

GÜNLÜK BÜLTEN

26.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
25.11.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1819	0,38
BIST-30	1972	0,05
DVZSP	12.71	0,22
EUR/USD	1.121	0,08
ALTIN	1790	0,15
PETROL (BRENT)	82.10	-0,19

*25.11.2021

USD/TL	12,009	
US 2-Y		0,64
US 10-Y		1,64

*Dış Piyasalar		
25.11.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.804	-
S&P 500	4.701	-
NASDAQ	15.845	-
DAX	15.917	0,25
FTSE 100	7.310	0,33
NIKKEI	29.499	0,67
SHCOMP	3.584	-0,24
VIX	18.58	-

*Vadeli Piyasalar		
25.11.2021		Değişim %
FDOW		0,11
FSP		0,15
		*20:55

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TCMB Plan Bütçe Komisyonunda görüşmeler
- 10.30 TCMB, Finansal İstikrar Raporu
- ABD Borsaları Şükran Günü ertesi nedeniyle erken kapanacak
- Salı günü TR 3.Ç. büyüme bek. %8,0
- Moody's Türkiye planlı gözden geçirme tarihi 3 Aralık

Bakış Açısı

Aralık ayında tamamlama...

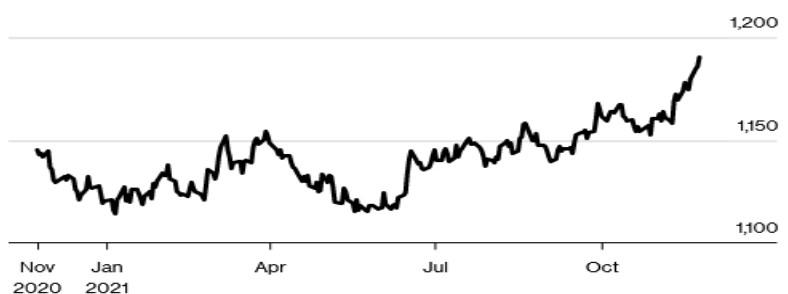
Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti'nde aşağıdaki noktalara yer verildi (18 Kasım 2021).

- Politika duruşu, enflasyon gelişmeleri, enflasyon beklentileri ve bunlar üzerinde kısa vadede etkili olacağı öngörülen geçici unsurlar da dikkate alınarak dezenflasyon sürecini en kısa sürede tesis edecek ve orta vadeli hedeflere ulaşmaya kadar bunun sürekliliğini sağlayacak bir sıkılık düzeyinde belirlenmeye devam edilecektir.
- Kurul, arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin 2022 yılının ilk yarısı boyunca da etkisini sürdürmesini beklemektedir.
- Kurul, bu etkilerin ima ettiği sınırlı alanın kullanımını Aralık ayında tamamlamayı değerlendirecektir.**
- Makro ihtiyati politikaların krediler üzerindeki etkisi ile TCMB fonlmasının API ve swap işlemleri arasındaki kompozisyonu yakından takip edilmektedir.
- Turizm gelirlerinde ise toparlanma eğiliminin belirginleştiği izlenmektedir.
İhracattaki güçlü artış eğilimiyle yılın geri kalanında yıllıklandırılmış cari işlemler dengesindeki iyileşmenin sürmesi beklenmekte, bu eğilimin güçlenerek devam etmesi fiyat istikrarı hedefi için önem arz etmektedir.
- Piyasa Katılımcıları Anketi sonuçlarına göre, enflasyon beklentileri Kasım ayında da yukarı yönlü güncellenmeye devam etmiştir.

Cari yıl sonu enflasyon beklentisi 1,68 puan artışla yüzde 19,31'e, gelecek on iki aya ilişkin enflasyon beklentisi 1,70 puan artışla yüzde 15,61'e yükselmiştir.

- Enerji fiyatları Ekim ayında yüzde 4,58 oranında artarken, grup yıllık enflasyonu 2,99 puan yükselişle yüzde 25,76 olmuştur.
- Üretici firmaların sigara fiyatlarında artışa gitmeleri nedeniyle tütün ürünleri fiyatlarında yaşanan yükselişin tüketici enflasyonuna etkisi ise yaklaşık 0,30 puan olmuştur.

Bloomberg Dolar Endeksi



GÜNLÜK BÜLTEN

26.11.2021

Küresel Piyasalar

30 Kasım Salı açıklanacak veride ekonomistlerin 3.çeyrek GSYH tahmini %8,0, 2021 tahmini %9,6 büyüme yönünde- Foreks. Türkiye ekonomisinde büyüme 2Ç21'de yıllık %21,7 (beklenti %22) ve çeyrek bazda %0,9 (beklenti %1,0) olarak gerçekleşti. Ana belirleyici başlıkların hepsinde büyüme gerçekleşti. Sanayi: %40,5 yıllık; hizmetler: %45,8 yıllık; inşaat: %3,1 yıllık; tarım: %2,3 yıllık. Cumhurbaşkanı Erdoğan, uluslararası kuruluşlar %9,0 tahmininde bulunsada biz yıl sonu itibarıyla çift haneli büyüme rakamlarına ulaşacağımızı düşünüyoruz açıklaması yapmıştı.

Cuma günü ABD Borsaları "Şükran Günü" ertesi nedeniyle erken kapanacak.

Pazartesi 10.00 TR Ekim GTS Dış Ticaret Dengesi (Final-Ş -1,4 mlr, 14.00 TR Ekim Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı (Ocak-Ekim), 18.00 ABD Ekim Bekleyen Konut Satışları endeksi, AB Dış İlişkiler Konseyi Ticaret toplantısı.

Salı Dünya Ticaret Örgütü Bakanlar Toplantıları başlayacak. Fed başkanı Powell'in konuşması izlenecek.

Çarşamba 22.00 ABD 'Bej Kitap' raporu, 460 bin beklenen ADP Kasım ADP raporu, 61 beklenen ABD Kasım ISM imalat endeksi açıklanacak.

568 bin sonrası (6 Eylül'de federal işsizlik yardımlarının son bulması sonrasında şirketlerin boş pozisyonları hızlı bir şekilde doldurduğuna işaret) 400 bin beklenen ABD Ekim ADP raporu 571 bin olarak gerçekleşmişti.

ABD Ekim ISM 60,8 (bek.60,5) olarak gerçekleşirken, ISM'nin tedarikçi teslimatları göstergesi, Ekim ayında beş ayın en yüksek seviyesine yükseldi ve bu da üreticilerin hammadde için karşı karşıya kaldıkları daha uzun teslim sürelerine işaret ediyordu. İş gücü kıtlığı, aralıklı duruşlar ve rekor mal ithalatı, ülkenin limanlarını sıkıştırdı ve teslimatları geciktirmişti.

Önceki Bej kitap raporunda, ABD ekonomisinin Eylül ve Ekim başında ılımlı seviyede büyüdüğü, ancak bazı bölgelerde büyüme hızının tedarik zincirinde yaşanan kırılmalar, işgücü kıtlığı ve delta varyantı sebebiyle yavaşladığı kaydedildi. 2-3 Kasım FOMC toplantı tutanaklarında, büyüme risklerinin aşağı doğru olduğu, 2022'de sağlam büyümenin beklendiği belirtilmişti. FED'in açıkladığı ekonomik projeksiyon raporuna göre 2021 yılı büyüme beklentisi %5,9 seviyesindeydi. ABD 3.Ç. 2. tahmin büyüme biraz daha güçlü kişisel harcamaları yansıtarak %2,1 olarak gerçekleşti. 3Ç. büyüme %2,0 seviyesindeydi.

Moody's Türkiye'nin planlı gözden geçirme tarihi 3 Aralık Cuma 2021. Moody's, 11 Eylül 2020 tarihinde Türkiye'nin notunu B1'den B2'ye (Negatif görünüm) indirmişti.

Şirket Haberleri

KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 26/11/2021 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 6,95 TL/pay baz fiyat, "KONKA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır.

BAGFS Yeni pay alma hakları, 26.11.2021-10.12.2021 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır %200,00 Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) Referans Fiyat 17,346

Eylül döneminde bankaların kaynakları içinde, en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat 2020 yılsonuna göre %18,9 artışla 4.106.751 milyon TL olmuştu. 2020 yıl sonuna göre özkaynak toplamı %9,2 artışla 654.943 milyon TL olurken, Eylül 2021 döneminde sektörün dönem net kârı 56.981 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %17,30 seviyesinde bulunmaktadır.

ALKIM Eskişehir'deki Krom madenimizin ve buradaki konsantre teçhizatının Konya Krom Mağnezit şirketine anlaşma yapılması ve satışı için genel müdürlüğümüze yetki verilmiştir.

FRIGO 15.04.2021 tarihinde almış olduğumuz yatırım teşvik belgesi kapsamında 12.999.827.- TL 'lik yatırım yapılmıştır. Gelecek döneme ilişkin yapılan planlamalar doğrultusunda, yeni yatırımlar üzerinde çalışılmaktadır.

VAKBN 11.11.2021 tarihli KAP açıklaması ile Bankamız tarafından kurulacağı belirtilen 100.000.000-TL sermayeli Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş'nin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, 25.11.2021 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

YKSLN MKEK ile Yapılan Anlaşmanın Askıya Alınması Hakkında tedarikçi nezdinde yaşanan içsel sorunlar ve üretimdeki gecikmelere bağlı olarak ilgili tedarikçiden istenilen verim alınamamıştır. Askıya alınmış olan işbirliği anlaşmamız 2022 yılı için yeniden müzakere edilerek devreye alınabileceği gibi tümüyle işbirliğimizi sonlandırmamız da söz konusu olabilir.

OYAYO 50.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı izninin 2022-2026 yıllarını kapsayacak şekilde 5 yıl süre ile uzatılması ve Esas Sözleşmesinin 11 inci maddesinin değiştirilmesi konularında alınan karar doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

DERHL çıkarılmış sermayesinin %15 oranında 4.162.500 TL artırılmasına, artırılan bu sermayeyi temsilen 4.162.500 TL nominal değerli payın VII-128.1 sayılı pay tebliğinin 13.maddesinde belirtilen tahsisli satış yöntemi ile diğer pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı tamamen kısıtlanarak Sayın Cemal Güzelci'ye satılarak 31.912.500 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

DITAS.E ve TSPOR.E paylarında 26/11/2021 tarihli işlemlerden 24/12/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. İlgili payda halihazırda uygulanmakta olan ve VBTS kapsamında önceki aşamalarda tanımlanan tedbirler de (açığa satış ve kredili işlem yasağı tedbir) brüt takas tedbirinin uygulandığı süre boyunca devam edecektir.

PGSUS %50 iştirak payına sahip olduğumuz Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. paylarının halka arzına ilişkin çalışmaların başlatılmasına karar verildiği 02.07.2021 tarihli özel durum açıklamamız ile duyurulmuştu. Halka arza ilişkin taslak izahname onayı için Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde başvuru gerçekleştirilmiştir.

İlk Halka Arzlar Rainbow Polikarbonat Sanayi Ticaret A.Ş Mevcut ortaklardan Fatih Mehmet AKBEYAZ'a ait 980.000 TL, Hüseyin YÜCEL'e ait 580.000 TL, Ekrem AKBEYAZ'a ait 272.000 TL, Selahattin YÜCEL'e ait 168.000 TL nominal değerli paylar da halka arza konu edilecektir. 1 TL nominal değerli paylar 9,90 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacaktır.

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin a. Birleşme İşlemi'ne ilişkin duyuru metninin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına, b. Birleşme İşlemi'ne ilişkin olarak ÖNİ Tebliği kapsamında ayrılma hakkının kullanılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesi talebinin olumsuz karşılanmasına

Teknik Bakış

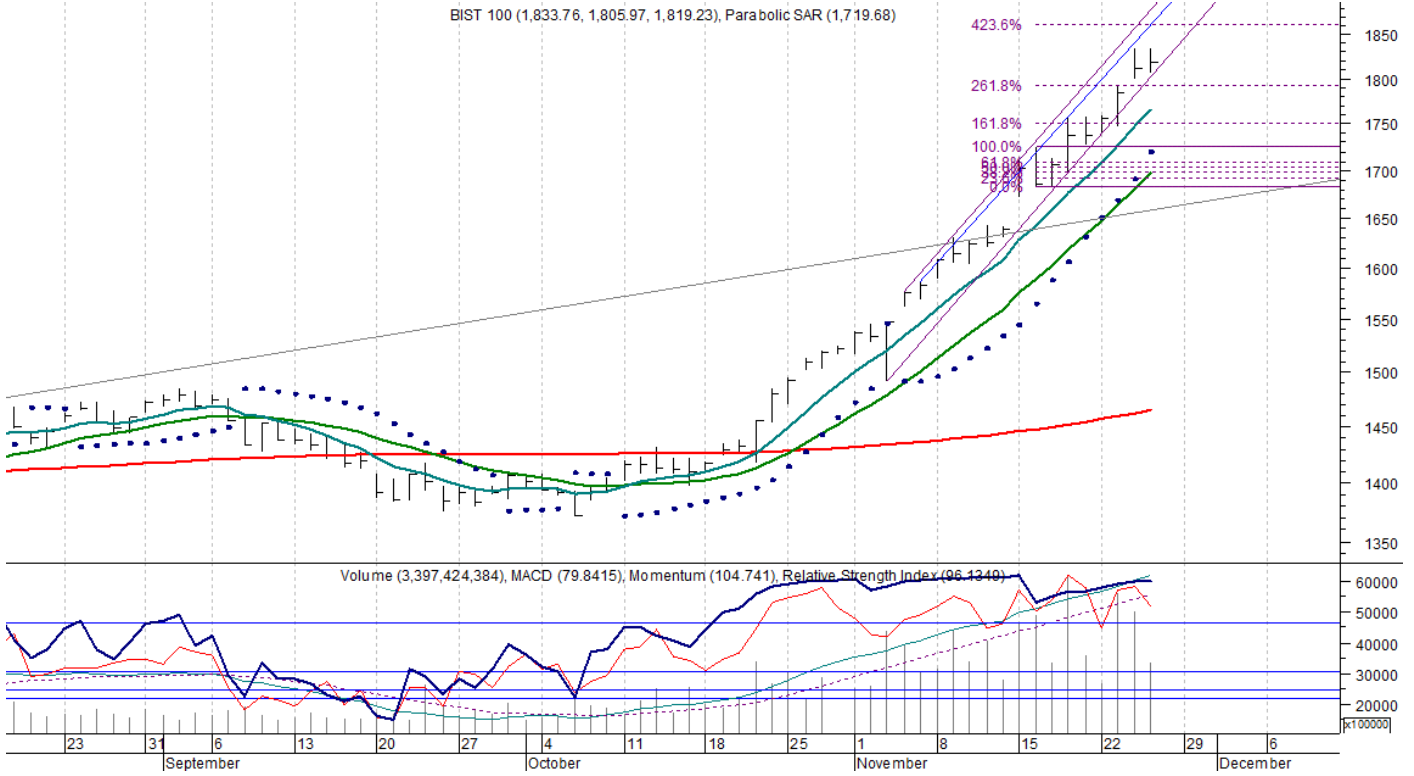
BIST-100 günü 0,38% artış ile 1819 puandan tamamladı. İşlem hacmi 31,9 mlr TL.

Destek: 1800 50 mav. 1798 1784,56 gap , 1753 1746 1737,33 gap

Direnç: 1833 1836 %423,6 : 1860

Usd\$ 155.582 (gap) 156.395 158.449 : TRY 1870 1880 1904

BIST-100 1833 -1805 bandında hareket etti..



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
NATEN	37.2	36.68 yyo	37.42 37.54 38.22 38.36	
ESEN	29.14	28.40 22 mav.	29.42 29.74 29.90 30.1	
HALKB	5.25	5.16 5.12 5.02	5.28 5.38 5.45 5.51	
KARSN	4.14	4.12 4.09	4.18 4.22 4.27 4.33	

Sgmk & Faiz

Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirerek politika faizinin 100 baz puan indirilerek yüzde 15 olarak belirlenmesine karar vermiştir.

Kurul, bu etkilerin ima ettiği sınırlı alanın kullanımını Aralık ayında tamamlamayı değerlendirecektir.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 16 Aralık 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.

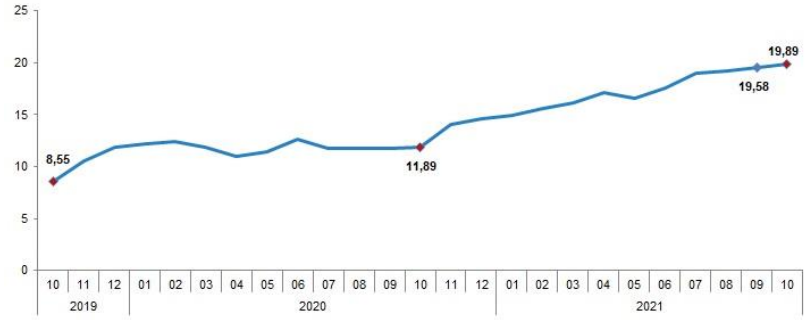
19 Kasım 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;
 * Toplam rezervler haftalık bazda %0,6 artışla 128,4 milyar \$,
 * Brüt rezervler haftalık %1,4 artışla 87,9 milyar \$.

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 alıcılı başlangıç sonrası 2022 1990 2003 bandında hareket etti.

Kur, dün 11,848 12,221 bandında hareket etti.

Destekler: 11,595 11,3504 10,9592 10,8299

Dirençler: 12,2430 12,338 12,681 13,184 13,503

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Türk Lirası zorunlu karşılıklara uygulanan faiz/nema oranını 18 Kasım'dan geçerli olacak şekilde 100 baz puan indirdi.

19 Kasım 2021 itibarı ile yabancılar;

- Hisse senedi işlemlerinde +384 mn \$ alıcı (önc. +479,6 mn \$ alıcı),

- DİBS'de -72,2 mn \$ satıcı (önc. +109,8 mn \$ alıcı) oldular.

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.