

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**11.10.2021**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

08.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1398	0,08
BIST-30	1499	-0,01
DVZSP	9.6930	1,19
EUR/USD	1.1571	0,17
ALTIN	1757	0,08
PETROL (BRENT)	82.54	0,72

**08.10.2021**

USD/TL	8,9684
US 2-Y	0,32
US 10-Y	1,61

**\*Dış Piyasalar**

08.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	34.746	-0,03
S&P 500	4.391	-0,19
NASDAQ	14.579	-0,51
DAX	15.206	-0,29
FTSE 100	7.095	0,25
NIKKEI	28.048	1,34
SHCOMP	3.592	0,67
VIX	19.41	-3,94

**Vadeli Piyasalar**

08.10.2021	Değişim %
FDOW	-0,01
FSP	-0,23

**Bakış Açısı**
**“Kayda değer iyileşme”**

Ağustos ayı cari işlemler dengesi açıklanacak (TSİ 10.00).

Foreks anketinde ekonomistlerin Ağustos ayı cari işlemler tahmini 235 milyon dolar açık seviyesinde.

Temmuz'da cari denge, beklentilerin altında, -0,68 milyar\$ açık verdi (beklenti: -0,82 milyar \$ açık).

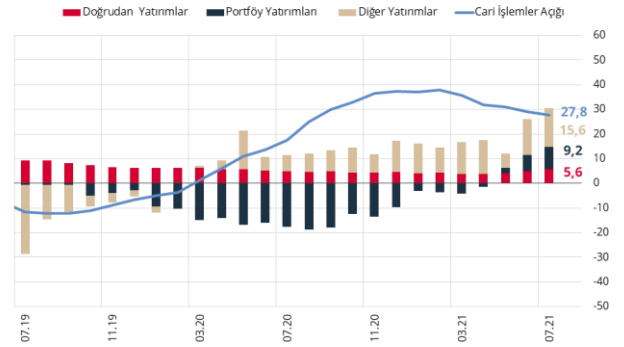
Temmuz cari denge verisi geçen yılın aynı ayındaki -2,0 milyar \$ açığa göre 1,3 milyar \$ azalırken, bir önceki aydaki -1,1 milyar US\$ açığa göre 0,4 milyar \$ düşüş gösterdi.

12 aylık cari denge, -27,8 milyar \$.

İhracattaki güçlü artış eğilimi ve aşılamadaki kuvvetli ivmenin turizm faaliyetlerini canlandırmasıyla yılın geri kalanında cari işlemler hesabının fazla vermesi beklenmektedir (TCMB).

**Cari İşlemler Hesabı ve Finans Hesabı**

(Net, 12 Aylık, Milyar \$)



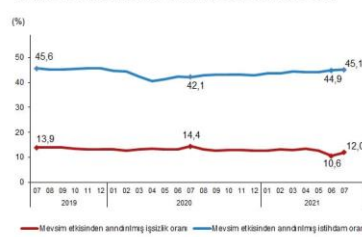
TCMB TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

Son gözlem: Temmuz 2021

**Bizi takip etmek için**

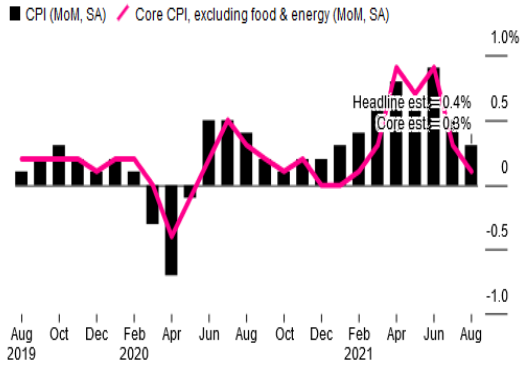
**Veri Gündemi**

- ABD Tatil: Columbus Day / (Bankalar, Federal Ofisler, Tahvil piyasaları kapalı; hisseler açık)
- 10.00 TR Ağustos Cari İşlemler Dengesi (\$) önc -683 mln bek. -235 mln
- 10.00 TR Ağustos İşsizlik Oranı önc. %12
- Bugün: MB Başkanı Kavcıoğlu, TBMM Plan Bütçe Komisyonuna banka faaliyetlerine ilişkin sunum yapacak
- Çarşamba Fed, 21-22 Eylül FOMC toplantı tutanakları

**TR İşsizlik oranı**
**İşsizlik ve istihdam oranı, Temmuz 2019-Temmuz 2021**

**İşsiz ve istihdamda olanlar, Temmuz 2019-Temmuz 2021**

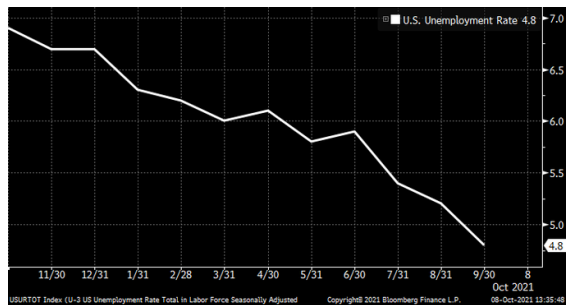

**Küresel Piyasalar**

Çarşamba yıllık %5,4 beklenen ABD Eylül TÜFE verisi ve Fed toplantı tutanakları açıklanacak. Yıllık %5,3 beklenen ABD Ağustos TÜFE %5,3 olarak gerçekleşti. Tahminlerin altında artarak yedi ayın en küçük kazancını kaydetti ve enflasyon üzerindeki yukarı yönlü baskının bir kısmının azalmaya başladığını gösterdi. Çekirdek enflasyon olarak adlandırılan enflasyon, bir önceki aya göre %0,1 artarak (bekl. %0,3) Şubat'tan bu yana en düşük kazancı elde etmişti.



Eylül ayında Fed: Varlık alımlarında azaltım yakın zamanda gerekli olabilir. Ekonomi varlık alımlarını azaltmak için hedeflere doğru ilerleme sağladı. Enflasyon geçici faktörlerin etkisi ile yükseldi. Eğer istihdam ve enflasyon hedeflerine doğru ilerleme beklendiği gibi devam eder ise, varlık alımlarının hızında bir yavaşlatmaya karar vermek yakında gerekli olabilir.9 yetkili 2022 yılı için faiz artışı öngörüsünde bulundu (Önc.7).2021 Yılı PCE beklentisi %4,2 (Önceki %3,4). Bu yıl için ortalama faiz tahminleri yüzde 0,1 olarak kaldı. Yetkililer gelecek yıl tahminlerini yüzde 0,1'den yüzde 0,3'e, 2023 yılı için yüzde 0,6'dan yüzde 1,0'a çıkardılar. Powell: Faiz artırımını için çita, varlık alımının azaltılması için çitanın çok yukarısında olacak. Varlık azaltımı testinin geçilmesi için iyi istihdam verisi görmek gerekli açıklamasını yapmıştı.

ABD Eylül işgücü raporunda 475 bin beklenen tarım dışı istihdam 194 bin (9 ayın düşüğü), %5,1 beklenen işsizlik oranı %4,8, yıllık %4,6 beklenen ortalama saatlik kazançlar %4,6 olarak gerçekleşti. Önceki ay işe alımdaki yavaşlama, muhtemelen hem Covid-19'un hızla yayılan delta varyantı hakkındaki artan korkuları hem de boş pozisyonları doldurmadaki zorlukları yansıtıyordu.


**Şirket Haberleri**

**IHGZT** iki milyon Euro civarında olması öngörülen "Karton Ambalaj Kutu Üretim Tesisi" yatırımı yapmaya başlanmasına ve İstanbul ili Küçükçekmece-İstanbul adresinde ambalaj ve baskı işleri ile iştigal edecek bir şube açılmasına karar verilmiştir.

**RTALB** Tekirdağ İli, Çorlu İlçesi, Türkgücü Mahallesi F19C12C2B Pafta, 200 Ada 4 Parsel'de kayıtlı 10.459,69 m2 yüzölçümüne sahip fabrika binası ve arsası 23.08.2021 tarihli Gayrimenkul Satış Vaadi sözleşmesine istinaden Polen Un ve Gıda Katkı Maddeleri San.ve Tic. A.Ş.'ne KDV dahil 14.100.000 TL bedelle satımına,

**SNPAM** Sönmez Filament Sentetik İplik ve Elyaf Sanayi AŞ. Hissesi satışı Borsa'da işlem görmeyen nitelikte paylar ile ilgilidir.

**SONME** Sönmez Pamuklu A.Ş. Hissesi satışı Borsa'da işlem görmeyen nitelikte paylar ile ilgilidir.

**ULUUN** 08.10.2021 tarihinde 5.23-5.24 fiyat aralığından toplam 83.040 adet hisse geri alım işlemi yapılmıştır.

**KTSKR.E** paylarında 11/10/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 25/10/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**VBTYZ** Türkiye'de yerleşik Özel Bir Banka ile "BMC File-Aid, Strobe, Expediter Ürünleri Yazılım Bakım Hizmeti Satın Alma Sözleşmesi" imzalamıştır. "BMC File-Aid, Strobe, Expediter Ürünleri Yazılım Bakım Hizmeti Satın Alma Sözleşmesi" 3 yıllık bir sözleşme olup toplam değeri 1.575.000 USD dir.

**VESBE** %742 oranında bedelsiz olarak artırılarak 1.600.000.000 TL'ye çıkarılması ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru Kurul tarafından onaylanmıştır.

**GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.** paylarının halka arzına ilişkin Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu ekte yer almaktadır. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Fiba Holding A.Ş.'ye ait toplam 4.400.000 TL nominal değerli 4.400.000 adet pay olmak üzere halka arz edilen payların %20'sine tekabül eden 4.400.000 TL nominal değerli payların dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın gerçekleşmesi halinde toplam 26.400.000 TL nominal değerli 26.400.000 adet payın halka arzı gerçekleştirilecektir. Halka arza beklenen oranda talep gelmemesi durumunda satılan pay tutarı öncelikle sermaye artırımını ile halka arz edilen tutardan karşılanacaktır

**ANATOLIA TANI VE BİYOTEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ AR-GE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 14/10/2021 – 15/10/2021 1 adet pay 21 -22,50 TL

**HEDEF HOLDİNG A.Ş.** paylarının halka arzına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Tasarruf Sahiplerine Satış duyurusu ekte yer almaktadır. 14/10/2021 – 15/10/2021 1 adet pay 1,96 TL

**THYAO** kargo biriminin "iştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme" yöntemi ile bölünerek THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi'ne ("THY Kargo") devredilmesine yönelik kısmi bölünme işleminin 31.12.2020 tarihli finansal tablolar esas alınarak gerçekleştirilmesi öngörüldükçe söz konusu kısmi bölünme işlemi için Ortaklığımız'ın 30.06.2021 tarihli ara dönem finansal tablolarının esas alınmasına karar verilmiştir.

**OZGYO** pay geri alım programına istinaden 08.10.2021 tarihinde yapılan alımlar tabloya eklenmiştir.

**Bloomberg'in ismini gizli tuttuğu kaynaklara dayandırdığı haberine göre, Biden yönetimi, kripto para birimleriyle ilgili bir kararname çıkarılmasını değerlendiriyor-bht**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü 0,08% artış ile 1398 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14,2 mlr TL.**

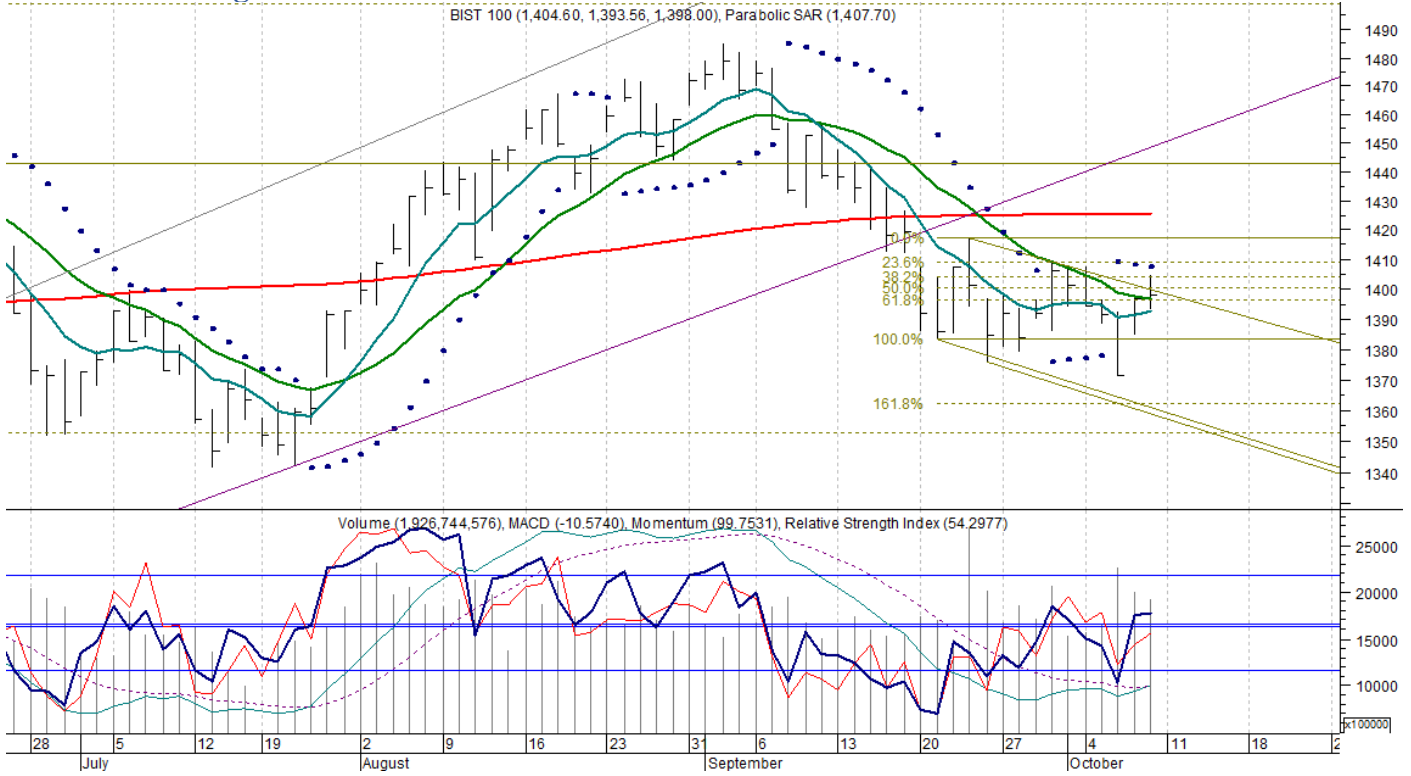
**Destek:** 1393 1390- 1387 1382 1371.69 gap %161.8 : 1362 1351 1341 261.8% 1328 1308-

\*Us\$ 153.715 150.820 (gap) 149.979 140.652 (gap) / TL 1370 1344 1336 1253

**Direnç:** 1409 1417\* 1419,43 gap 1426 1435 1441 1444 1448 1457 1464

*Sa 264 mav. 1404'e yöneldi.*

**BIST-100 hafta genelinde 1371 - 1407 bandında hareket etti..**



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
EREGL	17.07 17.02 16.97	17.16 17.80 18.11
AGHOL	24.12 23.96 yyo	24.38 24.44 24.52 24.62
KOZAA	14.96 14.95 yyo	15.02 15.13 15.35 15.44
TATGD	9.49 9.38 yyo	9.63 9.67 9.79 9.93 9.97

## Sgmk &amp; 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 ulaşınca 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 1499 1516 1507 bandında hareket etti.

Kur, dün 8,8520 8,9740 8,8857 bandında hareket etti.

%1,618 9,016  
%2,618 9,1118  
%4,236 9,2660

Aylık bazda 8,7330 8,6817 destek.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı  
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

1 Ekim 2021 ile biten haftada TCMB rezervleri;  
\* Toplam rezervler haftalık bazda -0,3% azalışla 121,7 milyar \$,  
\* Brüt rezervler haftalık %0,4 artışla 83,2 milyar \$,  
\* Altın rezervleri ise haftalık bazda -1,7% azalarak 38,5 milyar \$ oldu.

## 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](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.