

GÜNLÜK BÜLTEN

18.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
17.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1707	1,27
BIST-30	1868	1,35
DVZSP	11.28	2,49
EUR/USD	1.1318	0,05
ALTIN	1866	0,85
PETROL (BRENT)	81.92	-0,59

*17.11.2021		
USD/TL	10,5911	
US 2-Y		0,52
US 10-Y		1,627

*Dış Piyasalar		
17.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.025	-0,32
S&P 500	4.689	-0,24
NASDAQ	15.944	-0,18
DAX	16.263	0,09
FTSE 100	7.302	-0,33
NIKKEI	29.688	-0,40
SHCOMP	3.537	0,44
VIX	16.94	3,54

*Vadeli Piyasalar		
17.11.2021		Değişim %
FDOW		-0,32
FSP		-0,24
		*18:06

Bakış Açısı

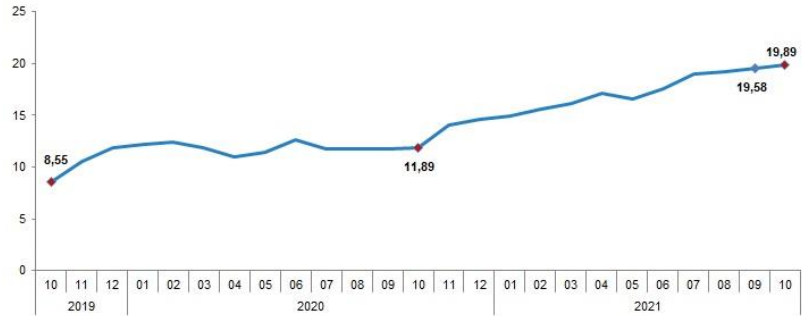
Sınırlı alan...

TCMB Para Politikası Kurulu'nun bugünkü toplantısına ilişkin beklenti, haftalık repo faizinin 100 baz puan indirimle %15,00 seviyesine çekileceği yönünde.

Para Politikası Kurulu, Ekim ayında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %18'den %16'ya indirilmesine (beklenti %17,50) karar vermişti.

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

2021 yıl sonu enflasyon tahminini 4,3 puanlık güncellemeyle %14,1'den %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>

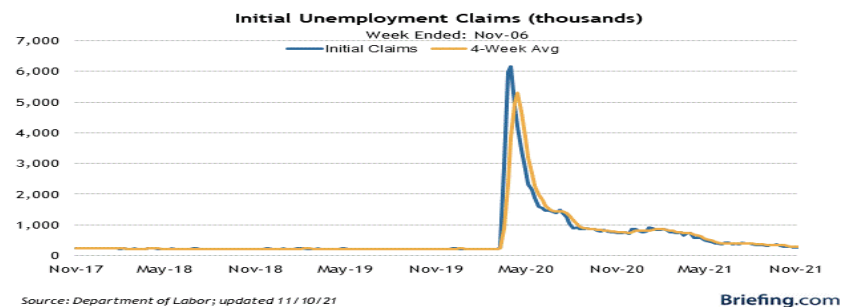
Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 13.00 Euro Bölgesi Ekim Tüketici Fiyat Endeksi önc. y.y %4,1
- 14.00 TCMB, faiz kararı
- 16.30 ABD haftalık işsizlik bek. 261bin
- 16.30 23,8'den 21,4'e gerilemesi beklenen Philadelphia Fed imalat endeksi
- 18.00 %0,8 beklenen Ekim öncü göstergeler

ABD işsizlik başvuruları bek. 261 bin



Source: Department of Labor; updated 11 / 10 / 21

Briefing.com

GÜNLÜK BÜLTEN

18.11.2021

Küresel Piyasalar

Perşembe günü 261 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. Geçen hafta 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 seviyesi.

Cuma günü 10.00 Almanya Ekim Üretici Fiyat Endeksi, BIST işlem gören bankaların 2021 yılı ilk 9 aylık döneme ilişkin konsolide ve konsolide olmayan finansal sonuçlarını son gönderme tarihi. Pazartesi 04.30 Çin Merkez Bankası (PBOC), faiz kararını açıklayacak.

Bloomberg HT Araştırma Birimi tarafından yapılan faiz anketine göre Merkez Bankası'nın bu haftaki toplantısında faiz indirimlerine devam ederek politika faizini 100 baz puan indirmesi bekleniyor.

Yedinci günde de değer kaybeden TL, Dolar karşısında %2,4 değer kaybederek 10.5619'a geriledi. Bir aydaki en uzun düşüş serisine doğru ilerliyor (Bloomberg).

Eylül'de 1,6% azalış 1,55M sonrası 1,59M beklenen ABD Ekim konut başlangıçları %0,7 azalışla 1,52M olarak gerçekleşti. ABD'de yeni konut inşaatı, tedarik zincirindeki aksamaların maliyetleri artırması nedeniyle tek aileli projelerdeki düşüşün etkisiyle Ekim ayında beklenmedik bir şekilde yavaşladı. Devam eden tedarik zinciri kısıtlamaları, kalifiye işgücü kıtlığı ve yüksek malzeme maliyetleri inşaatçıları zorlamaya devam ederken, çok aileli inşaatları geri çekilmenin etkisiyle Eylül ayında azalmıştı.

Avrupa piyasasında vadeli kontratlarda doğal gaz fiyatları megavatsaat başına 100 euronun üzerine çıktı. Almanya'nın Kuzey Akım 2 Doğal Gaz Boru Hattı projesini ruhsatlandırma sürecini dün geçici olarak askıya aldığını açıklamasıyla kıtada gaz fiyatlarındaki artış yüzde 23'ü buldu (trthaber).

Euro Bölgesi'nde, Ekim ayında yıllık enflasyon enerji fiyatlarındaki artışın etkisiyle yüzde 4,1'e yükseldi.

Bloomberg'in konuya yakın kaynaklara dayandığı habere göre ABD, Avrupa Birliği ve Japonya Çin gibi bazı ülkelerin piyasa bozucu ticari uygulamaları karşısında üçlü ittifakını yenileyecek. AB, ABD ve Japonya'nın Dünya Ticaret Örgütü'nün ay sonunda İsviçre'de gerçekleşecek toplantıda görüşmesi bekleniyor (bht).

Kahve fiyatları, küresel tedarikte darboğaz yaşanabileceğine dair endişelerle 10 yılın zirvesine tırmanarak kilogram başına 5,07 dolara yükseldi. Bloomberg'in haberine göre Arabica vadeli kontratları, Brezilya'daki üretimin azalmasıyla sene başından bu yana yüzde 90 civarında yükseldi (trthaber).

Şirket Haberleri

MOBİTEL İLETİŞİM, Info Yatırım liderliğinde 18-19 Kasım 2021 tarihlerinde 1,60 TL sabit fiyat ile halka arz edilecektir. Halka arzda talepler 1,60 TL sabit fiyat ile toplanacaktır. Talep toplama 19 Kasım 2021 saat 17:00'da sona erecektir. 208.000.000 adet payın halka arz edilmesi planlanmaktadır.

İŞBİR SENTETİK DOKUMA SANAYİ A.Ş. 31.020.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 141.465.993,92 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 18/11/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 11,85 TL/pay baz fiyat, "ISSEN.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

TTKOM Fitch Ratings yıllık değerlendirmesini tamamlayarak Türk Telekom'un uzun vadeli yabancı ve yerel para birimi notlarını (IDR) "BB-" ve görünümünü "Durağan" olarak teyit etti.

PROTO 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt(TL) 3,7700000 Teklif Edilen Nakit Kar Payı Hak Kullanım Tarih 19.11.2021

ENKAI 17/11/2021 - 17/11/2021 tarihinde ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak TL 12,53 - 12,64 fiyat aralığından 100.000 toplam nominal tutarlı alış işlemi tarafınca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir MEHMET SİNAN TARA

KATMR %200 Bedelli Sermaye artırımını sonrası elde edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin denetim komitesi raporu ektedir.

GUBRF Bağlı ortaklığımız Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. tarafından Bilecik İli, Söğüt İlçesi sınırları içerisindeki 82050 nolu maden işletme ruhsatı dâhilinde yer alan Söğüt Altın Madeni Projesi'nin gerçekleştirilebilmesi için, 25.02.2021 tarihinde ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) başvurusunun yapıldığı daha önce duyurulmuştu. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından 17 Kasım 2021 tarihinde Söğüt Altın Madeni Kapasite Artışı Projesi ile ilgili olarak 'Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu' kararı verilmiş olup böylece proje ile ilgili ÇED onay süreci tamamlanmıştır. Bu karar sonrasında 2021 yılı Aralık ayı içerisinde Söğüt Altın Madeni sahasında inşaat faaliyetleri başlayacaktır.

ISGSY Ortopro Tıbbi Aletler San.ve Tic. A.Ş.'nin kredi kullanımına karşılık paylarının rhenedilmesi

Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması İlgili Şirketler [TDGYO]

TMSN 2020 yılının son çeyreğinde 2 adet dizel marin motor Milli Savunma Bakanlığına bağlı Tersaneler Genel Müdürlüğü Gölcük Tersanesi Komutanlığının test amaçlı kullanımına teslim edilmiştir. Teslim sonrasında Tersaneler Genel Müdürlüğü Gölcük Tersanesi Komutanlığı ve TUMOSAN Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. yetkililerince yapılan test, muayene, değerlendirme ve kabul faaliyetleri neticesinde Milli Savunma Bakanlığı Tersaneler Genel Müdürlüğü, Gölcük Tersanesi Komutanlığı ile TUMOSAN Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. arasında Stratejik İşbirliği Anlaşması (SİA) imzalanmıştır.

ISKPL kesin kabulü 14.07.2021 tarihinde yapılan, Marmaray CR3 Projesi Genel Muhtelif Bölgelerde Gürültü Bariyeri Temini ve Montaj işlerinin devamı niteliğinde olan 2. Faz Marmaray CR3 Projesi Genel Muhtelif Bölgelerde Gürültü Bariyeri Temini ve Montaj işlerinin ihalesi şirketimiz tarafından alınmıştır. Bu kapsamdaki çalışmaların 28.02.2022 tarihine kadar tamamlanması planlanmaktadır. İhale tutarı son 12 aylık satışların %5'nin altında olduğu için açıklanmamıştır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG A.Ş. INVEO sermayesinin 66.000.000 TL (%220 oranında) artırılarak 30.000.000 TL' den 96.000.000 TL' ye artırılmasına ilişkin esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7' inci maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunulmuştur. Başvurumuz 17.11.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır.

GÜNLÜK BÜLTEN

18.11.2021

Teknik Bakış

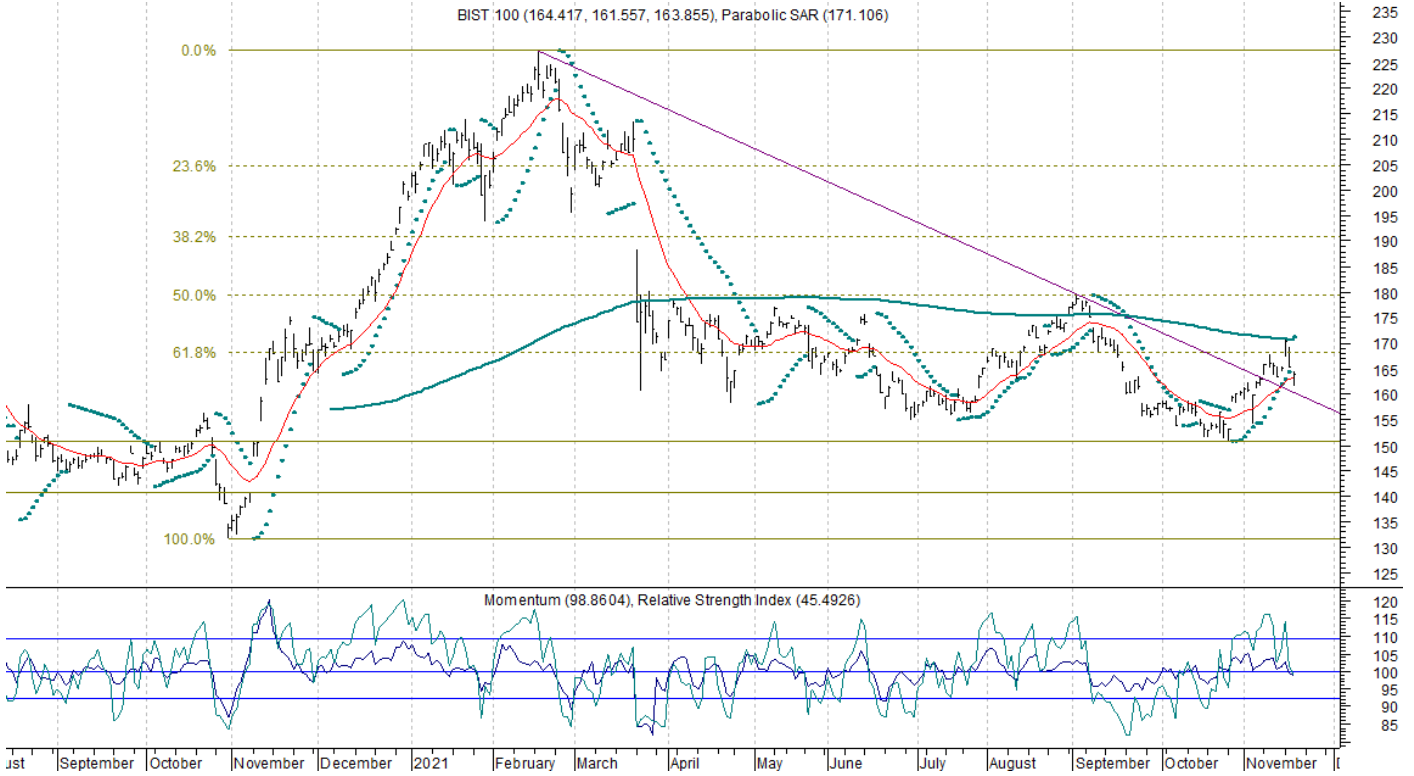
BIST-100 günü 1,27% artış ile 1707 puandan tamamladı. İşlem hacmi 27,3 mlr TL.

Destek: 1680 %23,6 1669 10 mav. 1658

1643 1638,50 gap 1621 1605-1603 1583.59 gap

Direnc: 1725 Us\$ 167.262 167.838 171.106 174.966 gap / TL 1742 1748 1782 1823

BIST-100 1683 -1712 bandında hareket etti..



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnc
DOHOL	2.89	2.8465 yyo
HLGYO	2.72	2.704 yyo
TKFEN	17.24	17.17 17.15 17.08
EKGYO	2.18	2.17 2.15 2.13

2.93 2.99 3.03 3.04 3.11

2.75 2.78 2.83 2.88

17.29 17.49 17.65

2.21 2.23 2.27

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.

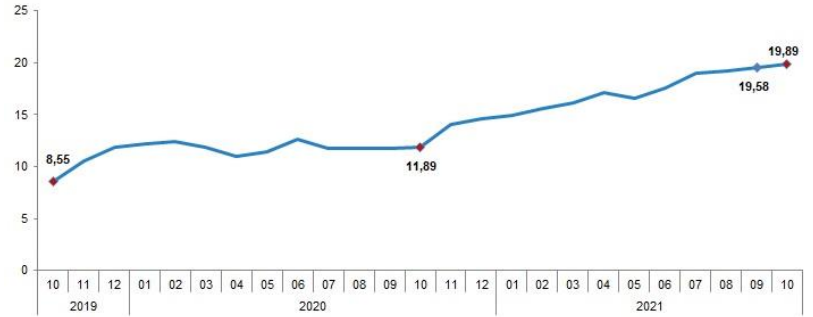
Arz yönlü arızı unsurlardan kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yıl sonuna kadar **sınırlı bir alan kaldığı Kurul tarafından değerlendirilmiştir.*

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 satıcılı başlangıç sonrası 1850 1887 1911 bandında hareket etti.

Kur, dün 10,296 10,684 (TSİ 18.55) bandında hareket etti.

%2,618 10,947

%4,236 11,384

9,9378 9,8485 bir önceki tepe.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 16 Aralık 2021
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TC/MB+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.