

## GÜNLÜK BÜLTEN

21.12.2021

## Piyasa Verileri

| İç Piyasalar   |         |           |
|----------------|---------|-----------|
| 20.12.2021     | Kapanış | Değişim % |
| BIST-100       | 2056    | -1,35     |
| BIST-30        | 2279    | -0,85     |
| DVZSP          | 19.14   | 7,08      |
| EUR/USD        | 1.1280  | 0,01      |
| ALTIN          | 1793    | 0,24      |
| PETROL (BRENT) | 72.27   | 0,51      |

## 20.12.2021

|         |         |
|---------|---------|
| USD/TL  | 12,5240 |
| US 2-Y  | 0,64    |
| US 10-Y | 1,42    |

## Dış Piyasalar

| 20.12.2021 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA       | 34.932  | -1,23     |
| S&P 500    | 4.568   | -1,14     |
| NASDAQ     | 14.980  | -1,24     |
| DAX        | 15.239  | -1,88     |
| FTSE 100   | 7.198   | -0,99     |
| NIKKEI     | 28.491  | 1,98      |
| SHCOMP     | 3.617   | 0,66      |

## Vadeli Piyasalar

| 21.12.2021 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW       | 0,75      |
| FSP        | 0,80      |

## Bakış Açısı

## Dövizle dayalı mevduat...

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabine Toplantısı'nın ardından millete seslendi:

- "2021'i de çift haneli rakamlara dayanan büyümeyle kapatacağız"
- "Tasarruflarını değerlendirirken kurdaki yükselişten kaynaklanan kaygılarını gidermek isteyen vatandaşlarımıza yeni bir finansal alternatif sunuyoruz"
- "Bundan sonra hiçbir vatandaşımızın 'kur daha yüksek olacak' diye mevduatını Türk lirasından dövizle geçirmesine ihtiyaç kalmayacak"
- "Döviz kurundaki dalgalanma sebebiyle fiyat vermekte zorlanan ihracatçı firmalarımıza doğrudan Merkez Bankası aracılığıyla ileri vadeli kur rakamı verilecek"
- "(Asgari ücret kadarki miktardan damga ve gelir vergisi alınmaması) Memurlarımızı da bu kapsama dahil ederek fiilen aldıkları ücretlerin artmasını sağlıyoruz"
- "Bireysel Emeklilik Sistemimizin cazibesini artırmak için devlet katkısı oranını yüzde 5 daha artırarak yüzde 30'a çıkartıyoruz"
- "Şirketler tarafından yapılacak temettü ödemeleri üzerindeki stopajı yüzde 10'a indiriyoruz"
- "Kamu iktisadi teşebbüslerinden elde edilen ve bütçeye aktarılan gelir paylarına endeksli kamu borçlanma senetleri çıkartılarak yatırımcıların Türk lirası bazlı varlıklara yönelimleri teşvik edilecektir"
- "Ülkemizde yastık altında 280 milyar dolar değere sahip 5 bin ton altın bulunduğu bilinmektedir. Bu altınların finansal sisteme dahil edilerek ekonomiye kazandırılması için piyasa paydaşlarıyla birlikte yeni araçlar geliştirilecektir"

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 10:00 Aralık tüketici güven endeksi
- 18:00 AB Aralık tüketici güven endeksi
- Çarşamba 16:30 ABD 3Ç21 GSYH
- Perşembe TCMB, 16 Aralık tarihli Para Politikası Kurulu toplantı özeti
- Cuma Almanya ve ABD borsaları Noel nedeniyle kapalı olacak

BIST 50 ENDEKSİNDE YER ALAN PAYLARA 20/12/2021 TARİHLİ SEANSTA GETİRİLEN AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNDE YUKARI ADIM KURALININ 21/12/2021 TARİHLİ SEANSTA DA UYGULANMASINA KARAR VERİLMİŞTİR

BUNA GÖRE; AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİ YAPILABİLEN PAYLARDA AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİ, AÇIĞA SATIŞA KONU OLACAK SERMAYE PİYASASI ARACININ EN SON GERÇEKLEŞEN İŞLEM FİYATINDAN DAHA YÜKSEK BİR FİYAT ÜZERİNDEN GERÇEKLEŞTİRİLEBİLECEKTİR

ANCAK, AÇIĞA SATIŞA KONU OLAN SERMAYE PİYASASI ARACININ EN SON GERÇEKLEŞEN FİYATININ BİR ÖNCEKİ FİYATTAN DAHA YÜKSEK OLMASI HÂLİNDE AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİ EN SON GERÇEKLEŞEN FİYAT DÜZEYİNDEN DE YAPILABİLECEKTİR

## Küresel Piyasalar

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

6,20M beklenen ABD Ekim ikinci el konut satışları %0,8 artarak 6,34M olarak gerçekleşirken, daha önce sahip olunan ABD evlerinin satışları, Ekim ayında beklenmedik bir şekilde yılın başından bu yana en yüksek seviyeye yükseldi (9 ayın yükseği) ve daha fazla alıcının daha güçlü iş büyümesinden ve düşük ipotek oranlarından yararlanması nedeniyle sağlıklı talebe işaret etmişti.

%0,4 azalış sonrası (ticari uçak rezervasyonları neredeyse %28 azalırken, Boeing Co. daha önce bir ay önceki 53'ten Eylül ayında 27 sipariş bildirmişti ) %0,3 beklenen ABD Ekim dayanıklı mal siparişleri -0,5% olarak gerçekleşmişti.

Altı ayın en yüksek seviyesine çıkarak sağlam temel talebin altını çizen, %14 artışla 800 bin sonrası 790 bin beklenen ABD Ekim yeni konut satışları %0,4 artışla 745 bin olurken, yeni bir evin medyan satış fiyatı bir önceki yıla göre %18 artarak 407.700\$'a ulaşmıştı.

*Cuma günü Almanya ve ABD borsaları Noel nedeniyle kapalı olacak.*

## Şirket Haberleri

## BIST PAY ENDEKSLERİ 01/01/2022 - 31/03/2022 DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ

**BIST 30 ENDEKS** \*ALINACAK PAYLAR: TOFAS OTO. FAB. \*ÇIKARILACAK PAYLAR: VAKIFLAR BANKASI

**BIST 100 ENDEKS** \*ALINACAK PAYLAR: ADESE BASGZ BRYAT CEMAS GENIL GESAN IPEKE NTHOL RTALB \*ÇIKARILACAK PAYLAR: AKCNS ALBRK AYGZ CEMTS HLGYO MPARK NETAS TMSN TRILC

**KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** KİMPUR paylarının planlanan halka arz işlemlerine ilişkin olarak 23 - 24 Aralık 2021 olarak belirlenen talep toplama süresinin, söz konusu talep toplama süresinin başlangıcından önce oluşan piyasa koşulları çerçevesinde halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin öngörülmesi sebebiyle ileri bir tarihe ertelenmesine karar verilmiştir. Belirlenecek yeni talep toplama tarihleri ayrıca açıklanacaktır.

**FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.** Futbol A Takımı Teknik Direktörü Vitor Pereira'nın sözleşmesi Kulübümüz tarafından feshedilmiştir.

**MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** 1- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinde yer alan yetkiye istinaden, Şirketimizin 250.000.000,00 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 72.556.591 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, 177.443.409 TL'si (%244,558635617266) nakden (bedelli), arttırılmasına, 2- Bedelli olarak yapılan 177.443.409 TL sermaye artışının, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan haklarının) kısıtlanmamasına; 1 Lot pay senedinin nominal değeri (1 TL) üzerinden bedelli olarak yapılmasına,

**BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.** 20.12.2021 tarihinde 600.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BİMAS payları 7.017.992 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,1558)

**ARÇELİK A.Ş.** 20.12.2021 tarihinde 47,78 TL - 51,50 TL fiyat aralığından (ortalama 50,2264 TL) 945.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu ARCLK payları 35.096.546 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %5,1939)

**PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.** Hakim ortağımızdan Şirketimize ulaşan bilgiye göre, GSI söz konusu anlaşmadan kaynaklanan geri satma hakkını kullanmış olup, Petlim'in yukarıda sözü edilen işleme konu olan ve sermayesinin %30'unu temsil eden hissesinin STEAŞ tarafından satın alınması işlemi tamamlanmıştır. İşlem neticesinde STEAŞ Petlim'de %30 oranında pay sahibi olurken, Şirketimizin %70 oranındaki pay sahipliği devam etmektedir.

**A.V.O.D. KURUTULMUŞ GIDA VE TARIM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.** İzmir İli, Seferihisar İlçesi, 195 Ada 19 parsel 107.184 m<sup>2</sup> yüzölçümlü arsamızın içindeki 39.000 m<sup>2</sup> imarlı kısım ile ilgili olarak kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalandığı bilgisi, 06.11.2020 tarihinde KAP açıklaması ile Sn Yatırımcılarımıza duyurusu yapılmıştı, MNA Prestij Yapı San.ve Tic..A.Ş. Pandemi koşulları ve maliyet artışlarından doğan belirsizlik nedeniyle şirketimizden ek süre talebinde bulunmuştur. Ek süre talepleri Şirketimiz tarafından olumlu karşılanmış olup iyi niyet çerçevesinde ivedilikle projenin tamamlanıp tarafımıza teslim edilmesi konusunda mutabık kalınmıştır.

**GİRİŞİM ELEKTRİK SANAYİ TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.** Şirketimiz %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., 20.12.2021 tarihinde İSTANBUL ANADOLU YAKASI EDAŞ (AYEDAŞ) tarafından gerçekleştirilen "HÜCRE-MMMH-HAVALI/TRAFO MRKZ-MMMH-HAVALI ALIMI" için ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı vermiştir. İhalede teklif edilen toplam bedel 2.965.000,USD'dir.

**TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.** Şirketimiz Yönetim Kurulu, sermayesinin tamamına sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Turkcell Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş tarafından, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde; Türkiye'de yerleşik bir varlık kiralama şirketi aracılığıyla 200 milyon TL nominal tutarı geçmeyecek şekilde, Türk Lirası cinsinden, 12 aya kadar vadelerle, yurt içinde, bir veya birden fazla seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları (sukuk) ihraç edilmesine karar vermiştir. İlgili ihraç Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabidir.

**YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.** Bankamız 6 farklı yatırımcı ile 5 ile 8 yıl vadeler arasında toplam 445 milyon ABD Doları ve 100 milyon Euro tutarında havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı işlemi (future flow) ve hazine işlemleri gerçekleştirmiştir.

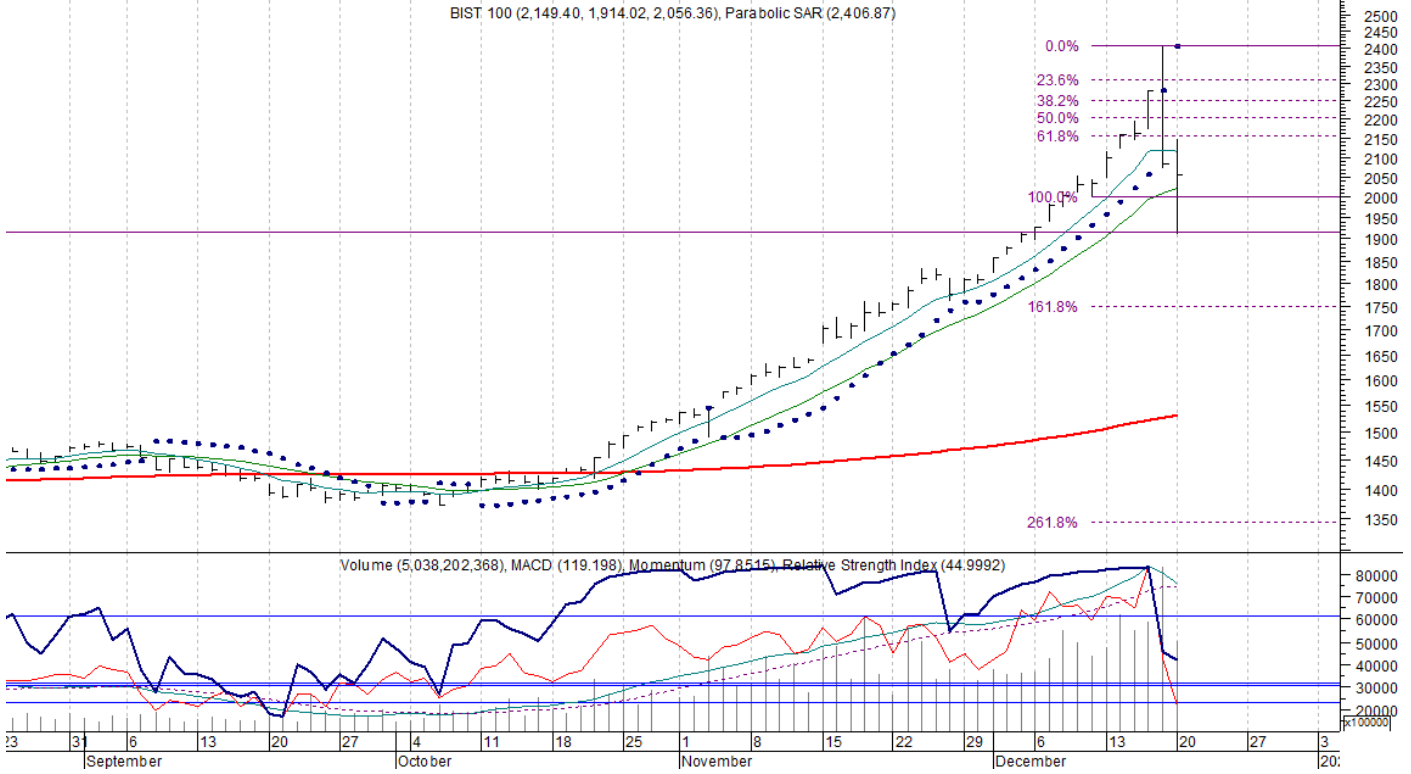
Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,35 azalış ile 2056 puandan tamamladı. İşlem hacmi 45,3 milyar TL.

**Destek:** 2001 1987 1953 1914 1898 1834

**Direnç:** 2073 2105 2130 2149 2159 2237 2351 2387 2406

BIST-100 2149 1914 2056 bandında hareket etti



| Bilgi Notu Kapanış |       | Destek |        |       | Direnç |       |            |  |
|--------------------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|------------|--|
| AKSEN              | 9.94  | 9.65   | 9.61   | 9.48  | 10.2   | 10.29 |            |  |
| TTKOM              | 10.91 | 10.29  | 10.1   | 10.07 | 11.33  | 11.51 | Us\$ 0,702 |  |
| DOHOL              | 3.42  | 3.34   | 3.31   | 3.28  | 3.51   | 3.53  | 3.64       |  |
| GSDHO              | 3.7   | 3.60   | 10 mav |       | 3.73   | 3.77  | 3.79 4.02  |  |

## Sgmk &amp; 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 arazi faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin ima ettiği alanın kullanımının tamamlanmasına karar vermiştir.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

20 Ocak 2022

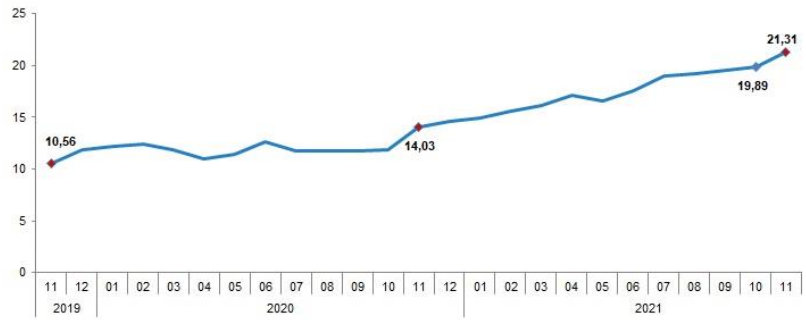
17 Şubat 2022

17 Mart 2022

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Temel+Faaliyetler/Para+Politikasi/PPK/2022>

## Kasım TÜFE yıllık % 21,31 arttı (önceki %19,89)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %3,51, bir önceki yılın Aralık ayına göre %19,82, bir önceki yılın aynı ayına göre %21,31 ve on iki aylık ortalamalara göre %17,71 artış gerçekleşti.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=T%C3%BCKeticici-Fiyat-Endeksi-Kas%C4%B1m-2021-37389&dil=1>

## Vadeli İşlemler

Aralık 2021 vadeli kontrat satıcılı başlangıç sonrası 2111 2393 2100 2375 2413 bandında hareket etti.

ViOP'taki Pay ve Pay Endekslerine dayalı sözleşmeler ile BAP Pay Senedi Repo Pazarı'nda işlemler saat 16:54:53'te yeniden başladı.

Kur, dün 18,4018 12,6182 bandında hareket etti.

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Basin/2021/DUY2021-60>

Destekler: 12,6182 12,3321 11,3463 10,9592

Dirençler: 15,6403 15,7367 15,8585 16,6944

## 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](https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/10/BGM_Ekim-Duyuru_2022_Finansman_Programi.pdf)

Aralık ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 45,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 55,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/11/Tr12-Aralik-2021-Subat-2022-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 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.