

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**22.10.2021**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

21.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1455	1,58
BIST-30	1567	1,68
DVZSP	10.256	2,71
EUR/USD	1.1647	-0,04
ALTIN	1780	-0,08
PETROL (BRENT)	84.12	-1,99

**\*21.10.2021**

USD/TL	9,49569	
US 2-Y		0,43
US 10-Y		1,67

**\*Dış Piyasalar**

21.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.545	-0,18
S&P 500	4.541	0,11
NASDAQ	15.194	0,48
DAX	15.472	-0,32
FTSE 100	7.190	-0,45
NIKKEI	28.708	-1,87
SHCOMP	3.594	0,22
VIX	15.20	-1,87

**\*Vadeli Piyasalar**

21.10.2021	Değişim %
FDOW	-0,18
FSP	0,11
	*22:10

**Bakış Açısı**

## 4 kademe altında ...

Standard and Poor's'un (S&P) Türkiye'nin kredi notunda ve görünümünde değişikliğe gitmesi beklenmiyor.

Mayıs ayında S&P, Türkiye için bir değerlendirme raporu açıklamadı.

2021 yılı Ocak ayında Türkiye'nin yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notunu yatırım yapılabilir seviyenin dört kademe altında "B+" olarak teyit ederken,

Görünümü değiştirmeyerek "durağan"da bırakmıştı.

Türkiye'ye yönelik 2021 yılı için ekonomik büyüme tahminini %6,1'den %8,6'ya yükseltti.

\*Fitch Ratings, Türkiyenin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken,

Görünümünü "negatif"ten "durağan"a revize etmişti (19 Şubat 2021).

**(Yabancı Para Cinsinden Kredi Notları)**

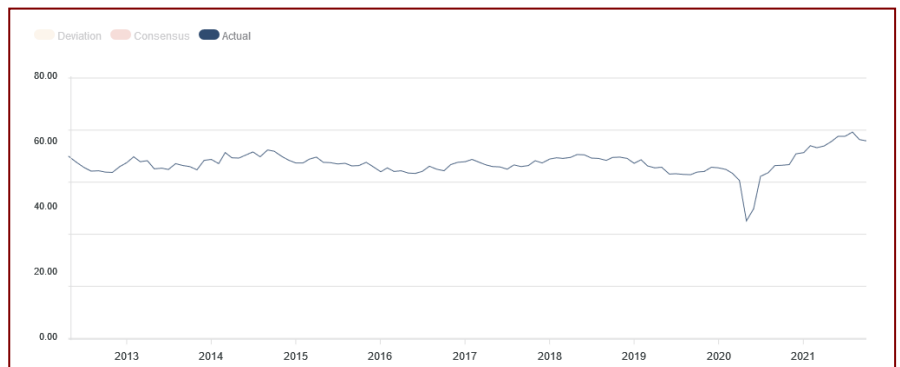
Tarih	S&P	Moody's	Fitch	JCR	Scope	CI	R&I	IIRA	RAM
14.08.2021			BB-(D)						
19.06.2020								BBB-(N)	
31.05.2021			BB(D)						
28.05.2021	B+(D)								
21.05.2021						B+(D)			
26.03.2021					B(N)				
19.02.2021			BB-(D)						
22.01.2021	B+(D)								

Kaynak: Foreks

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 16.45 ABD Ekim PMI bek. 60,7
- 23.10 Türkiye Ekim S&P Kredi Notu
- 13.30 Rusya Merkez Bankası (CBR), faiz kararı
- 18.00 Fed: Powell'in konuşması
- Japonya'da genel seçim
- Pazar Almanya'da Federal Seçimler

**ABD PMI bek. 60,7**


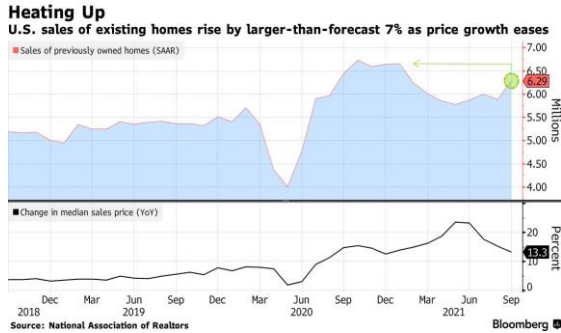
## Küresel Piyasalar

NATO Savunma Bakanları, Genel Sekreter Jens Stoltenberg başkanlığında Brüksel'de bir araya gelecek.

APEC 2021 Maliye Bakanları Toplantısı Yeni Zelanda'da yapılacak.

Kaliforniya'da düzeltilmemiş başvuruların 10 binden fazla düşüş göstermesine paralel salgının başından bu yana en düşük seviye (2020 Mart'tan beri) 293 bin sonrası 300 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 290 bin olarak gerçekleşti ve arka arkaya 3.kez düştü.

6.03M beklenen ABD Eylül ikinci el konut satışları %7 artışla 6.29M olarak gerçekleşti. Daha önce sahip olunan ABD evlerinin satışları Eylül ayında bir yılın en yüksek artışıyla arttı. Bu da ev fiyatlarındaki hafif bir gevşemenin ve bir ay önceki düşük ipotek oranlarının talep için bir arka rüzgar sağladığını gösteriyor. Ağustos -2% düşüşle 5.88M olarak gerçekleşirken, zayıf envanter ve yüksek fiyatların bazı alıcıları sıkması nedeniyle talebin ılımlı olduğunu gösteriyordu.



Gram altın, küresel altın fiyatlarındaki yatay seyre rağmen Dolar/TL 'nin 9,40 seviyesinin üzerine çıkmasıyla 2020'nin Kasım ayında gördüğü 540 TL'yi de geride bırakarak 543 TL ile yeni bir rekor kırdı- bht

Yabancı yatırımcı 15 Ekim haftasında 69 milyon dolarlık net hisse senedi alırken 155 milyon dolarlık net tahvil satışı gerçekleştirdi.

FATF Başkanı Türkiye'nin 'Gri Liste'ye alındığını açıkladı. 'Gri liste' olarak da bilinen bu grubun içerisinde Arnavutluk, Fas, Suriye, Güney Sudan ve Yemen gibi ülkeler bulunuyor. FATF'in kendi sitesindeki tanıma göre, gri liste aslında kapsadığı ülkelerin artırılmış bir izlemeye tabi olmasını öngörüyor. FATF, gri listeye alınan bir ülkenin stratejik eksikliklerini belirlenen zamanda giderme taahhütünde bulunduğunu belirtiyor-bht

Fed, bölgesel banka başkanlarının, politika yapımcılarının ve diğer üst düzey yetkililerin bireysel hisse senedi ve tahvil satın almalarını yasaklayacağını açıkladı-BHT

## Şirket Haberleri

**TOASO** 2021 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 26.10.2021 Salı günü KAP'ta yayınlanacaktır.  
**EREGL** 2021 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 26.10.2021 Salı günü KAP'ta yayınlanacaktır.  
**TTRAK** finansal tablolarının 26 Ekim 2021 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.  
**FROTO** 2021 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 27 Ekim.2021 Çarşamba günü KAP'ta yayınlanacaktır.  
**TUPRS** 2021 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 4 Kasım 2021 Perşembe günü  
**TCELL** 3. Taksit 0,3917859 TL 27.10.2021

**28 Ekim 2021 Perşembe yarım gün seans yapılacaktır.** 29 Ekim 2021 Cuma seans yapılmayacaktır. 26 Ekim 2021 Salı tarihli işlemlerin takası 1 Kasım 2021 Ptesi - 27 Ekim 2021 Çarşamba ve 28 Ekim 2021 Perşembe tarihli işlemlerin takası 2 Kasım 2021 Salı tarihinde

**HEDEF HOLDİNG A.Ş.** 1,96 TL/pay baz fiyat, "HEDEF.E" kodu işlem görmeye başlayacaktır.

**RTALB** Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü tarafından SARS-Cov-2 (2019-nCov) RT-q PCR tanı kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması Kapsamında firmamıza 1.500.000 adet ürün siparişi verilmiştir.

**BIMAS** 30.09.2021 finansal raporlarının 8 Kasım 2021 açıklanması planlanmaktadır.

**ARCLK** Whirlpool Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile imzalanan satın alım sözleşmesi kapsamında kapanış fiyat düzeltilmesi ödemesinin yapılması. Operasyonel verimlilik ve fiyat artışları, 2Ç21'e göre daha iyi bir FAVÖK marjı sağladı. Talep normale döndü. Hammadde maliyetleri beklendiği üzere daha da tırmandı. Satın almaların etkisi hariç tutulduğunda 2Ç21'e göre FAVÖK marjı %10,4 ile iyileşmesine karşın dahil edildiğinde %9,8 ile yatay seyretti. 3Ç21 mn TRY 651 (1.021) 2021 BEKLENTİLER: Ciro Konsolide (TRY) Yaklaşık %55 büyüme FAVÖK Marjı Yaklaşık %11

**KONTR** Rusya Fedarasyonu'nda, Bağlı Ortaklık veya İştirak Şeklinde Yeni şirket Kurulması, İş Geliştirme Faaliyetlerinde Bulunulması

**TAVHL** Net Kâr €88m (2020/9A'da €-201) Almatı Havalimanı hariç tutulduğunda, 2019'a kıyasla €293m nakit faaliyet giderleri azaldı. 2020 yılından bu yana 2019 yılına kıyasla, son yedi çeyrekte (4Ç20 dahil) toplam nakit faaliyet giderlerinde €345m tasarruf sağlandı. Tunus borç yapılandırmasına bağlı olarak kısa vadeli yükümlükler bir önceki yılın aynı dönemine göre önemli oranda azaldı. Öz kaynaklar bir önceki yılın aynı dönemine göre arttı. Cari dönem varlıklar Almatı satın alımı nedeniyle azaldı. 37m Yolcu (2020/9A'ya göre +%77).

**YEOTK.E** paylarında 22/10/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 05/11/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**VESBE** Hak kullanım tarihi 25.10.2021 Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 742,10526

**ESEN ÇATI GÜNEŞ SANTRALİ** Tamamlama ve TEDAŞ Kabulü

**ZRGYO** Dönem Net Karı veya Zararı 140.176 (57.740) Bin TL 92,4 milyon TL kira geliri elde edilmiş olup, 44,1 milyon TL olan geçen yılın aynı dönemine göre %110 oranında artış

**ALCTL** Türk Telekomünikasyon A.Ş. arasında, 2016 yılında imzalanmış olan Sistem, Donanım, Yazılım, Bakım ve Destek Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamında 6 milyon ABD doları tutarında, GPON ürünlerine ilişkin satış, bakım ve destek hizmetlerini içeren yeni iş emri

**AGHOL** Moov Dijital Ulaşım Çözümleri Tic. A.Ş. paylarının %75'inin Getir Perakende Lojistik A.Ş.ye satışına yönelik bağlayıcı devir ve ortaklık sözleşmelerinin imzalanması,

**İHLAS HABER AJANSI A.Ş.** 1 TL nominal bedelli paylar 4,60 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacaktır.

**ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.** Mevcut ortaklardan PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l'ye ait 7.500.000 TL nominal değerli (C) grubu payların satışı gerçekleştirilecektir. 1 TL nominal değerli paylar 2,49 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacaktır.

## Teknik Bakış

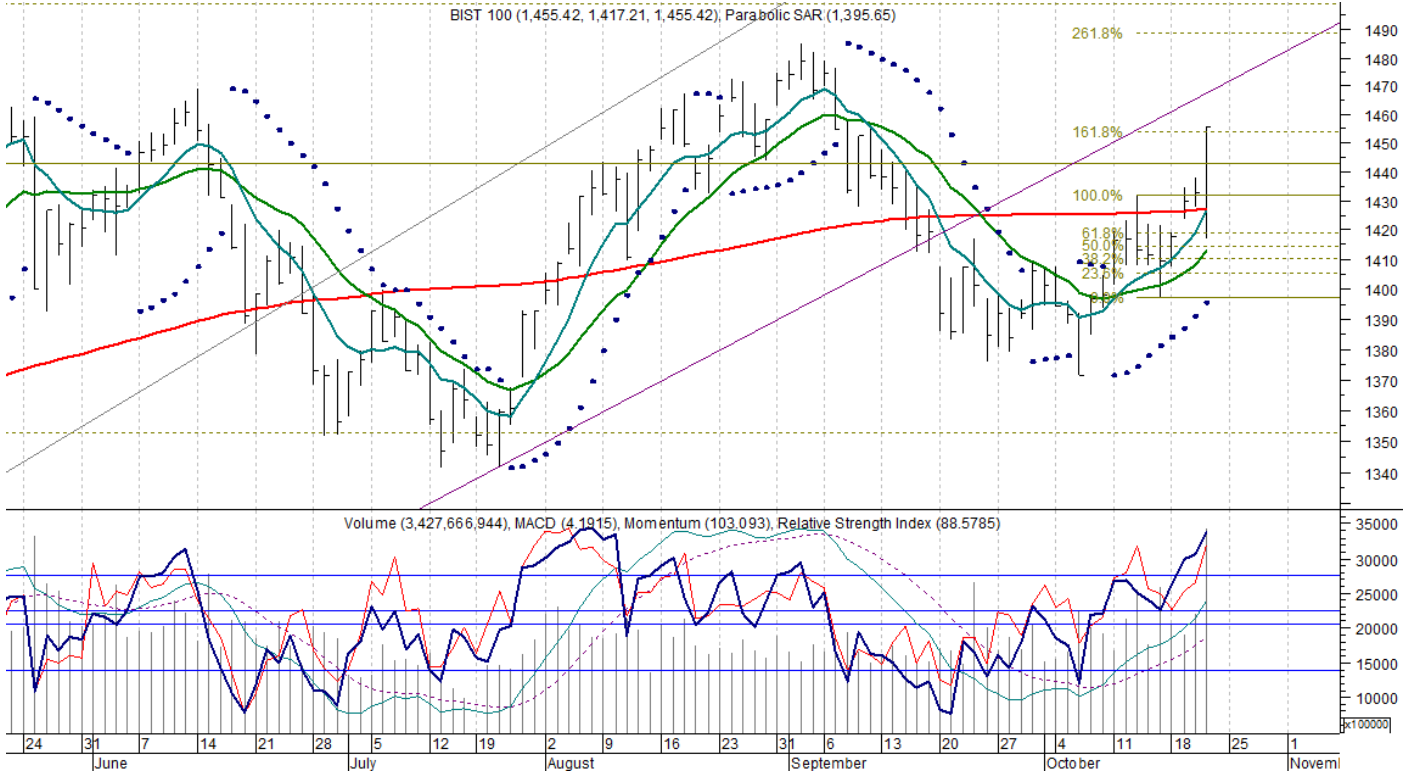
**BIST-100 günü 1,58% artış ile 1455 puandan tamamladı. İşlem hacmi 27,1 mlr TL.**

**Destek:** 1440\* 264 MOV 1427 1417.70 gap kapandı

**Direnç:** 1457 1464 1467 1472 1484

Us\$: 158.449 158.576 158.843 160.751 (gap) /TL 1473 1475 1477 **1495**

10-22-50 : (MOV) 1443- 1438 1432

**BIST-100 1417 -1455 bandında hareket etti..**


Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ALGYO	22.6	22.13 yyo	22.74 22.8 23.0 23.12
CCOLA	80.00	78.27 yyo	80.55 81.15 82.4 82.75
NTHOL	4.62	4.53 yyo	4.68 4.81 4.82 4.86
TTKOM	7.47	7.346 22 mov	7.53 7.67 7.82 7.86 7.88

## Sgmk &amp; 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.*

## 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 1538-1545 1518 1569 (TSİ 17.45) bandında hareket etti.

Kur, dün 9,1938 (10 MAV) 9,3413 bandında hareket etti.

MB kararı sonrası ise 9,4923 gördü- 9,3654 (TSİ 14:30) -9,5024 (TSİ 21.45).

%2.618 9,548

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/TC/MB+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 ayı 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.