

GÜNLÜK BÜLTEN

12.01.2022

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
11.01.2022	Kapanış	Değişim %
BIST-100	2046	0,04
BIST-30	2278	0,42
DVZSP	14.77	0,14
EUR/USD	1.1318	-0,07
ALTIN	1804	0,17
PETROL (BRENT)	81.65	0,92

*11.01.2022

USD/TL	13,82
US 2-Y	0,89
US 10-Y	1,75

*Dış Piyasalar

11.01.2022	Kapanış	Değişim %
DJIA	36.170	0,29
S&P 500	4.699	0,62
NASDAQ	15.120	1,19
DAX	15.941	1,10
FTSE 100	7.491	0,62
NIKKEI	28.222	-0,90
SHCOMP	3.567	-0,73
VIX	18.46	-4,90

*Vadeli Piyasalar

11.01.2022	Değişim %
FDOW	0,27
FSP	0,61
	*21:43

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 16.30 ABD Aralık TÜFE bek. %7,1
- 18.30 EIA petrol stokları önc. -2,1M varil
- 22.00 ABD Beige Book raporu
- 22.00 ABD Ara Bütçe dengesi bek. -25 mlr\$ önc. -191,3 mlr\$
- NATO-Rusya Konseyi toplantısı
- Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu, Çin Halk Cumhuriyeti'ne ziyaret gerçekleştirecek

Bakış Açısı

Yıllık %7,1...

Yıllık %7,1 beklenen ABD Aralık TÜFE verisi izlenecek (TSİ 16.30).

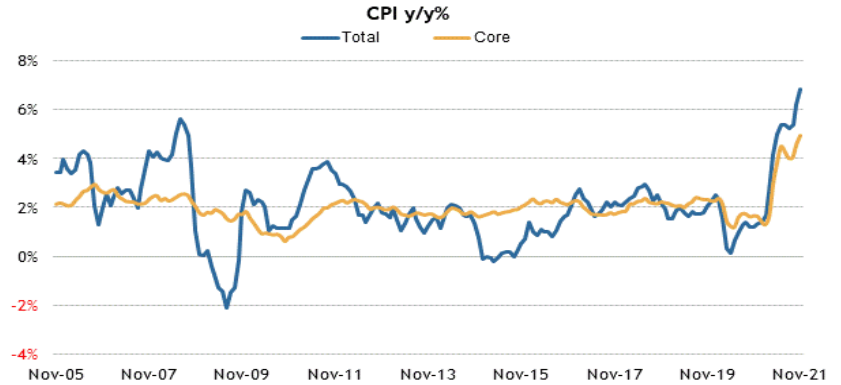
Ekim ayında bir yıl öncesinden 1990'dan bu yana en yüksek oranda hızlanan %6,2 sonrası ABD Kasım TÜFE %6,8 olarak gerçekleşmişti.

ABD tüketici fiyatları geçen ay yaklaşık 40 yılın en hızlı yıllık hızıyla yükseldi, bu da hızlı ve kalıcı enflasyonun maaş çeklerini ne kadar aşındırdığını ve Federal Rezerv üzerindeki politikayı sıkılaştırma baskısını artırdığını gösterdi.

Çarşamba ABD Beige Book raporu izlenecek.

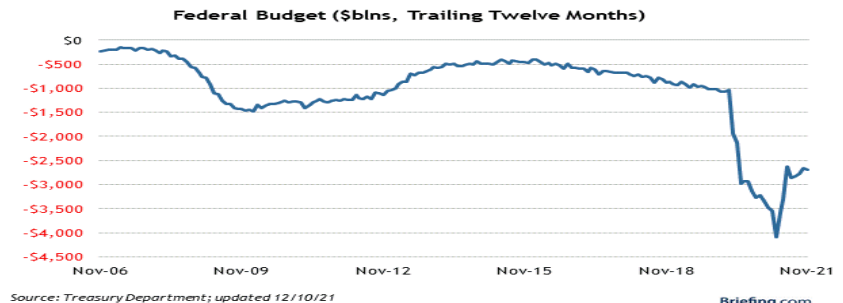
Bej Kitap raporunda, tüketici harcamalarının ülke genelinde güçlü olmaya devam ettiği, ancak düşük stokların bu talebin karşılanmasını engellediğini belirtirken, güçlü talebin şirketlerin fiyatları artırmalarına imkân verdiğini ve fiyat artışlarının ekonominin genelinde yaşandığını da vurguladı.

Raporda, "Fiyatlar ılımlıdan güçlüye doğru bir hızla yükseldi, fiyat artışları ekonominin geneline yaygın olarak gerçekleşti. Ham maddelere güçlü talep, lojistik zorlukları ve iş gücü piyasasındaki daralma genele yaygın şekilde girdi maliyetlerini artırdı" ifadelerine yer verilmişti.



Briefing.com

ABD Bütçe dengesi bek. -25 mlr\$



Küresel Piyasalar

Perşembe yıllık %9,8 beklenen ABD Aralık ÜFE verisi izlenecek. Ekim ayında hızlanan veri sonrası yıllık %9,2 beklenen ABD Kasım ÜFE verisi %9,6 olarak gerçekleşti. ABD'li üreticilere ödenen fiyatlar, Kasım ayında neredeyse %10'luk rekor bir yıllık artış kaydetmişti.

Perşembe 205 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. 198 bin sonrası (ABD eyalet işsizlik ödeneği başvuruları beklenmedik bir şekilde düştü ve son koronavirüs enfeksiyonu dalgasına rağmen hala sağlam olan işgücü talebini gösterdi) 205 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 207 bin olarak gerçekleşti. Ancak işgücü piyasası son zamanlarda Covid-19 vakalarındaki artışa direndiği için tarihi düşük seviyelere yakın kaldı.

Cuma günü %0,0 beklenen ABD Aralık perakende satışlar verisi izlenecek. Kasım perakende satışlar Kasım'da %0,3 arttı. Beklenti %0,8 artış olacağı yönündeydi. Perakende satışlar Ekim'de yüzde 1,8 artmıştı. Ekim perakende satışları, yüksek fiyatların ticari gelirleri artırması ve hane halkı talebinin dirençli kalmasıyla Ekim ayında üçüncü aya yükselmişti.

Cuma günü %0,3 ve %77 beklenen ABD Aralık sanayi üretimi ve kko açıklanacak.

13 Ocak'ta Viyana'da ABD ve Rusya'nın da üye olduğu Avrupa Güvenlik ve İşbirliği Teşkilatı'nın yer aldığı üçüncü bir toplantı gerçekleştirilecek -voa.

Turizm gelirlerinde önemli bir artış olmaması ve mal ticaretinin genişlemesi nedeniyle Kasım'da cari denge, 2,6 milyar \$ ile (beklenti: -2,2 milyar \$ açık) 3 ay sonra yeniden açık verdi. 12 aylık cari denge, -14,2 milyar \$ açığa azaldı. Kasım cari denge verisi geçen yılın aynı ayında -3,5 milyar \$ açık rakamına göre kayda değer iyileşme gösterirken, bir önceki aydaki +3,1 milyar US\$ fazla rakamına göre bozulma gösterdi.

TCMB tarafından açılan 100 milyon dolarlık 1 ay vadeli TL uzlaşmalı döviz ihalesine talep gelmedi. 3 ay vadeli yine 100 milyon dolarlık ihaleye ise 200 bin dolarlık teklif geldi. 3 ay vadeli ihalede ortalama fiyat 14,60 (önc. 14,40) -bht

Putin, Rusya'nın sınır bölgelerindeki çalışmaların organizasyonu ile ilgili konuları ele alacaklarını belirtti.

Reuters haber ajansının verilerine göre ABD'de Pazartesi günü 1 milyon 350 bin yeni Corona virüsü enfeksiyonu vakası tespit edildi. Bu rakam, son dönemde şimdiye kadar herhangi bir ülkede kaydedilen en yüksek günlük vaka sayısına işaret ediyor -voa

*Fed/Powell: Hedefin üzerindeki enflasyon bize, ABD ekonomisinin destekleyici politikaya ihtiyacı olmadığını söylüyor. Powell: Enflasyon uzun sürerse faizleri daha çok artırmamız gerekirse artırırız.

Şirket Haberleri

Zincir marketlere verilen 2,7 milyar liralık cezanın gerekçesi haftaya açıklanacak. Rekabet Kurumu zincir marketlere verilecek cezadaki yazışmaları ve gerekçeli kararı önümüzdeki hafta başı yayınlanacak-ntv

NUGYO Tahsisli Sermaye Artırımı SPK Başvurusu

ZOREN Bulgaristan'da, Hollanda'da kurulu %100 bağlı ortaklığımız ZES N.V.'nin %100 doğrudan hissedar olduğu, "ZES Solutions EOOD" unvanlı bir şirket kurulmuştur.

ARSAN TEKSTİL Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 33,6271 12.01.2022

DGNMO 2022 yılı bütçesinde Doğtaş, Kelebek, Lova Yatak, Ruum Store markalarının hedeflenen bütçelerine ek olarak pandeminin etkisinin geçen yıllara göre azalması beklentisi, kur artışının etkileri değerlendirilerek ihracatta hedeflenen büyüme, e-ticaret sektörüne yapılan yatırımlar sonucu hedeflenen büyüme ve Kelebek Mutfak markasının yeniden yapılandırılmasının etkileri değerlendirilerek konsolide satış hedefi geçen yıl ile kıyaslandığında %80 - %90 büyüme ile birlikte 3,2 – 3,4 milyar TL olarak belirlenmiştir.

2022 yılı Beklentileri Konsolide Satış Gelirleri 3,2 – 3,4 milyar TL Yurtiçi Toplam* Mağaza Büyümesi 100-120 yeni satış noktası Yurtdışı Toplam* Mağaza Büyümesi 15-20 yeni satış noktası Konsolide FAVÖK marjı %15-16 Net Finansal Borç / FAVÖK 1,4-1,8x Lova Yatak Toplam Mağaza Büyümesi 50-60 yeni satış noktası Lova Yatak'ın Konsolide Satış Gelirleri içerisindeki Payı %8-9

EGEEN Ege Serbest Bölgesi'nde yapmayı planladığı fabrika yatırımının finansmanında kullanılacak üze, 2 yılı geri ödemesiz 8 yıl vadeli 35 milyon Eur tutarında bir yatırım kredisi alınmasına yönelik çalışmalar başlatılmış olup, International Finance Corporation'a (IFC) ilgili çalışmaları yürütmek üzere yetki belgesi verilmiştir.

KZBGY Marmaris'te yürüttüğü "Kızılıbük Wellness Resort" projemizde bulunan devremülk ünitelerimizin ön satış işlemleri kapsamında 01 Aralık- 31 Aralık 2021 tarihleri arasında müşterilerimizle 1.032 adet devre satış sözleşmesi imzalanmış, bu sözleşmelerin toplam ön satış bedeli 134.465.164 TL olarak gerçekleşmiştir.

EDATA Yeni İş İlişikisine Başlanan/Başlanacak Kişinin Niteliği: NGX Teknoloji A.Ş. Yeni bir ürün distribütörlüğü olduğu için faaliyetlere etkisi net olarak öngörülemezle birlikte olumlu etkisi olacağı düşünülmektedir.

SAHOL 1.01.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 14,70 TL – 15,04 TL (ağırlıklı ortalama 14,88 TL) fiyat aralığından toplam 900.000 TL nominal değerli SAHOL payları geri alınmıştır.

NATEN 11.01.2022 tarihinde 45,00 TL fiyattan 50.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu NATEN Payları 270.000 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,818)

EUHOLE paylarında 12/01/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/02/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

RALYH.E payları 12/01/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/02/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

AEFES konsolide satış hacimleri 4Ç2021'de bir önceki yıla göre %13,2 artışla 23,9 mhl'ye ulaşarak güçlü bir büyüme göstermiş, Özbekistan'ın meşrubat operasyonlarımızdaki etkisi hariç tutulduğunda, 2021 yılının son çeyreğindeki yıllık bazda büyüme %6,6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

ACSEL Yeni Dönem Toplu İş Sözleşmesi Görüşmelerine Başlanması Hakkında

ISGSY Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret AŞ'ye sağlanan kısa vadeli finansman

Ulusoy Un, Söke Un'u bünyesine kattı. 168.900.000 TL peşin ve 650.000 Euro 2023'te ödenmek üzere satın alım sözleşmesi imzalandı.

*Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türk lirasına dönüşümün desteklenmesi kapsamına alınan kurumların kur ve altın değerlemesinde oluşan kazanç farklarına kurumlar vergisi istisnası getirecek- ntv

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,04 artış ile 2046 puandan tamamladı. İşlem hacmi 41,9 mlr TL.

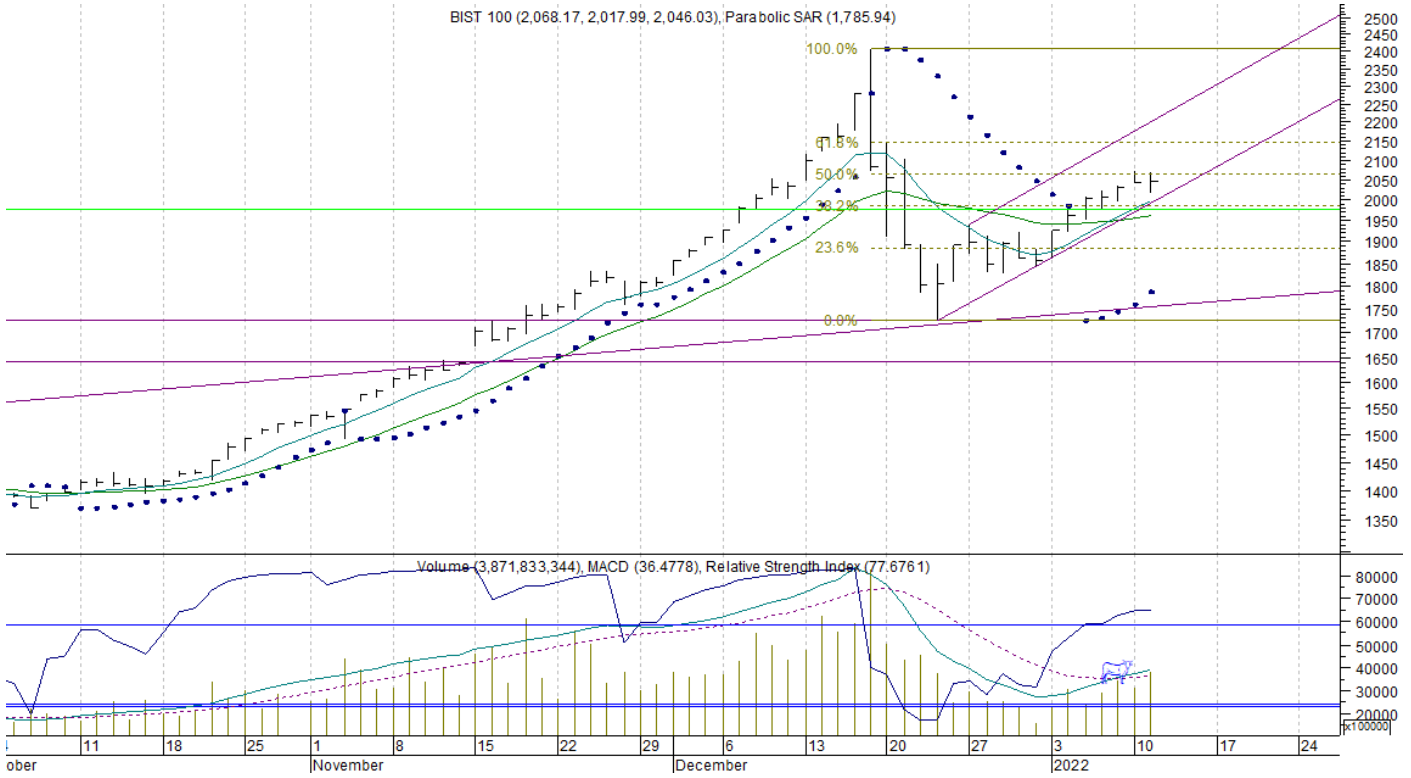
Destek: 2032 , 2018 2003 1994 1978 1962 1947

Direnç: 2055 2064 ,2071 kuvvetli 2103-2105 2149 USD 151.935 153.996 154.484 / TL 2082 2117 2125

2021-2071 bandında hareket eden endekste hangi yöne olası kırılımın dikkate alınması gerektiğini.

2071 üzerinde kuvvetlenme durumunda "2100-2150" bandının ön plana çıkabileceğini düşünüyoruz.

BIST-100



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TURSG	5.26	5.21 YYO	5.35 5.36 5.42 5.56	
MARTI	1.89	1.88 YYO	1.92 1.93 1.96	
AKCNS	18.79	18.73 22MAV	19.06 19.13 19.26 19.32	
PRKME	6.49	6.33 22MAV	6.52 6.64 6.70 6.73 6.81	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 15'ten yüzde 14'e indirilmesine karar vermiştir.

İhracattaki artış eğiliminin güçlenmesiyle cari işlemler dengesinin 2022 yılında fazla vermesi öngörülmektedir. Kurul, politika faizinin 100 baz puan indirilerek, arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki arızı faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin ima ettiği alanın kullanımının tamamlanmasına karar vermiştir.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

20 Ocak 2022

17 Şubat 2022

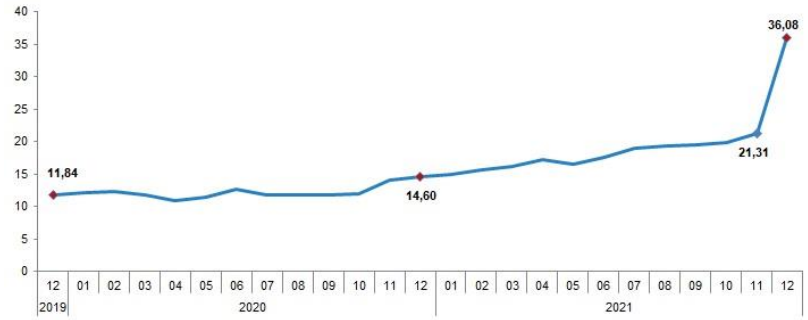
17 Mart 2022

<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)

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>



Vadeli İşlemler

Şubat 2022 vadeli kontrat alıcılı başlangıç sonrası 2384 2320 2375 (TSİ 18.06) 2396 bandında hareket etti.

Kur, dün 13,71 13,84 bandında hareket etti.

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

Dirençler: 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/DUYU2022-02>

MERKEZ BANKASI 3 AY VADELİ TL UZLAŞMALI VADELİ DÖVİZ SATIM İHALESİNDE FİYAT, EN YÜKSEK 14,40 (040122).

MERKEZ BANKASI 3 AY VADELİ TL UZLAŞMALI VADELİ DÖVİZ SATIM İHALESİNDE FİYAT, EN YÜKSEK 14,60 (110122).

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.