

GÜNLÜK BÜLTEN

21.10.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

20.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1432	0,21
BIST-30	1541	0,38
DVZSP	10.020	-0,44
EUR/USD	1.1647	0,12
ALTIN	1783	0,81
PETROL (BRENT)	85.12	0,05

*20.10.2021

USD/TL	9,2147	
US 2-Y		0,375
US 10-Y		1,639

*Dış Piyasalar

20.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.601	0,42
S&P 500	4.530	0,23
NASDAQ	15.096	-0,22
DAX	15.522	0,05
FTSE 100	7.223	0,08
NIKKEI	29.255	0,14
SHCOMP	3.587	-0,17
VIX	15.64	-0,57

*Vadeli Piyasalar

20.10.2021	Değişim %
FDOW	0,43
FSP	0,25
	*20:45

Bakış Açısı

Önceki 100 baz puan indirim ...

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı açıklanacak (TSİ 14.00).

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu'nun (PPK) bu ayki toplantısına ilişkin beklenti,

Haftalık repo faizinin 50 baz puan indirimle %17,50 seviyesine çekileceği yönünde (Foreks).

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %19'dan %18'e indirilmesine karar vermişti (24/09/2021).

TCMB Başkanı Kavcıoğlu, geçtiğimiz hafta TBMM sunumunda güçlü parasal sıkılaştırmanın krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkilerinin devam ettiğini belirtti.

Kavcıoğlu, kurdaki hareketlerin faiz indirimiyle ilgisi olmadığını söyledi.

Kavcıoğlu, "Ağustos-Eylül gibi faiz indirimine ilişkin yol haritamızı belirtmiştik.

Para politikasındaki faiz indirimini beklenen oranda görüyoruz.

Sürpriz olmadığını söyleyebiliriz." açıklamasında bulunmuştu.

*Önceki MB kararı sonrası (beklenti faizin sabit kalması, gerçekleşen 100 baz puan indirim):

Kur, 8,6232 8,6758 bandında hareket ederken,

MB kararı sonrası ise *8,8024 direncine yönelmiş, 8,8919 görmüştü (%+1,4).

Bizi takip etmek için

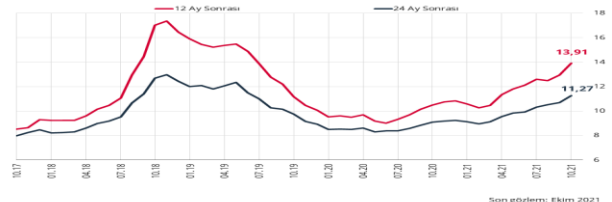


Veri Gündemi

- 14.00 TCMB faiz kararı bek. 50bp indirim
- 15.30 ABD haftalık işsizlik başvuruları bek. 300 bin önc. 293 bin
- 15.30 ABD Philadelphia Fed Ekim imalat endeksi bek. 25 önc. 30.7
- 17.00 ABD Eylül ikinci el konut satışları bek. 6.03M

Yıllık TÜFE Beklentileri

Yıllık TÜFE Beklentilerindeki Gelişmeler (%)



TCMB

Son güncelleme: Ekim 2021

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

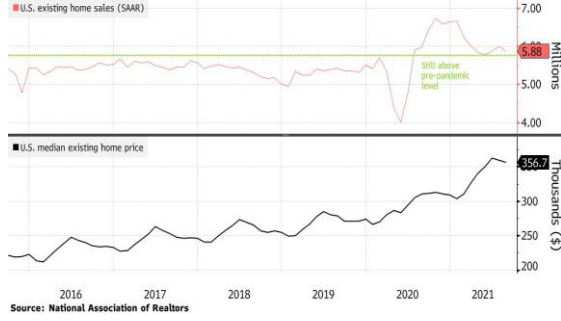
Küresel Piyasalar

Perşembe ABD Eylül ikinci el konut satışları açıklanacak.

5.90M beklenen ABD Ağustos ikinci el konut satışları -2% düşükle 5.88M olarak gerçekleşti. Zayıf envanter ve yüksek fiyatların bazı alıcıları sıkması nedeniyle talebin ılımlı olduğunu gösteriyordu.

Pace Slowing

Existing home sales settle down while prices remain elevated



Geçen hafta Kaliforniya'da düzeltilmemiş başvuruların 10 binden fazla düşüş göstermesine paralel 326 bin ile bir aydaki en düşük seviye sonrası 320 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 293 bin oldu. Salgının başından bu yana en düşük seviye: 2020 Mart'tan beri.

Fresh Pandemic Low

U.S. initial jobless claims fell below 300,000 last week



Cuma günü 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 etti, görünümünü değiştirmeyerek "durağan"da bıraktı.

Irak ve Suriye'ye sınır ötesi operasyon konusunda Cumhurbaşkanına verilen yetkinin iki yıl daha uzatılmasını öngören Cumhurbaşkanlığı tezkeresi, TBMM Başkanlığına sunuldu.

Fitch Ratings, Türk bankacılık sektörü için operasyonel ortam puanının 'B+' olduğunu hatırlatarak, bankaların büyük bölümünün kredi notlarının zorlu operasyonel ortam nedeniyle baskı altında kalmaya devam ettiğini belirtti.

Şirket Haberleri

ARCLK 2021 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 21 Ekim 2021 Perşembe günü
TAVHL finansal raporlarının, 21 Ekim 2021 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.
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

Anatolia Tanı ve Biyoteknoloji Ürünleri Araştırma Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21/10/2021 22,50 TL/pay baz fiyat, "ANGEN.E" işlem görmeye başlayacaktır.

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. 21/10/2021 13,65 TL/pay baz fiyat, "GLCVY.E" kodu işlem görmeye başlayacaktır.

Hedef Holding A.Ş. 22/10/2021 1,96 TL/pay baz fiyat, "HEDEF.E" kodu işlem görmeye başlayacaktır.

KOZAL 01.01.2020 ve 30.09.2020 tarihleri arasında 55.404 metre olan sondaj miktarı 01.01.2021 ve 30.09.2021 tarihleri arasında 239.898 metre karotlu sondaj olarak gerçekleşmiştir. Yapılan sondaj miktarında 2021 yılında geçen seneki döneme göre %332 oranında artış olmuştur.

SOKM 18 Ekim 2021 Cuma tarihinde SOK MARKETLER TICARET AS. payları ile ilgili olarak 10.65 TL fiyat aralığından 464,539 toplam nominal tutarlı alış işlemi, The Capital Group Companies, Inc. tarafınca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

GENIL 2. Pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %1,67'sine karşılık gelen 5.000.000 adet (5.000.000 TL nominal) olarak belirlenmesine, 3. Geri alım için ayrılacak olan fonun 80.000.000 TL olarak belirlenmesine,

QUAGR 20.10.2021 tarihinde 10,95 TL ortalama fiyattan 25.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu QUAGR payları 3.645.662 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,519)

ULUUN Söke Un A.Ş. olası satın alım işlemi için Rekabet Kurumu başvurusu ve finansman görüşmeleri hk. Satın alım işlemlerinin Rekabet Kurumu onayı için ilgili başvuru 15.10.2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Ayrıca; söz konusu olası satın alım işlemi gerçekleşirse kullanılmak üzere satın alım bedeli ve işletme sermayesi ihtiyacı için Hollanda Merkezli Kalkınma Bankası FMO ile 25.000.000 \$ tutarlı yatırım kredisi için görüşmelere başlanmıştır.

KNFRT 30.09.2021 tarihli yazımız ile SPK'ya yaptığımız talebe ilişkin SPK Piyasa Gözetim ve Denetim Dairesi Başkanlığı'ndan şirketimize gönderilen cevap yazısını ekte yatırımcılarımızın bilgisine sunarız.

MGROS Rekabet Kurumu'nun COVID-19 salgını sürecinde perakende gıda ve temizlik ürünleri ticareti ile işgal eden zincir marketler ile bunların tedarikçileri konumunda olan üretici ve toptancı seviyesindeki teşebbüslerin fiyatlama davranışlarının incelenmesine yönelik soruşturması kapsamında, 27 Ekim 2021 tarihinde saat 10:30'da yapılacak sözlü savunma toplantısına Şirketimizin de savunmasını yapmak üzere iştirak edeceğinin Rekabet Kurumu'na bildirilmesine karar verilmiştir.

VESBE Net Dönem Karı veya Zararı 1.105.270 (709) bin TL değ (y-y) Net Satışlar %86,5 Brüt Kar %53 Faaliyet Karı %50,3 FAVÖK %45,7 Ana Ortaklık %55,7
Net satışlar geçen yılın aynı dönemine göre TL bazında %86 büyürken, adet satışlar ise %28 artış göstermiştir.

ARCLK 32,72 TL - 32,78 TL fiyat aralığından (ortalama 32,7530 TL) 340.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu ARCLK payları 32.379.658 adete ulaşmıştır.

Teknik Bakış

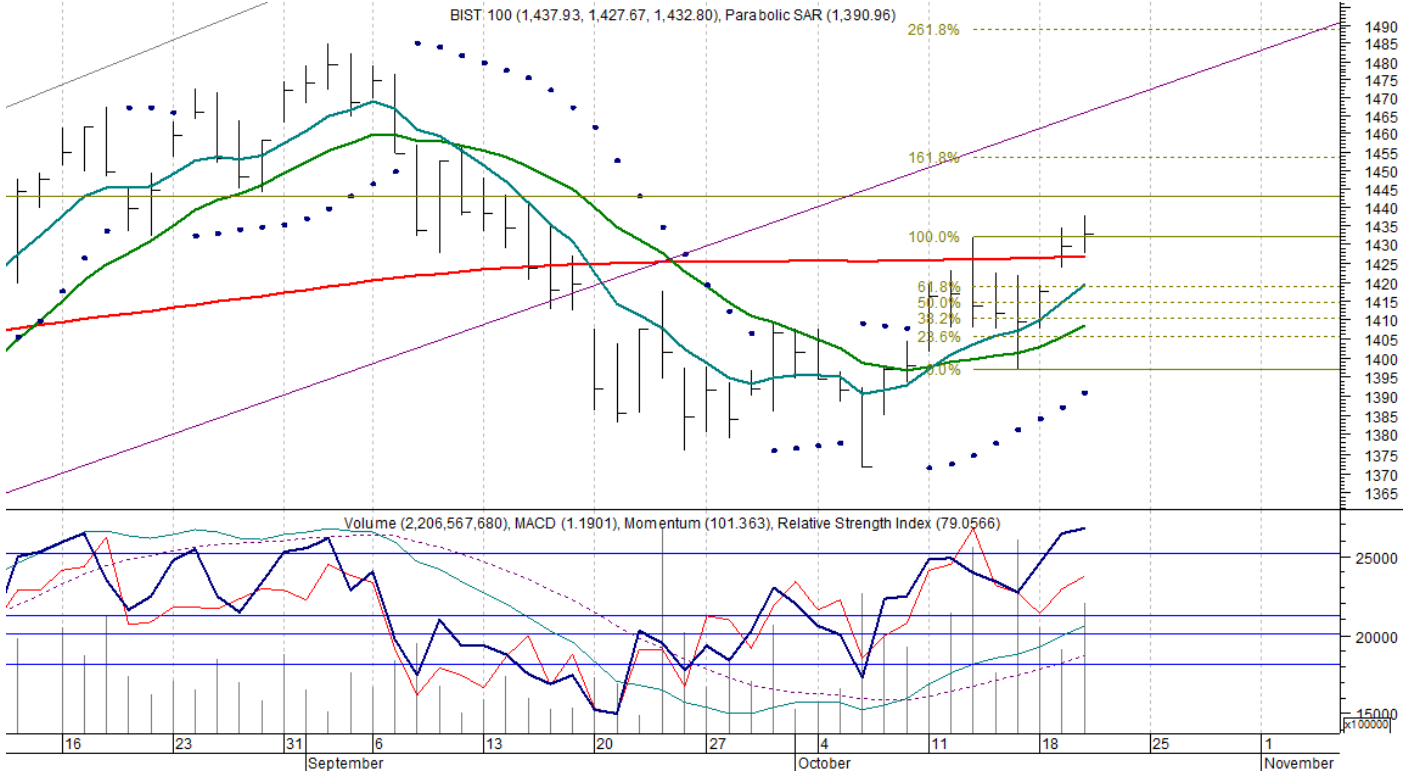
BIST-100 günü 0,21% artış ile 1432 puandan tamamladı. İşlem hacmi 17,9 mlr TL.

Destek: 1427 (MOV 264) 1417.70 gap 1410 1408 1398 gap kapandı 1376

Direnç: 1441 1444 1448* 1457 1464

Us\$: 158.449 158.576 158.843 160.751 (gap) /TL 1478 1479 1482 1499

BIST-100 1427 -1437 bandında hareket etti...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
YKBNK	2.46	2.425 yyo	2.52 2.53 2.60 2.64 2.67	
TATGD	9.89	9.88 9.85 9.81	9.93 9.97 9.98 10.19	
ENJSA	11.24	11.21 11.13	11.39 11.45 11.49	
BAGFS	20.98	20.97 yyo	21.54 21.66 24.02	

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 19'dan yüzde 18'e indirilmesine karar vermiştir (240921).

Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirmiştir.

Bu çerçevede para politikası duruşunda güncellemeye ihtiyaç bulunduğu değerlendirilmiştir ve politika faizinde indirim yapılmasına karar verilmiştir.

TCMB, fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli yüzde 5 hedefine ulaşmaya kadar elindeki tüm araçları kararlılıkla kullanmaya devam edecektir.

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/tr/tcmb+tr/main+menu/duyurular/basin/2021/duy2021-42>

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 1534-1549 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,2835 9,3551 9,2103 (TSİ 20.10 10 MAV: 9,1942) bandında hareket etti.

9,3743

%4,236 9,401

%1.618-2.618 9,441 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/TCMB+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 ayrı 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 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.