

GÜNLÜK BÜLTEN

31.01.2022

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
28.01.2022	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1983	-0,73
BIST-30	2186	-1,03
DVZSP	14.33	-0,77
EUR/USD	1.1502	0,07
ALTIN	1788	-0,34
PETROL (BRENT)	89.00	0,94

*28.01.2022		
USD/TL		13,51
US 2-Y		1,17
US 10-Y		1,77

*Dış Piyasalar		
28.01.2022	Kapanış	Değişim %
DJIA	34.725	1,65
S&P 500	4.431	2,43
NASDAQ	13.770	3,13
DAX	15.318	-1,32
FTSE 100	7.466	-1,17
NIKKEI	26.717	2,09
SHCOMP	3.361	-0,97
VIX	27.66	-9,28

*Vadeli Piyasalar		
28.01.2022		Değişim %
FDOW		1,58
FSP		2,36

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 TR 4.Ç Turizm Geliri (\$) önc. 11,4
- 10.00 TR Aralık GTS Dış Ticaret önc. -6,6 mlr
- 14.00 TR Aralık Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı
- 17.45 ABD Ocak Chicago PMI bek. 62,5 önc. 63,1
- Salı Türk lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesi* Akbnk 2021 4.Ç. bek. 4.124 milyon TL (1.848)
- Yeni adalet bakanı Bekir Bozdağ

Bakış Açısı

Aralık Bankacılık ...

Aralık bankacılık sektörü verileri açıklanacak (TSİ 14.00).

Kasım ayında bankacılık sektörünün net karı yatay seyretilmişti.

- Yerli özel mevduat bankalarında yüzde 72 aylık net kar artışı olurken, kamu mevduat bankalarında net zarar vardı, yabancı özel bankaların net karıysa aydan aya yatay seyretti.
- TL krediler sektörde yüzde 3,9 aylık artış kaydederken, kamu bankalarının TL kredileri aylık yüzde 4,0 arttı.
- Sektör genelinde net faiz gelirinde kayda değer artış görüldü.
- Özel bankalar alım-satım kazançlarında kayda değer artış sağlarken, kamu bankalarının alım-satım zararı neredeyse iki katına çıktı.
- Ücretler ve operasyonel giderler aydan aya hafif artış kaydetti.
- Yerli özel mevduat bankaları iştiraklerinden önemli gelir elde etti.
- Karşılık giderleri bir önceki aya göre yüzde 193 artarak 28,9 milyar TL ile rekor seviyeye ulaştı.
- Sektörün aylık öz sermaye getirisi, yerli özel mevduat bankalarının güçlü katkısıyla, 37 baz puan artarak yüzde 16,6'ya yükseldi.
- Net risk maliyeti, özel bankalardaki artışın öncülüğünde Kasım ayında 503 baz puan artarak 786 baz puana yükselirken, 11A21'de kümülatif risk maliyeti 244 baz puana yükseldi.
- Karşılık giderleri ve alım-satım kazançlarındaki sert artış TL'deki değer kaybıyla ilişkilendirilebilir.

Çeyreklik bazda en yüksek kar büyümesinin Akbank ve İş Bankası'ndan gelmesini bekliyoruz.

Garanti Bankası, Yapı Kredi ve TSKB yataya yakın fakat güçlü net kar açıklayacağını tahmin ediyoruz.

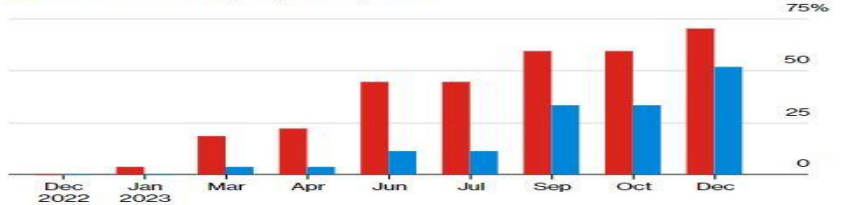
ECB faiz artışı olasılığı 2023 Eylül

Interest-Rate Hikes

Economists see lift-off approaching in September 2023

■ Share of respondents predicting at least one increase in deposit rate, currently at -0.5%

■ ...in main refinancing rate, currently at 0%



Source: Bloomberg survey of economists conducted Jan. 21-26

Küresel Piyasalar

ABD Merkez Bankası (Fed) Başkan Yardımcısı H.Clarida'nın görev süresi sona eriyor.
Çin Shanghai Borsası "Bahar Festivali" nedeniyle kapalı

Anket katılımcılarına göre Mart ayında varlık alımlarının bitmesinin ardından AMB'nin pandemi sonrası ilk faiz artışı Eylül 2023'te olacak-bht

*İhale Tarihleri ve Miktarları (Milyon USD)
1 Şubat 2022 Salı,

En son 3 ay vadeli ihalede teklif 400 milyon dolar, gerçekleşen tutar 400 milyon dolar oldu. İhalede en yüksek fiyat 14,35 olmuştur.

Arjantin ve Uluslararası Para Fonu, ülkenin dengeli bir birincil bütçeye ne zaman ulaşacağı konusunda bir anlaşmaya vararak, 40 milyar dolardan fazla borcun yeniden müzakere edilmesi için ilk önemli adımı işaret ediyor-bloomberg

*FOREKSHABER ANKETİ-Ekonomistlerin Ocak ayı TÜFE beklentisi aylık %9,80, yıllık %46,95, yıl sonu tahmini %35,00 artış yönünde.

Enerji enflasyonundaki yükselişin Ocak ayında belirginleşerek sürmesi beklenmektedir. Bu gelişmede yeniden yükselişe geçen uluslararası enerji fiyatlarının yanı sıra Ocak ayında meskenlere yönelik olarak elektrik ve doğalgaz kalemlerinde yapılan fiyat ayarlamaları etkili olmaktadır- Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti 20 Ocak 2022.

Federal Rezerv'in enflasyon hedefi için kullandığı kişisel tüketim harcamaları fiyat göstergesi, bir önceki aya göre %0,4 ve Aralık 2020'ye göre %5,8 artarak 1982'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Gıda ve enerjiyi hariç tutan çekirdek fiyat endeksi, bir yıl öncesine göre, 1983'ten bu yana en yüksek seviye olan %4,9 arttı. Fiyat baskılarının, bu yılın sonlarında soğumadan önce önümüzdeki aylarda yüksek kalması bekleniyor.

"Sanayi tesislerine uygulanan elektrik kısıtlaması 29 Ocak itibarıyla kaldırılarak son bulacak. Doğalgazda uygulanan kısıntı ise 31 Ocak'tan itibaren %40'tan %20'ye düşürülecek".

AA Finans Enflasyon Beklenti Anketi'ne katılan ekonomistler, Ocak ayında TÜFE'nin %10,09 artmasını bekliyor.

Biden yönetimi, 'Rusya'ya yaptırım' konusunda bankalarla temasta-BHT

Hisse senetleri, Apple Inc.'den elde edilen güçlü kazançların alıcıları cezbetmesi ve Federal Rezerv'in 1980'lerden bu yana görülen en hızlı enflasyonu engellemek için agresif davranmak zorunda kalacağına dair korkuları gölgede bırakmasıyla yoğun dalgalanmaların damgasını vurduğu bir haftanın sonunda ralli yaptı.

Şirket Haberleri

TOASO 2021 yılı 4. Çeyrek Finansal Sonuçları 03.02.2022 Perşembe

TAVHL 01.01.2021 – 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin finansal raporları 15 Şubat 2022

TUPRS 2021 yılı 4. Çeyrek Finansal Sonuçları 16.02.2022 Çarşamba günü

DOCO 2021/2022 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları 17.02.2022

AEFES 01.01.2021-31.12.2021 dönemine ait finansal raporları 23 Şubat 2022 Çarşamba

MGROS 2021 yılı konsolide finansal sonuçlarının 01 Mart 2022 tarihinde

2021/12 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ

1.03.2022 KO Konsolide Olmayan 11.03.2022 K Konsolide

İlk Halka Arzlar Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş Satış Fiyatı 10,20

KONYA BASCM Toplu İş Sözleşmesi Görüşmelerinin Tamamlanması

TSKB Kayıtlı Sermaye Tavanı Artırımına İlişkin SPK Onayı

ANELE 19 Ocak 2022 tarihli KAP duyurumuz içeriğinde yayınlamış olduğumuz Denizbank A.Ş. tarafından başlatılan sürece ilişkin olarak, Şirketimiz yasal süreçte itiraz etmiş ve yasal haklarını kullanmıştır

BIOEN bağlı ortaklığı Uşak Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim A.Ş'nin işletmecisi olduğu Uşak Biogaz Elektrik Üretim Tesisinin 2,400 MWe olan kurulu gücünün 4,084 MWe ye çıkarılması için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı 28.01.2022 tarihinde kısmi kabul işlemi gerçekleştirmiştir. Halihazırda 2,4 MWe kurulu güç kapasitesinde olan tesisimiz yapılan kabul işlemi neticesinde 4,084 MWe kurulu güç kapasitesine ulaşmıştır.

MTRKS 22,62 TL fiyat ile 10.000 adet pay geri alınmıştır. Şirketimizin sahip olduğu MTRKS payları bu işlem neticesinde 449.750 adete ulaşmıştır.

ISFIN 31.12.2021 (1.000 TL) 310.063 (197.586)

HLGYO çıkarılmış sermayesinin %50 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 1.530.000.000, -TL'ye çıkarılmasına ilişkin izahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruda bulunulmuştur.

YEOTK.E payları 31/01/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 02/03/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

CMENT yeni dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri 2 senelik anlaşmayla sonuçlanmıştır.

HURGZ / ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. SPK'nın 06.01.2022 tarihli kararına istinaden, 16.8.2018 tarihi itibarıyla Hürriyet'te pay sahibi olan yatırımcıların anılan tarihte sahip olduğu paylardan, pay alım teklifi tarihi itibarıyla (28.01.2022) portföylerinde tutmaya devam ettikleri kısmı pay alım teklifine konu edilebilecektir. Bu kapsamda Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından hazırlanan listeye göre pay alım teklifine konu olabilecek toplam pay miktarı 11.974.604 TL nominal ettir.

ARCLK 51,40 TL- 51,80 TL fiyat aralığından (ortalama 51,6556 TL) 540.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu ARCLK payları 42.814.986 adete ulaşmıştır.

SAHOL 15,10 TL – 15,36 TL (ağırlıklı ortalama 15,23 TL) fiyat aralığından toplam 749.039 TL nominal değerli SAHOL payları geri alınmıştır.

ARDYZ Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Kayıtlı Sermaye Tavanı Onayı Hk.

ANHYT 31.12.2021 685.584.826 (518.987.222)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. TASARRUF Sahiplerine Satış Duyurusu 09/02/2022-11/02/2022 10,20 TL

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,73 azalış ile 1983 puandan tamamladı. İşlem hacmi 28,2 mlr TL.

Destek 1977 kd- 1970 1959 w-w ; 1913 1904 , 1880 %61,8 fib. 1870 , 1834 1828

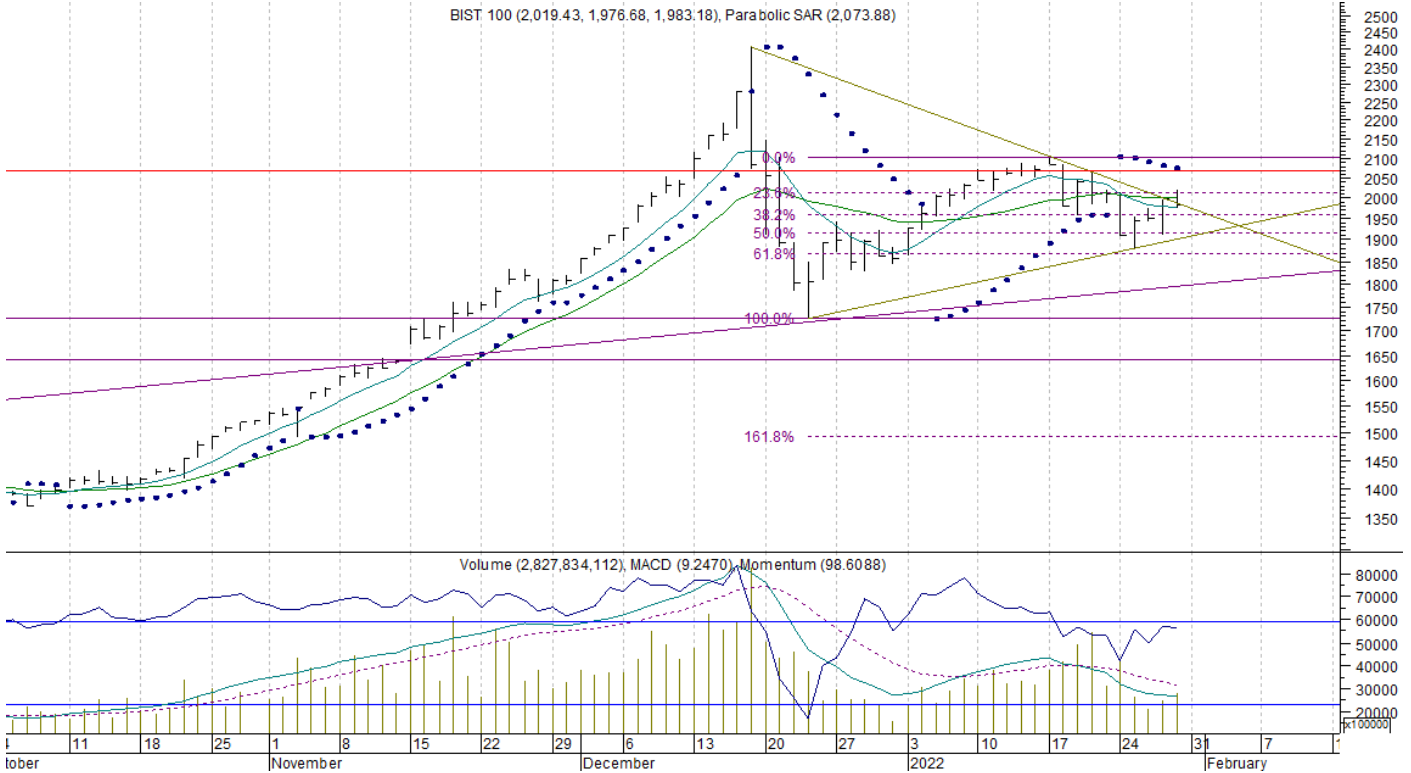
Direnç: 1998 2021 2035 2041 2068 (kuvvetli) 2074-2086 2103-2105 *Us\$ 155.740 (TL 2122)

2021 direncine yönelen endeks ara destek olabileceğini belirttiğimiz 1977’i test etti / 1998 ara direnç konumuna geldi.

Hafta genelinde 1959* üzerinde kalıcılığın (stop-loss) önemli olduğunu düşünüyoruz.

İyimserliğin devam etmesi için ise 2068 kuvvetli direnç üzerinde kalınması referans alınabilir.

BIST-100 2019 1977 bandında hareket etti.



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ALKA	16.07	15.80	YYO	16.32 16.50 16.66 16.70
KARSN	3.87	3.84	YY 3.75gap	3.96 4.07 4.09 4.16
DOHOL	2.98	2.979	22 MAV	3.01 3.02 3.05 3.11 3.12
TOASO	81.2	79.58	22 MAV	81.7 83.1 83.25 83.5

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 14 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir.

Kurul, sürdürülebilir fiyat istikrarı ve finansal istikrarın tesisi için atılan adımlar ile birlikte, enflasyonda baz etkilerinin de ortadan kalkmasıyla dezenflasyonist sürecin başlayacağını öngörmektedir.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

17 Şubat 2022

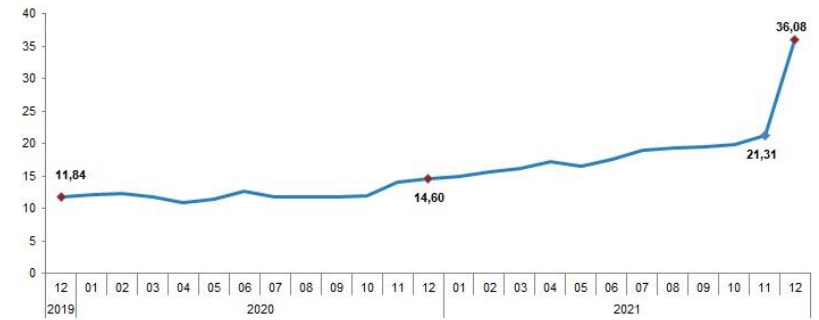
17 Mart 2022

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Temel+Faaliyetler/Para+Politikasi/PPK/2022>

Aralık Tüfe yy. 36,08 (önc. %21,31)
2022 T %23,2

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %13,58, bir önceki yılın Aralık ayına göre %36,08, bir önceki yılın aynı ayına göre %36,08 ve on iki aylık ortalamalara göre %19,60 artış gerçekleşti.

<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Tuketici-Fiyat-Endeksi-Aralik-2021-45789&dil=1>



Enerji enflasyonundaki yükselişin Ocak ayında belirginleşerek sürmesi beklenmektedir. Bu gelişmede yeniden yükselişe geçen uluslararası enerji fiyatlarının yanı sıra Ocak ayında meskenlere yönelik olarak elektrik ve doğalgaz kalemlerinde yapılan fiyat ayarlamaları etkili olmaktadır- Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti 20 Ocak 2022

Vadeli İşlemler

Şubat 2022 vadeli kontrat 2279 2201 2226 bandında hareket etti.

Kur, 13 Ocak tarihinde 13,15 (50 mav.)'e yönelen kur 13,56-13,66 13,48 bandında hareket etti.

Destekler: 12,7688 12,3321 11,3463 10,9592 (haftalık bazda)

Dirençler: 13,9425 14,39 15,64 15,85 16,69

Türk lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine ilişkin ihale takvimi

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Basin/2022/DUY2022-06>

İHALE TARİHLERİ VE MİKTARLARI (MİLYON USD)
1 Şubat 2022 Salı

3 Ay vadeli ihalede teklif 400 milyon dolar, gerçekleşen tutar 400 milyon dolar oldu. İhalede en yüksek fiyat 14,35 oldu.

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

Ocak ayında toplam 49,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45,8 milyar TL'lik iç borçlanma

Şubat ayında toplam 60,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma

Mart ayında toplam 27,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 33,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/12/Tr1-Ocak-Mart-2022-Ic-Borclanma-Stratejisi.pdf>

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 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.