

## GÜNLÜK BÜLTEN

27.10.2021

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

26.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1509	1,09
BIST-30	1625	1,12
DVZSP	10.296	-0,66
EUR/USD	1.1614	-0,03
ALTIN	1787	-1,13
PETROL (BRENT)	85.48	0,35

## \*26.10.2021

USD/TL	9,5418	
US 2-Y		0,45
US 10-Y		1,63

## Dış Piyasalar

26.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.781	0,11
S&P 500	4.580	0,29
NASDAQ	15.272	0,30
DAX	15.757	1,01
FTSE 100	7.277	0,76
NIKKEI	29.106	1,77
SHCOMP	3.597	-0,34
VIX	16.02	5,25

## \*Vadeli Piyasalar

26.10.2021	Değişim %
FDOW	0,11
FSP	0,28
	*19:10

## Bakış Açısı

## Büyüme öncesi...

%0,9 azalması beklenen ABD Eylül dayanıklı mal siparişleri açıklanacak (TSİ 15.30).

Ağustos dayanıklı mal siparişleri %1,8 olarak gerçekleşti.

ABD'li üreticilere iş ekipmanı için verilen siparişler Ağustos ayında güçlenirken,

Ekonomik büyümeye yardımcı olan sağlam bir sermaye yatırımı serisini altı aya kadar uzatmıştı.

## Durable Goods Orders y/y%



Briefing.com

Perşembe %2,7 beklenen ABD 3Ç. büyüme verisi izlenecek.

Delta varyantı nedeniyle üçüncü çeyrekte yavaşlama bekleniyordu.

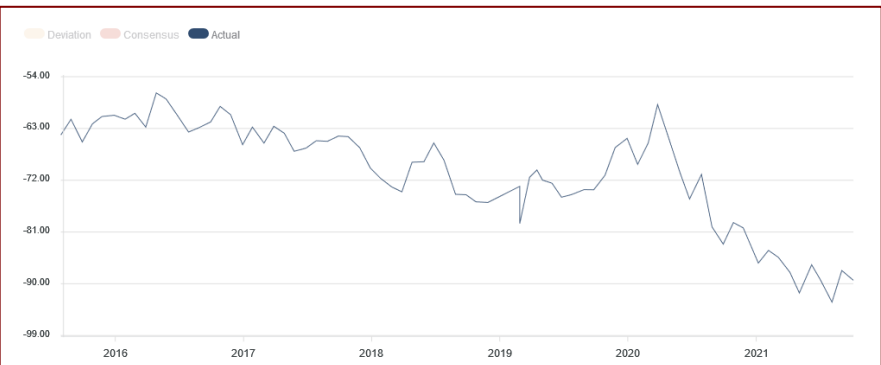
## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 15.30 ABD Eylül dayanıklı mal siparişleri
- 10.00 TR Eylül GTS Dış Ticaret Dengesi (Final-Ş) 4,86 mlr
- 15.30 ABD Eylül Öncü Mal Ticaret Dengesi (\$) önc -89,4 mlrŞ bek. -87,9
- 17.30 EIA petrol stokları önc. -0,4M varil
- Garanti 2021 3.Ç sonuçları bek. 3 milyar 196 milyon TL %9,2 ç-ç
- RK: Zincir marketler ile ilgili yürütülen soruşturmanın sözlü savunma toplantısı

## ABD ticaret dengesi bek. -87,9 mlr\$



## Küresel Piyasalar

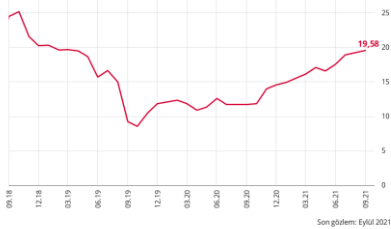
Perşembe %2,7 beklenen ABD 3Ç. büyüme verisi izlenecek. Delta varyantı nedeniyle üçüncü çeyrekte yavaşlama beklenen, %6,7 beklenen ABD büyüme 2.çeyrek 3. tahmin verisi %6,7 olarak gerçekleşti. En son FED'in açıkladığı ekonomik projeksiyon raporuna göre, 2021 yılı büyüme beklentisi %5,9 oldu.

\*Önceki enflasyon raporunda TCMB: Enflasyonun 2021 yıl sonunda %14,1 (önceki %12,2),

2022 yıl sonunda %7,8 (önceki %7,5) olarak gerçekleşmesi bekleniyordu.

## Tüketici Fiyat Endeksi

(Yıllık Değişim, %)



T.C. MERKEZ BANKASI

Son göbtem: Eylül 2021

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

Perşembe 00.30 Brezilya Merkez Bankası (COPOM) faiz kararını açıklayacak. 06.00 Japonya Merkez Bankası (BoJ), faiz kararını açıklayacak.

Avrupa'da 31 Ekim'de saatler 1 saat geri alınacak. ABD'de 7 Kasım'da yaz saati uygulaması sona erecek

AMB yönetim konseyinin Perşembe günü toplantıda politikasını değiştirmesi beklenmiyor. Bunun yerine, dikkatler temel olarak Lagarde'ın toplantı sonrası enflasyon görünümüne ve bunun faiz artırımına gidildiğinde ne anlama geldiğine ilişkin söyleyeceklerinde odaklanacak- bht.

760 bin beklenen ABD Eylül yeni konut satışları %14 artışla 800 bin olarak gerçekleşti. Altı ayın en yüksek seviyesine çıkarak sağlam temel talebin altını çizdi. Ağustos ayında tedarik zincirindeki sıkıntılar ve işçi bulmaktaki zorluklara rağmen tahminleri aşarak 4 ayın zirvesine çıkarken, medyan satış fiyatı 390 bin 900 dolara yükselerek rekor kırmıştı.



Source: U.S. Census Bureau, Department of Housing and Urban Development Bloomberg

## Şirket Haberleri

**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 tarihinde gerçekleştirilecektir. 27 Ekim 2021 Çarşamba ve 28 Ekim 2021 Perşembe tarihli işlemlerin takası 2 Kasım 2021 Salı tarihinde gerçekleştirilecektir.

**FOREKS ANKETİ-GARAN 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 3.169 MİLYON TL(2020 3Ç 1.895 MİLYON TL)**  
**GARAN** 3Ç21 finansallarını açıklayacak. Research Turkey anketine göre konsensus beklenti bankanın 3 milyar 196 milyon TL (ICBC Yatırım Beklentisi: 3 milyar 169 milyon TL) kar edeceği yönündedir. Bu sonuç çeyreklik %9,2 net artışa işaret etmektedir.

**İHLAS HABER AJANSI A.Ş.** halka arz edilecek toplam 22.000.000 TL nominal değerli payları, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile beher pay için 4,60 TL fiyattan 26-27/10/2021 tarihlerinde Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, İHAAS.HE (ikincil piyasada kodu İHAAS.E ) satışa sunulacaktır.

**DARDL** 30.09.2021 finansal raporlarının 4 Kasım 2021 tarihinde açıklanması planlanmaktadır.

**OTKAR** 30.09.2021 516.431 (1.000 TL) 3.Ç. 119.927.000 (147.722.000) 2021 yılı Ocak-Eylül cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %53 oranında artış göstermiştir. Yurt dışı satışlar 223.914 bin USD (2020 09: 189.014 bin USD) , bu satışların toplam ciro içindeki payı %67.

**EREGL** 30.09.2021 10.803.781.000 TL 3.Ç. 5.002.626.000 beklenti 4.622.000.000 2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde Ereğli tesislerinde ham çelik üretimi 2.566 bin tonla geçen yılın aynı dönemine göre %6 düşüş göstermiştir. İskenderun tesislerinde ise ham çelik üretimi 4.249 bin tonla %13 artış göstermiştir. Ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %5 artışla toplamda 6.815 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

**TOASO** Toplam satış gelirleri 30.09.2021 itibariyle bir önceki yıl aynı döneme göre %36,5 artış kaydederek 19.606.071 bin TL'ye ulaşmıştır. 30.09.2021 tarihi itibariyle Net Kar geçen yıl aynı döneme göre %80,3 artmış ve 2.064.439 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

**TKFEN** 30.09.2021 Net Dönem Kârı 1.192.533 (Bin TL) 3.Ç. 463.185.000 Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden ikisi bilanço tarihinden sonra satılmıştır. Yaklaşık 30.000 bin TL tutarlı satış karı konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

**TTRAK** 30.09.2021 830 (360) Milyon TL Net Kar %10,3 %130 YoY

**ASELS** 3.Ç. 602.495.000 (1.146.811.000) beklenti 1.039,0 milyon TL brüt kârı, geçen yılın aynı dönemine göre %52 seviyesinde artarken; Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) geçen yılın aynı dönemine kıyasla %36 artış göstererek 2,5 milyar TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı %24 olarak gerçekleşti. Net kâr 3,1 milyar TL seviyesine ulaştı. Öz kaynaklarının aktive oranı %59 olarak gerçekleşti. Bakiye siparişleri toplamı ise 9,3 milyar ABD Doları seviyesine ulaştı.  
2021 Yılına İlişkin Öngörüler : Hasılat Artışı (TL Bazında) %40 - %50 FAVÖK Marjı %20 - %22 Yatırım Harcamaları 2.000 Milyon TL.

**AKBNK** Net Kar 7,342 (TL mio) 3.Ç. 3.210.548.000 beklenti 2.765,0 TL mio Tarihi yüksek karlılık 14.9% Özkaynak karlılığı & 1.8% Aktif karlılığı & 8.4x kaldıraç oranı ve güçlü 19.4% SYR ▶Ücret ve komisyon gelirlerinde beklentinin üzerinde performans devam etti.

**VERTU** Enda Enerji Holding A.Ş'nin Halka Açık Ortaklık Statüsüne Geçtiğine İlişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.03.2021 Tarihli Kararına Yönelik Gelişmeler Hakkında

**CEMTS** 30.09.2021 169.066.334 (90.184.853) 3.Ç. 77.223.304 (49.532.035) 2020 Yılıının ilk dokuz ayında gerçekleşen 35.960 tonluk yurtdışı satış miktarına göre, yurtdışı satışlar %15,2 oranında artmıştır.

## Teknik Bakış

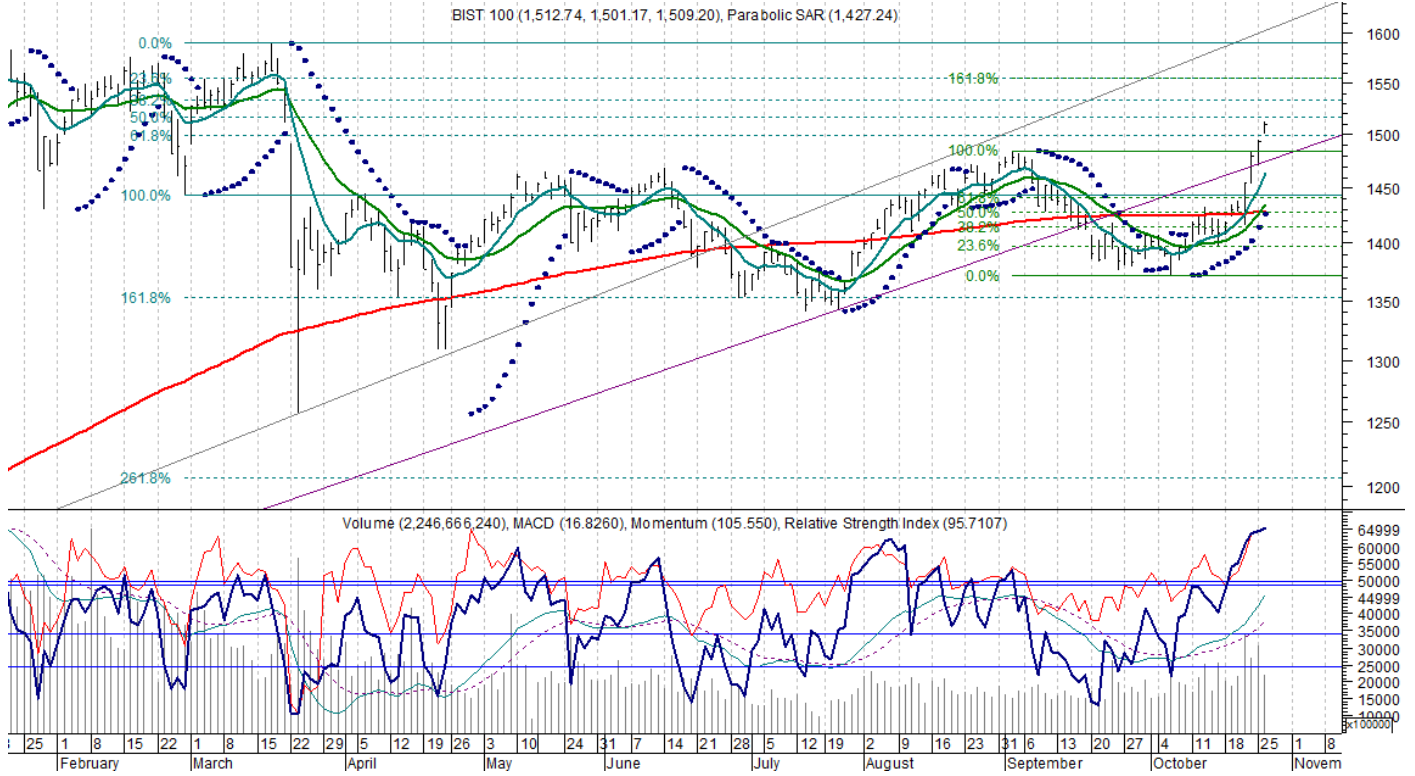
**BIST-100 günü 1,09% artış ile 1509 puandan tamamladı. İşlem hacmi 21,8 mlr TL.**

**Destek:** 1492.93 gap 1470 10-22-50 -264 : (MOV) 1509 1502 1483 1500

**Direnç:** 1512 1516 1519 1522 1526 1549 1553 ; m-m 1575- 1582 1589

Us\$ : 160.751 164.534 (gap) /TL 1523 1558

## BIST-100 1501 1512 bandında hareket etti...



	Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>BIMAS</b>	62.15	61.69 22 mov	62.45 62.7 63.1 64.2	
<b>BIZIM</b>	12.57	12.39 22 mov	12.94 13.02 13.32	
<b>GARAN</b>	9.24	9.16 22 mov	9.3 9.39 9.42 9.46	
<b>ALARK</b>	9.37	9.367 22 mov	9.48 9.59 9.67	

## 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 1612-1626 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,6255 9,4039 (yıllık ortalamaya yöneldi) 9.5552 bandında hareket etti.

%423,6 9,903 (9,8485 gördü)

9,3654 destek saatlik bazda

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>

28 Ekim 2021 tarihinde yarım gün seans yapılacağı için 27 Ekim 2021 Çarşamba günü Ekim vadeli Viop sözleşmelerinde vade sonudur.

## 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.