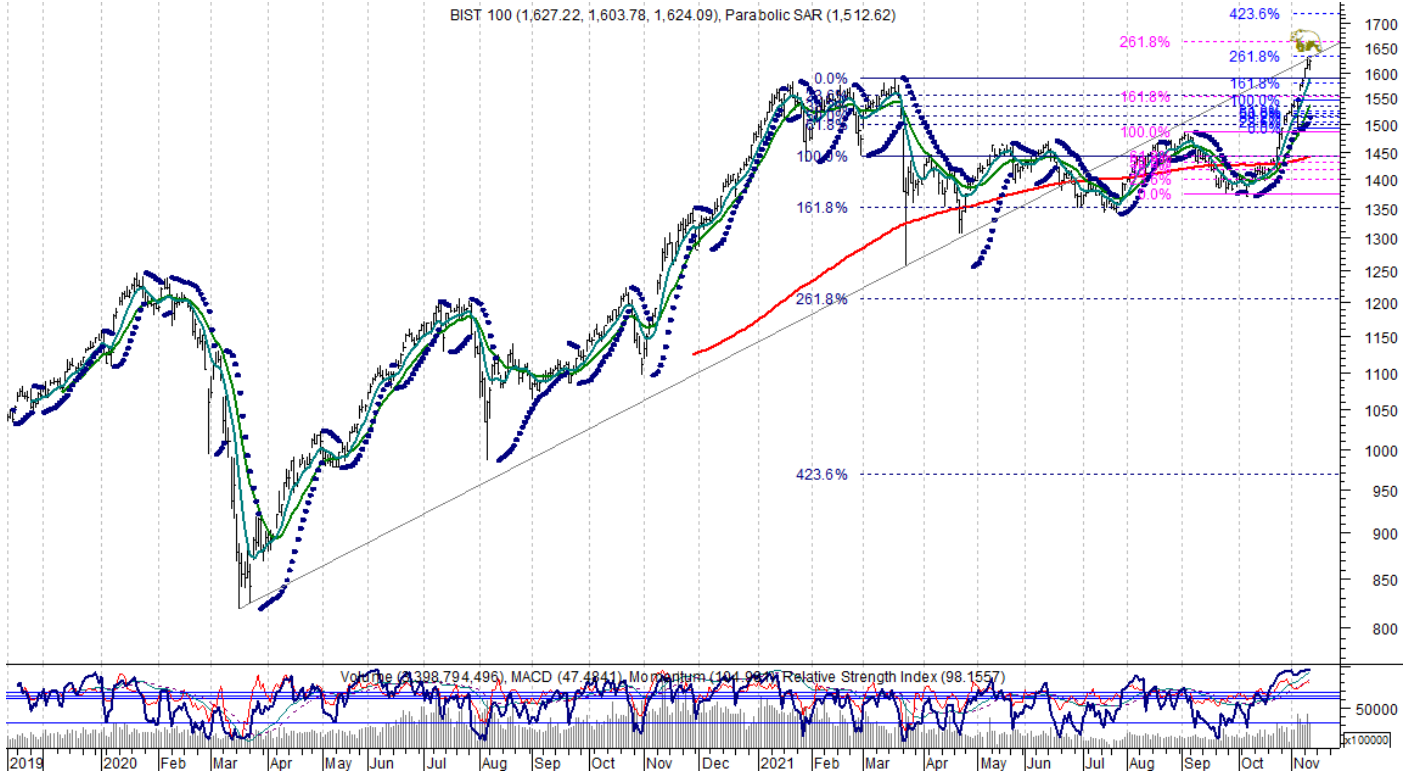
Direnç: 1631 , %261.8 1661

Us\$ %61.8 – 50.0 : 168.245 179.551 x TL 1649 1759 -

Us\$ bazında: 167.838* 168.353 169.031 173.406 175.279 ; 174.996 (gap)

TL bazında: 1645 1.650 1.656 1.699 1.718 ; 1.715-

BIST-100 1603- 1627 bandında hareket etti...



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç	
GSDHO	2.56 2.53 22 mav.	2.59 2.67 2.79 2.82	https://www.icbcyatirim.com.tr/tr/images/pdf/Teknik-101121-GSDHO.pdf
KOZAL	111.5 109.78 264 mav	112.6 113.5 113.7 118.5	

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.

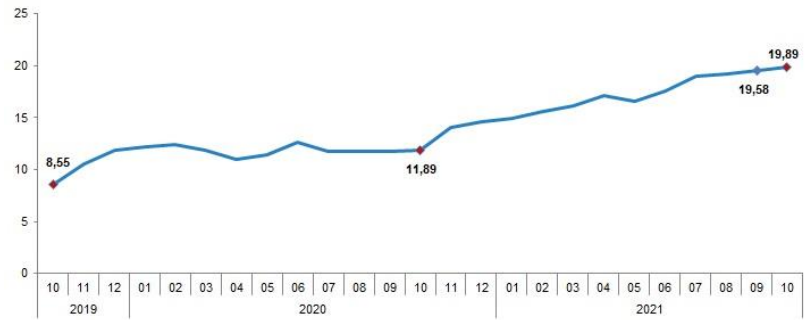
Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

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 1779 1795 1768 1802 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,7204 9,8767 (TSİ 18.05) bandında hareket etti.

%423,6 9,903

%161,8 10,12

9,4675 9,4039 9,3654 destekler

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>

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 ayrı 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.