

GÜNLÜK BÜLTEN
28.10.2021
Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
27.10.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1519	0,67
BIST-30	1635	0,60
DVZSP	10.294	-0,21
EUR/USD	1.1672	0,10
ALTIN	1792	-0,02
PETROL (BRENT)	84.34	-1,53

***28.10.2021**

USD/TL	9,5083	
US 2-Y		0,52
US 10-Y		1,55

*Dış Piyasalar		
27.10.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.491	-0,74
S&P 500	4.551	-0,51
NASDAQ	15.235	0,00
DAX	15.705	-0,33
FTSE 100	7.253	-0,33
*NIKKEI	28.825	-0,94
*SHCOMP	3.526	-0,93
VIX	15.90	-0,69

*Vadeli Piyasalar		
28.10.2021		Değişim %
FDOW		0,16
FSP		0,17
		*06:40

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.30 TCMB, Enflasyon Raporu IV
- 10.00 TR 3.Ç Turizm Geliri (\$) önc. 3,0 mlr\$
- 14.00 PPK özeti 21 Ekim
- 14.45 ECB faiz kararı
- 15.30 ABD haftalık işsizlik başvuruları bek. 290 bin arka arkaya 3.kez düşmüştü
- 15.30 ABD büyüme bek. %2,7 önc. %6,7

Bakış Açısı

Delta sonrası küçülme...

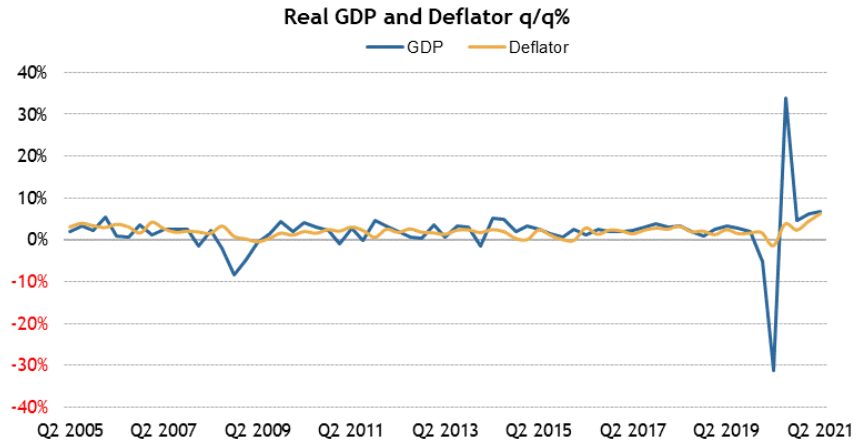
%2,7 beklenen ABD 3. Çeyrek büyüme verisi izlenecek (TSİ 15.30).

Delta varyantı nedeniyle üçüncü çeyrekte yavaşlama beklenen,

ABD büyüme 2.çeyrek 3. tahmin verisi %6,7 olarak gerçekleşti.

En son FED'in açıkladığı ekonomik projeksiyon raporuna göre,

2021 yılı büyüme beklentisi %5,9 oldu.



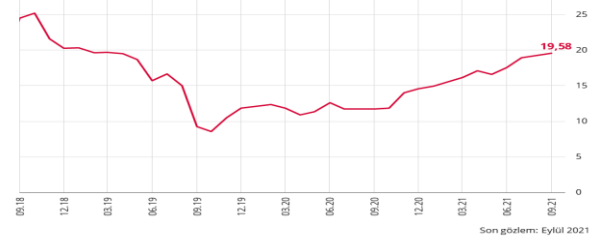
Briefing.com

Haftaya Salı günü FED toplantısı başlıyor.

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

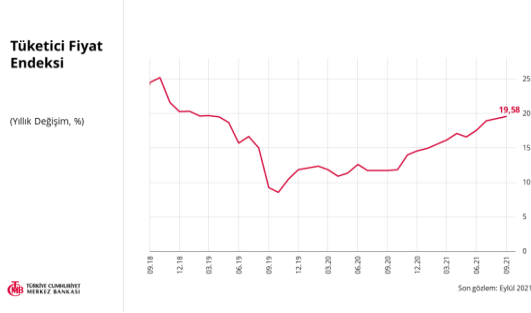
Tüketici Fiyat Endeksi 2021 (T) %14,1
Tüketici Fiyat Endeksi

(Yıllık Değişim, %)



Küresel Piyasalar

*Önceki enflasyon raporunda TCMB: Enflasyonun 2021 yıl sonunda %14,1 (önceki %12,2), 2022 yıl sonunda %7,8 (önceki %7,5) olarak gerçekleşmesi bekleniyordu.



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

Perşembe 290 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak.

Kaliforniya'da düzeltilmemiş başvuruların 10 binden fazla düşüş göstermesine paralel salgının başından bu yana en düşük seviye (2020 Mart'tan beri) 293 bin sonrası 300 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları 290 bin olarak gerçekleşti ve arka arkaya 3.kez düşmüştü.

Eylül ayı final dış ticaret dengesi, kayda değer azalışla -2,5 milyar \$ açığa geriledi; önceki ay -4,3 milyar \$ açık ve önceki yıl aynı ay -4,8 milyar \$ açık.

Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Ekim'de aylık %1,45, yıllık bazda %24,61 seviyelerinde arttı. Yıllık bazda gıda fiyatlarındaki artış hızı neredeyse aynı kaldı.

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.

%0,9 azalması beklenen ABD Eylül dayanıklı mal siparişleri %0,4 azaldı. Ticari uçak rezervasyonları neredeyse %28 azaldı. Boeing Co. daha önce, bir ay önceki 53'ten Eylül ayında 27 sipariş bildirdi. Ağustos %1,8 olarak gerçekleşirken, ABD'li üreticilere iş ekipmanı için verilen siparişler Ağustos ayında güçlendi ve ekonomik büyümeye yardımcı olan sağlam bir sermaye yatırımı serisini altı aya kadar uzattı.

AMB yönetim konseyinin Perşembe günü toplantıda politikasını değiştirmesi beklenmiyor. Lagarde'ın toplantı sonrası enflasyon görünümüne ve bunun faiz artırımına gidildiğinde ne anlama geldiğine ilişkin söyleyeceklerinde odaklanılacak- bht.

Brezilya MB -Selic faiz oranı 150 baz puan artırılarak yüzde 6,25'ten yüzde 7,75'e çıkarıldı.

Şirket Haberleri

28 Ekim 2021 Perşembe yarım gün seans yapılacaktır.

29 Ekim 2021 Cuma seans yapılmayacaktır.

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.

ICBC TURKEY BANK A.Ş. ICBC, ICBCT Konsolide (1.000 TL) 30.09.2021 197.741 (85.862)

NUHCM taşınmazlar ve diğer amortismanı tabi iktisadi kıymetler için yeniden değerlendirilme uygulamasından yararlanılmasına karar verilmiştir.

GARAN 9A21 9.098.457.000 3.Ç. 3.645.198.000 beklenti 3.169 mln TL Özsermaye Karlılığı %19,2 Aktif Karlılığı %2,2 Net Faiz Marjı (swap giderleri dahil) %4,2 Takipteki Kredi Oranı %3,8 Sermaye Yeterlilik Rasyosu %15,7 Net Kredi Riski Maliyeti %0,6

Revize Beklentiler (Oca-21)(Eyl-21)

TL Canlı Krediler (Yıllık) %14-%16 > %20

Takipteki Krediler Oranı* < %6 < %4,5

Net Toplam Kredi Riski Maliyeti < 200 bp < 150 bp

9A21 Ort. Aktif Kârlılığı %2,2 ve Serbest Karşılıklar ile düzeltilince 2,5%. Bilanço'daki serbest karşılıklar toplamı 6 6 milyar TL'ye ulaştı.

TIRE 30.09.2021 203.699.429 (28.423.695) 2021 yılının dokuz aylık döneminde bir önceki döneme göre kâğıt üretiminde %1 oranında bir artış, oluklu mukavva üretiminde %19,9 oranında bir artış meydana gelmiştir.

FRIGO 11.100.000.- Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, 94.350.000 TL'si (%850) nakden (bedelli), 16.900.000 TL'si (%152,25225) iç kaynaklardan (2020 yılı karından) karşılanmak suretiyle 111.250.000 TL arttırılarak; 122.350.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,

CCOLA ER'in ilgili satış opsiyonunu kullanma kararı uyarınca, ER, Waha BV'deki %19,9 oranındaki paylarını 40,4 milyon ABD Doları karşılığında CCI'ye devretmiş ve tescil işlemi de tamamlanmıştır.

SISE 30.09.2021 4.095.674.000 3.Ç. 1.352.543.000 beklenti 1.239 mln TL

Konsolide net satışlar, önceki yılın aynı dönemine göre %44 artarak 21.013 Milyon Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Brüt kâr marjı %35, brüt kar 7.432 Milyon TL seviyesinde oluşmuştur. Ebitda marjında kademeli olarak sürmekte olan iyileşme, Eylül döneminde de devam etmiş ve konsolide Ebitda marjı %31 oranında gerçekleşmiştir. 6.528 Milyon TL seviyesindeki konsolide Ebitda hacmine ulaşıldı.

FROTO Net Kâr yıllık %108 artmış ve Ertelenmiş Vergi Geliri etkisine bağlı olarak Vergi Öncesi Kâr'ın üzerinde 4.711 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 3.Ç 1.892.184.000 bek. 1.6 mlr Toplam satış adetleri yıllık %21 artarak 263.795 (218.540) olmuştur. Toplam satış gelirleri yıllık %60 artışla 45.657 (28.490) milyon TL'ye ulaşmıştır. İhracatın satış gelirlerindeki payı %78 olarak gerçekleşmiştir (9A20: %70). Ocak-Eylül döneminde 649 milyon € tutarında kredi geri ödemesi yapmış ve 1.049 milyon € kredi kullanmıştır. Böylece, sene başında yaklaşık 885 milyon € olan toplam kredi borcumuz Eylül sonu itibarıyla yaklaşık 1.272 milyon € (1.080 milyon €) gerçekleşmiştir. Nakit mevcudu 13.529 milyon TL (6.797 milyon TL)

SMART Suudi Arabistan'da bulunan ve 20 adet AVM'ye sahip Arabian Centres Şirketi için 01.10.2020'de başladığımız "CRM (Müşteri İlişkileri Yönetimi) Dönüşümü Danışmanlık Hizmeti" projesi başarıyla canlıya alınarak teslim edilmiştir.

BOSSA Net Dönem Karı : 154.249.739 TL (Önceki Dönem : -18.826.011 TL)

Esas Faaliyet Karı : 248.607.778 TL (Önceki Dönem : 157.315.998 TL)

Net Satışlar : 873.166.545 TL (Önceki Dönem : 443.874.729 TL)

KARSIN 9 Şubat 2021 tarihli Kocaeli Büyükşehir Belediyesi kararı üzerine verilen KİK kararının iptal edilen kısmına ilişkin KİK tarafından yeniden yapılan incelemede itirazımız reddedilmiş olup, söz konusu karara karşı gerekli hukuki yollara başvurulacaktır.

GÜNLÜK BÜLTEN

28.10.2021

Teknik Bakış

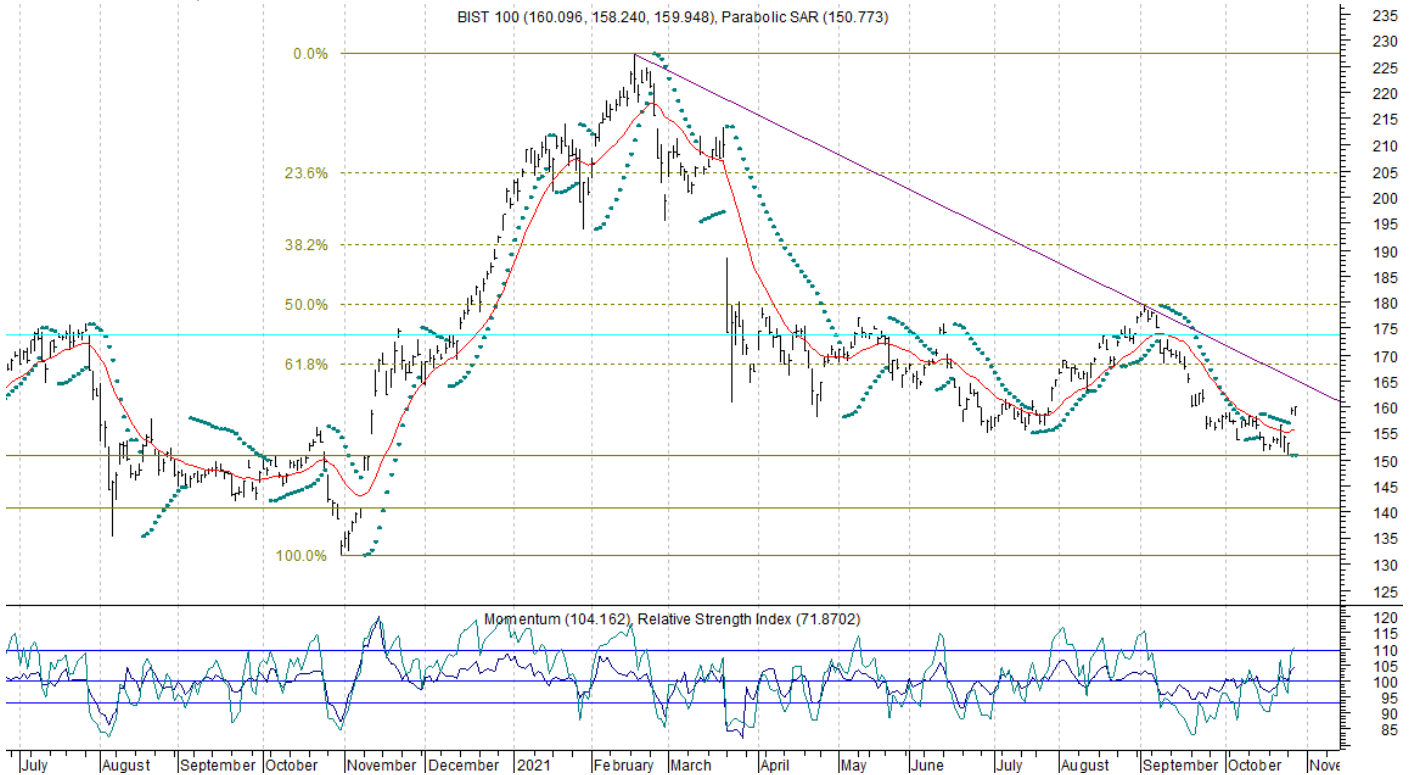
BIST-100 günü 0,67% artış ile 1519 puandan tamamladı. İşlem hacmi 24,0 mlr TL.

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

Direnç: 1522 1526 1549 1553 ; m-m 1575- 1582 1589

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

BIST-100 Us\$ bazında...



Bilgi Notu Kapanış		Destek	Direnç
AKBNK	5.77	5.75 5.72 5.69	5.81 5.92 5.98 6.07 6.1
BUCIM	3.82	3.763 yyo	3.86 3.89 4.03 4.1 4.16
ALBRK	1.79	1.775 22 mav	1.83 1.87 1.9
THYAO	14.85	14.75*	14.91 15.11 15.17 15.26

Sgmk & Faiz

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.*

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 1621-1631 /1616 1636 bandında hareket etti.

Kur, önceki gün yıllık ortalamaya yönelirken (264 mav. 9,4092) dün 9,5112 9,5507 9,4605 bandında hareket etti.

%423,6 9,903 (9,8485 gördü)

9,3654 destek 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>

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 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.