

## GÜNLÜK BÜLTEN

13.10.2021

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

12.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1416	0,04
BIST-30	1524	0,12
DVZSP	9.7441	0,33
EUR/USD	1.1545	-0,06
ALTIN	1762	0,48
PETROL (BRENT)	83.62	-0,04

## \*13.10.2021

USD/TL	9,0332	
US 2-Y		0,35
US 10-Y		1,58

## Dış Piyasalar

12.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	34.378	-0,34
S&P 500	4.350	-0,24
NASDAQ	14.465	-0,14
DAX	15.146	-0,34
FTSE 100	7.130	-0,23
*NIKKEI	28.188	-0,14
*SHCOMP	3.534	-0,35
VIX	19.41	-0,75

## \*Vadeli Piyasalar

13.10.2021	Değişim %
FDOW	0,04
FSP	-0,08
	*07:10

## Bakış Açısı

## Varlık alımı azaltımı ...

Fed toplantı tutanakları açıklanacak.

Eylül ayında Fed,

“Varlık alımlarında azaltım yakın zamanda gerekli olabilir.”

“Ekonomi varlık alımlarını azaltmak için hedeflere doğru ilerleme sağladı.”

“Enflasyon geçici faktörlerin etkisi ile yükseldi.”

“Eğer istihdam ve enflasyon hedeflerine doğru ilerleme beklendiği gibi devam eder ise, varlık alımlarının hızında bir yavaşlatmaya karar vermek yakında gerekli olabilir açıklamalarında bulunmuştu.”

9 yetkili 2022 yılı için faiz artışı öngörüsünde bulundu (önceki :7).

2021 Yılı PCE beklentisi %4,2 (Önceki %3,4).

Bu yıl için ortalama faiz tahminleri %0,1 olarak kaldı.

Yetkililer gelecek yıl tahminlerini %0,1'den %0,3'e,

2023 yılı için %0,6'dan %1,0'a çıkardılar.

Powell: “Faiz artırımı için çita, varlık alımının azaltılması için çitanın çok yukarısında olacak.”

“Varlık azaltımı testinin geçilmesi için iyi istihdam verisi görmek gerekli açıklamasında bulunmuştu.”

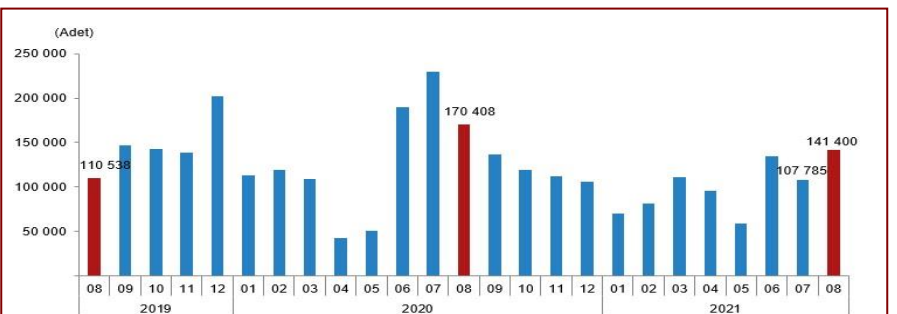
## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

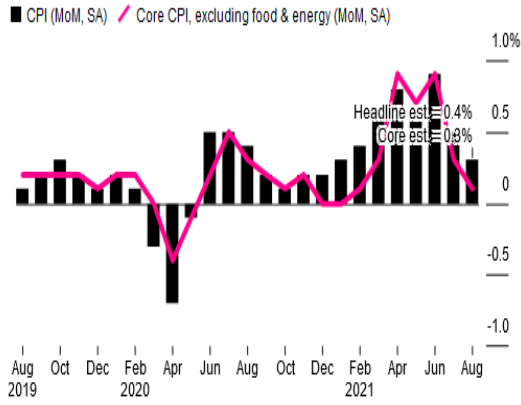
- 15.30 ABD Eylül TÜFE verisi bek. yıllık %+5,3
- 21.00 FOMC toplantı tutanakları
- 10.00 TR Eylül Konut Satışları önc. %-17,0 yıllık
- 12.00 Euro Bölgesi Ağustos Sanayi Üretimi (Aylık) önc. %+1,5

## Konut satışları

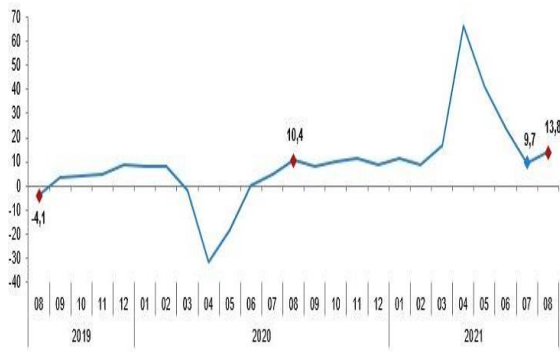


**Küresel Piyasalar**

Çarşamba yıllık %5,3 beklenen ABD Eylül TÜFE verisi açıklanacak. Yıllık %5,3 beklenen ABD Ağustos TÜFE %5,3 olarak gerçekleşti. Tahminlerin altında artarak yedi ayın en küçük kazancını kaydetti ve enflasyon üzerindeki yukarı yönlü baskının bir kısmının azalmaya başladığını göstermişti. Çekirdek enflasyon olarak adlandırılan enflasyon, bir önceki aya göre %0,1 artarak (bekl. %0,3) Şubat'tan bu yana en düşük kazancı elde etmişti.



Sanayi üretimi Ağustos'ta piyasa beklentilerinin üzerinde büyüme gösterdi. Yıllık bazda, +%13,8 (bekl.%+9,9) büyürken, aylık bazda da %5,4 büyüdü (bekl. +%3,7). Temmuz'da piyasa beklentilerini karşılayamamış, yıllık bazda %8,7 (beklenti %15) büyürken, aylık bazda %4,2 daralmıştı.



Türkiye genelinde konut satışları Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %17,0 azalarak 141 bin 400 olmuştur.

ABD 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 (beklenti 9,2M) olarak gerçekleşirken, yeni bir rekor seviyeye ulaşmıştı. İşletmelerin canlanan ekonomik faaliyete ayak uydurmak için yeterli işçiyi işe alma konusundaki ısrarlı mücadelelerini vurgulamıştı.

ABD Temsilciler Meclisi hükümetin temerrüde düşme riskini ortadan kaldırma amacıyla, ulusal borç sınırını Aralık'a kadar geçici olarak yükselten yasa tasarısını onayladı.

**Şirket Haberleri**

**ANATOLIA TANI VE BİYOTEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ AR-GE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 14/10/2021 – 15/10/2021 1 adet pay 21 -22,50 TL

**GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.** Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 14/10/21-15/10/21 1 adet pay 13,65 TL

**HEDEF HOLDİNG A.Ş.** Tasarruf Sahiplerine Satış duyurusu 14/10/2021 – 15/10/2021 1 adet pay 1,96 TL

**THYAO** Eylül 2019 döneminde 6,7 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2021 yılının aynı döneminde 5 milyon olarak gerçekleşmiştir. Yolcu doluluk oranı Eylül 2021 döneminde %69,7 olarak gerçekleşmiştir.

**IZMDC** Türk Metal Sendikası ile Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) arasında görüşmelere 12.10.2021 tarihinde başlamıştır.

**PETKM** Fitch Ratings, "B" olan yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notunu "B+"ya yükseltmiş bulunmaktadır.

13.10.2021 tarihinde hak kullanımı işlemleri nedeniyle ilgili hakları kullanılmış olarak işlem görece pay bulunmamaktadır.

**EKGYO** İstanbul Küçükçekmece Halkalı Sosyal Kültürel Tesis Alanı, Spor Tesis Alanı ve Park İnşaatları ile Ada İçi Altyapı, Yol ve Çevre Düzenleme İşi kapsamındaki; 1463 (Eski 879) Ada 1 Parsel Spor Tesis Alanı İle Ada İçi Altyapı Ve Çevre Düzenleme İşlerinin kısmi geçici kabulü yapılmış olup Kısmi Geçici Kabul Tutanağı 11.10.2021 tarihinde onaylanmıştır. İstanbul Kartal Esentepe 2. Etap Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. Oturumu 12.10.2021 tarihinde saat 11:00 da yapılmıştır. Söz konusu ihalenin ön yeterlilik bölümüne katılan istekliler ekte listelenmiştir.

**IZMDC** Çelikhane üretim kapasitesinin artırılmasına ilişkin yatırım kapsamında, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) ile 75 Milyon USD değerinde 2 yılı geri ödemesiz olmak üzere 8 yıl vadeli Proje Finansman Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır.

**MANAS** Türk Standardları Enstitüsü tarafından Şubat 2021 Tarihinde yayımlanmış TS13906 standard numaralı İş Yerleri-Cep Telefonu (ikinci el) yenileme merkezleri için kurallar standardı çerçevesinde, yetkilendirilmiş ikinci el cep telefonu yenileme merkezi olmak için 12.10.2021 Tarihinde Türk Standardları Enstitüsü'ne başvuru yapmıştır.

**MERCN** Sağlık Bakanlığı tarafından onaylı kendi markamız olan 'Merwax Cleanex' isimli biyosidal ürünümüz için gerekli tesis ve kurulum çalışmaları tamamlanmış olup 12.10.2021 tarihinden itibaren yüzey dezenfektanı üretimi ve satışına başlamıştır.

**KRVGD** 2 Temmuz 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programına istinaden 12 Ekim 2021 tarihinde yapılan alımlar tabloya eklenmiştir.

**ARCLK** 12.10.2021 tarihinde 32,14 TL fiyattan 496.111 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu ARCLK payları 30.098.594 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %4,4542)

**ALBRK** 250.000.000 US\$ (iki Yüz Elli Milyon Amerikan Doları)'na kadar, Basel III kriterlerine uygun olarak asgari 10 yıl vade ile yurtdışı yatırımcılardan katkı sermaye temin edilmesi için kira sertifikası (sukuk) ihraç edilmesine, işleme aracılık edecek uluslararası bankalar ile görüşülmesine ve tayin edilmesine karar verilmiştir.

**THYAO** Bölünme İşlemlerine İlişkin Bildirim :THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi Bölünmeye İlişkin SPK Başvuru Tarihi 12.10.21

## Teknik Bakış

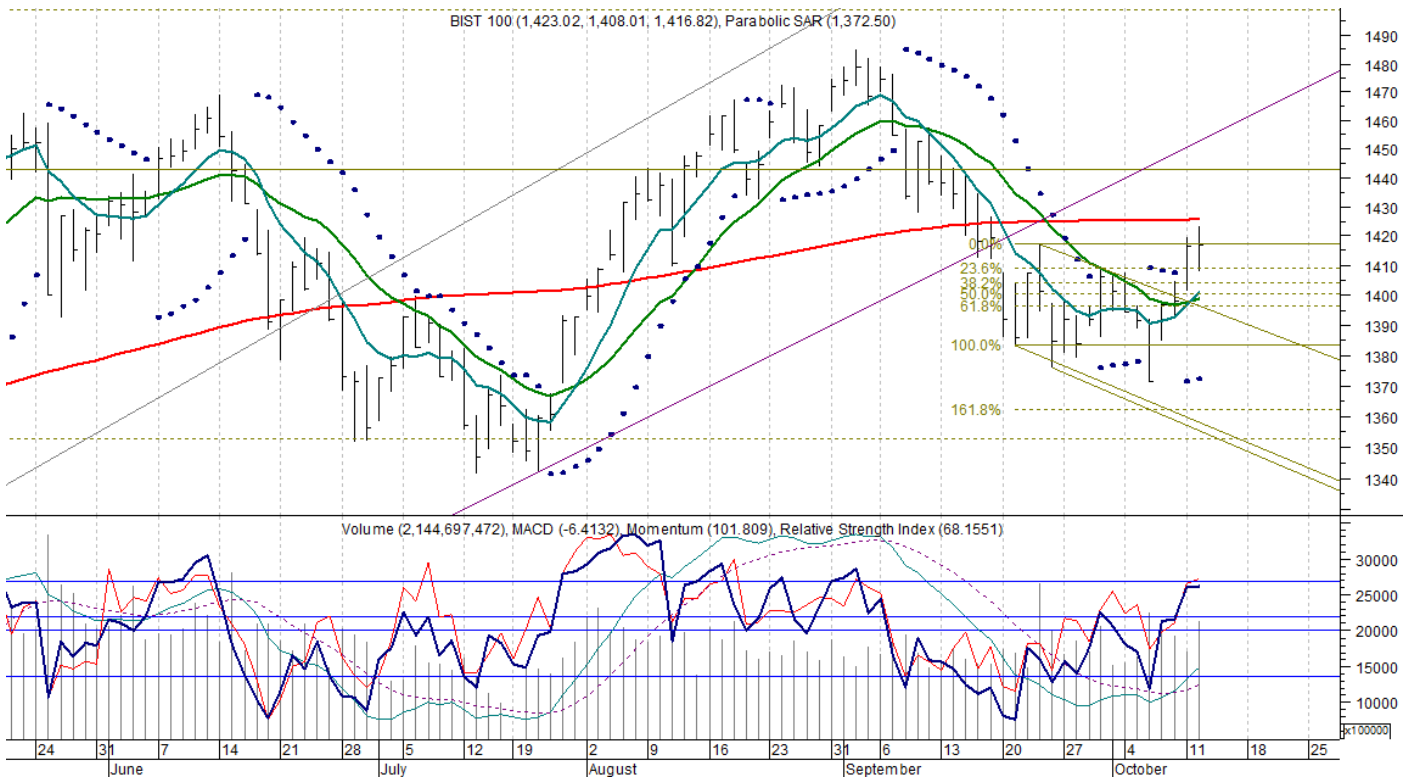
**BIST-100 günü 0,04% artış ile 1416 puandan tamamladı. İşlem hacmi 16,1 mlr TL.**

**Destek:** 1408 1404\* 1398 gap 1382 1371.69 gap %161.8 : 1362 1351 1341 261.8% 1328 1308

\*Us\$ 159.708 160.006 160.162 160.751 gap ; 163.414 , 164.534 gap / TL 1439 1442 1443 1449 1473 1483

**Direnç:** 1423 1426 1435 1441 1444 1448 1457 1464

**BIST-100 1408- 1423 bandında hareket etti...\*264 mav. 1425'e yöneldi**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>ALGYO</b>	22.68	22.12 yyo	22.86 23.0 23.12
<b>YKBNK</b>	2.43	2.4285 yyo	2.45 2.47 2.52 2.53 2.64
<b>TKFEN</b>	14.04	13.97 13.95	14.07 14.11 14.16 14.24

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19'dan yüzde 18'e indirilmesine karar vermiştir (240921).

Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirmiştir.

Bu çerçevede para politikası duruşunda güncellemeye ihtiyaç bulunduğu değerlendirilmiştir ve politika faizinde indirim yapılmasına karar verilmiştir.

TCMB, fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli yüzde 5 hedefine ulaşınca kadar elindeki tüm araçları kararlılıkla kullanmaya devam edecektir.

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/basin/2021/duy2021-42>

## Haziran Tüfe yy. 19,58 (önc. %19,25)

- Eylül ayında TÜFE aylık %1,25 (beklenti %1,3) ve yıllık %19,58 arttı (beklenti %19,6).

- ÜFE aylık %1,55 artarken (beklenti %2,0), yıllık artış %43,96 oldu (beklenti %44,6).

- Çekirdek enflasyon aylık bazda %1,51 artarken, yıllık artışı %16,98 (beklenti %16,6) oldu.

Gıda enflasyonu aylık bazda %0,5 artarken, yıllık artışı %28,79 oldu.

TCMB: Enflasyonun 2021 yıl sonunda %14,1 (Önceki %12,2) gerçekleşmesi bekleniyor.

## Vadeli İşlemler

Ekim 2021 vadeli kontrat satıcılı başlangıç sonrası 1518 – 1539 1528 bandında hareket etti.

Kur, dün 8,9883 9,044 8,9803 9,0468 (TSİ 18.05) bandında hareket etti.

%2,618 9,179

%4,236 9,401

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

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 21 Ekim  
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Hazinenin açıklanan 3 aylık borçlanma stratejisine göre Ekim ayında yüklü bir borçlanma yapması planlanıyor. Ekim ayı için 46,2 milyar TL iç borç servisine karşılık 40 milyar TL borçlanmayı planlamaktadır.

8 ayrı ihale ve iki adet altına dayalı tahvil ve kira sertifikası ihracının doğrudan satışı gerçekleştirilecektir.

2021 yılının kalan son iki ayında ise Kasım ayında 11 milyar TL ye karşılık 22 milyar TL,

Aralık ayında 20,3 milyar TL'ye karşılık 21,8 milyar TL borçlanarak 2021 yılını tamamlamayı planlamaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/09/Tr10-Ekim-Aralik-2021-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.