

GÜNLÜK BÜLTEN

01.11.2021

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
28.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1522	0,18
BIST-30	1635	0,03
DVZSP	10.374	0,20
EUR/USD	1.1561	-1,03
ALTIN	1783	-0,86
PETROL (BRENT)	83.68	0,02

29.10.2021		
USD/TL	9,5896	
US 2-Y		0,50
US 10-Y		1,56

Dış Piyasalar		
29.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.820	0,25
S&P 500	4.605	0,19
NASDAQ	15.498	0,33
DAX	15.688	-0,05
FTSE 100	7.237	-0,16
NIKKEI	28.892	0,25
SHCOMP	3.547	0,82
VIX	16.26	-1,63

*Vadeli Piyasalar		
29.10.2021		Değişim %
FDOW		0,32
FSP		0,28

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 17.00 ABD Ekim ISM imalat endeksi bek. 60,3 önc. 61,1
- BIST 2021 9 aylık konsolide olmayan finansal sonuçları son gönderme tarihi
- Salı ABD'de New Jersey ve Virginia'da valilik seçimleri
- YKBNK TSKB 3.Ç Sonuçları

Bakış Açısı

%18,4 tahmin...

2021 yıl sonu enflasyon tahminini 4,3 puanlık güncellemeyle yüzde 14,1'den yüzde 18,4'e yükseltildi (Enflasyon Raporu 2021-IV).

Bir önceki rapor dönemine göre gıda fiyatları ve Türk lirası cinsinden ithalat fiyatları varsayımlarındaki güncellemeler, enflasyon tahminini sırasıyla 2,1 puan ve 1,5 puan artırdı.

Yönetilen/yönlendirilen fiyatlar ise, büyük ölçüde alkol-tütün kaynaklı olarak tahmini 0,3 puan yükseltti.

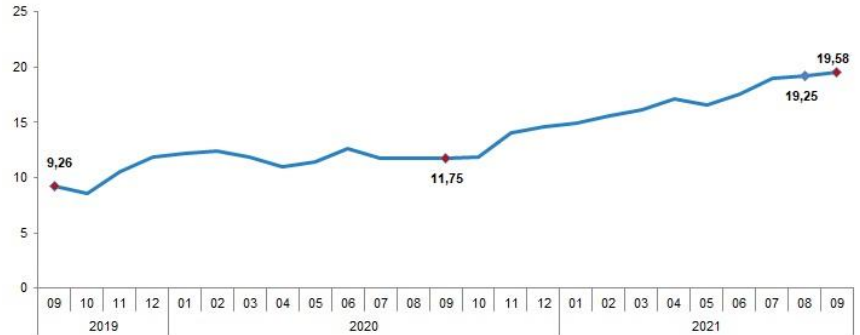
Ayrıca, çıktı açığındaki güncelleme de tahmini 0,4 puan yukarı çekti.

Foreks'in 17 banka/kurum ekonomisti ile düzenlediği ankete göre,

TÜFE'de Ekim ayı ortalama tahmin yüzde 2,49 artış olurken,

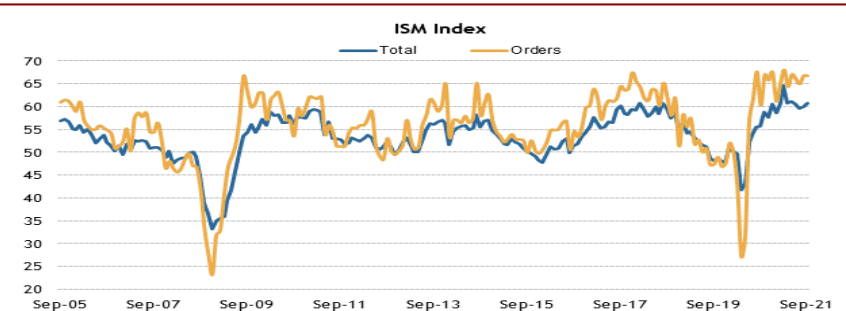
Yıllık veride ise medyan tahmin yüzde 20,18, ortalama yüzde 20,06, çekirdek enflasyon tahmini yüzde 2,10 artış yönünde.

Tüketici Fiyat Endeksi, Eylül 2021



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCketici-Fiyat-Endeksi-Eyl%C3%BCl-2021-37387&dil=1>

ABD ISM imalat endeksi bek. 60,3



Source: Institute for Supply Management; updated 10/01/21

Briefing.com

GÜNLÜK BÜLTEN

01.11.2021

Küresel Piyasalar

59,8 beklenen ABD Eylül ISM imalat endeksi 61,1 olurken, fabrika mallarına yönelik güçlü talep ve artan envanter ile desteklenerek, Eylül ayında dört ayın en yüksek hızıyla genişlemişti.

%2,7 beklenen ABD 3Ç. büyüme verisi %2,0 olarak gerçekleşti. Kişisel harcamalar %0,9 beklentinin üzerinde %1,6 arttı. Delta varyantı nedeniyle üçüncü çeyrekte yavaşlama beklenen, %6,7 beklenen ABD büyüme 2.çeyrek 3. tahmin verisi %6,7 olarak gerçekleşirken, en son FED'in açıkladığı ekonomik projeksiyon raporuna göre 2021 yılı büyüme beklentisi %5,9.

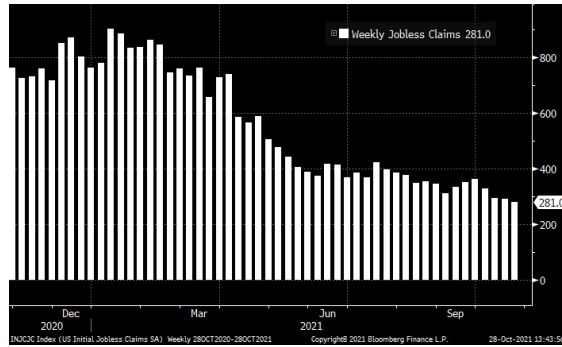
Salı günü Fed toplantısı başlıyor.

*FOMC tutanakları, Fed yetkililerinin tahvil alım programının azaltılmasına Kasım'da /Aralık'ta başlanması planlarını gözden geçirdiklerini ortaya koymuştu.

Kademeli azaltım 2022 ortalarında bitmeli. Yüksek enflasyonun hala geçici olduğu düşünülüyor. Farklı katılımcılar ekonomik şartların faizlerin gelecek birkaç yılda faizlerin alt bantta veya oraya yakın tutulmaya devam edilmesini haklı göstermesinin muhtemel olduğunu vurgulamışlardı.

Katılımcılar varlık alımlarında daha hızlı bir yavaşlama izlenmesini tercih ettiklerine işaret etmişlerdi.

ABD haftalık işsizlik başvuruları 281 bin ile Mart ortasından beri en düşük seviyede gerçekleşti. Arka arkaya 4.kez düştü.



Foreks'in 17 banka/kurum ekonomisti ile düzenlediği ankete göre, TÜFE'de Ekim ayı ortalama tahmin yüzde 2,49 artış olurken, yıllık veride ise medyan tahmin yüzde 20,18, ortalama yüzde 20,06, çekirdek enflasyon tahmini yüzde 2,10 artış yönünde.

15 Ekim 2021 itibarı ile yabancılar; - Hisse senedi işlemlerinde -103 mn \$ satıcı (önc. +69 mn \$ alıcı), - DİBS'de -103 mn \$ satıcı (önc. -155 mn \$ satıcı) oldular.

ABD Gıda ve İlaç Dairesi FDA, Pfizer ve BioNTech tarafından Covid-19'a karşı geliştirilen aşının 5-11 yaş grubunda acil kullanımına onay verdi- voa

Şirket Haberleri

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-TSKB 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 275 MİLYON TL(2020 3Ç 204)

*FOREKS ANKETİ-YKBNK 2021 3.Ç BEKLENTİSİ 2,861 MİLYON TL(2020 3Ç 1,853)

01.11.2021

MERCAN KIMYA MERCN 0,0141336 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL)

ANEL ELEKTRİK ANELE Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 32,5

MAREN olan "MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş." nin mevcut "MAREN" işlem kodu 01/11/2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "MAGEN" olarak değiştirilecektir.

IZTAR 30.06.2021 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 8.135.085,01 TL olan ve detaylı dökümüne Ek-1'de yer verilen varlık ve yükümlülüklerin, iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle 30.06.2021 tarihli kayıtlı değerleri üzerinden İz Agriculture A.Ş.'ye devredilmesine,

VESTL 30.09.2021 1.060.211 (1.000 TL) 2021 yılının ilk dokuz ayında, brüt satışlar 23.057.162 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 17.366.703 TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Toplam satışların %65'i Avrupa ülkelerine, %25'i yurt içine, %11'i ise diğer ülkelere yapılmıştır. Yurt içi satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre %27 artarken yurt dışı satışlar %64 oranında artmıştır. 2021 yılının ilk dokuz ayında net satışlar 2020 yılının aynı dönemine göre TL bazında %56 artarken, adet bazında %18 artmıştır.

QUAGR 28.10.2021 tarihinde 11,22 TL ortalama fiyattan 25.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu QUAGR payları 3.795.662 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,582).

İŞ BANKASI Bankamız aleyhine, 1991 tarihli Olağanüstü Genel Kurulumuzda alınan, kurucu paylara ödenen temettürlere ilişkin kararın ve ilgili esas sözleşme değişikliğinin yokluğunun tespiti talepleriyle dava açılmıştır. Dava konusu edilen Genel Kurul kararı, tabi olunan mevzuata ve Esas Sözleşmemize uygun olarak alınmıştır.

EREGL Tata Steel International (North America) Ltd. (eski unvanı Corus International Trading Ltd.) Şirketinin Açtığı Davaya İlişkin Bilgilendirme
28 Ekim 2021 tarihli duruşmada yargılamanın 7 Aralık 2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

***KLGYO** (bin TL) Net Kar 256.328 Brüt Kar 212.910 Net Satışlar 493.450

%157 oranında cirosunu yükseltmiş, dönem karı %1.301 artırarak 18 m TL'den 256 m TL'ye çıkartmıştır. Tamamlanmış ve yapım aşamasındaki proje satışlarından henüz hasılataya yansımayan 737 Milyon TL ertelenmiş geliri bulunmaktadır.

EGSER 30.09.2021 132.144.879 (52.796.195) 2021 Eylül döneminde üretimimiz bir önceki yıla göre %13 oranında artış göstererek 9.285 tondan 10.501 tona yükselmiştir. Toplam satışlarımız 2021 Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 oranında artış göstererek 205.672.477 TL'den 217.626.461 TL'ye çıkmıştır.

DOKTA dolaşımdaki pay oranı 28 Ekim 2021 tarihi itibarıyla %5'in üzerine çıkarılmıştır.

Rekabet Kurumu, 5 zincir ve bir tedarikçiye markete toplamda yaklaşık 2,7 milyar TL ceza verdi. Kurum, BİM'e 958,1 milyon TL, CarrefourSA'ya 142,5 milyon TL, Migros'a 517,7 milyon TL, Şok Marketler'e 384,4 milyon TL para cezası verilmesi kararlaştırıldı- ntv

MGROS gerekçeli kararın tarafımıza tebliğini takiben, yasal haklarımız süresi içinde kullanılarak kararın iptali için dava açılacaktır.

BANVT Rekabet Kurumu Soruşturması Sonucu Şirketimiz hakkında idari para cezası uygulanmasına yer olmadığına karar vermiştir.

GÜNLÜK BÜLTEN

01.11.2021

Teknik Bakış

BIST-100 günü 0,18% artış ile 1522 puandan tamamladı. İşlem hacmi 8,7 mlr TL.

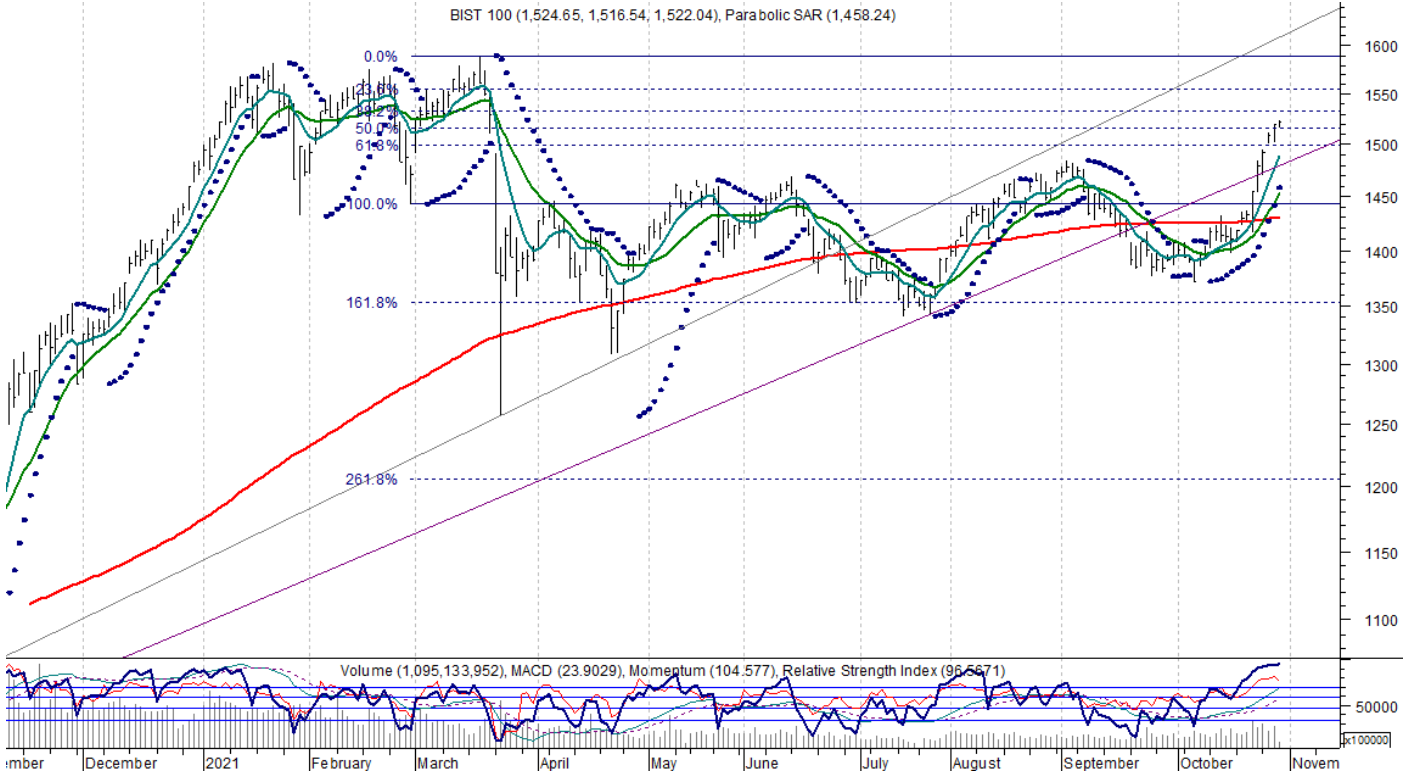
Destek: 1503 1492.93 gap 1485 w-w (önceki tepe) 1470

22-50 (mov): 1515 1504

Direnç: 1526 %38.2: 1533 1549 1553 ; m-m 1575- 1582 1589

Us\$: 160.751 - 164.534 - 167.086 (gap) /TL 1526 1562 1587

BIST-100 1516 – 1524 bandında hareket etti...



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ALARK	9.41	9.373 yyo	9.44 9.48 9.59	
THYAO	14.97	14.91	15.17 15.26 15.33	
BIZIM	12.44	12.39 22 mav	12.68 12.72 12.87 12.9	
YKBNK	2.73	2.72 2.7 2.69	2.74 2.76 2.96 m-m	

Sgmk & Faiz

Tüfe yy. 19,58 (önc. %19,25)

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.*

- 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.

2021 yıl sonu enflasyon tahminini 4,3 puanlık güncellemeyle yüzde 14,1'den yüzde 18,4'e yükseltildi (Enflasyon Raporu 2021-IV).

Vadeli İşlemler

Hazine Borçlanma Programı

Aralık 2021 vadeli kontrat 1661-1668 bandında hareket etti.

Kur, dün 9,5185 9,6317 bandında hareket etti.

9,8485 zirve

%423,6 9,903

9,4923 9,4054 9,3654 destekler 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>

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

Kasım ayında toplam 11,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma

Aralık ayında toplam 20,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 14 milyar TL'lik iç borçlanma

Ocak ayında toplam 44,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 46,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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 Yatırım

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.