

## GÜNLÜK BÜLTEN

12.08.2021

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

11.08.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1410	-1,85
BIST-30	1516	-1,93
DVZSP	9.4275	0,76
EUR/USD	1.1735	0,14
ALTIN	1743	0,84
PETROL (BRENT)	70.09	-0,76

## 11.08.2021

USD/TL	8,6560	
US 2-Y		0,22
US 10-Y		1,35

## \*Dış Piyasalar

11.08.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.465	0,57
S&P 500	4.446	0,22
NASDAQ	14.768	-0,13
DAX	15.864	0,60
FTSE 100	7.216	0,77
NIKKEI	28.070	0,65
SHCOMP	3.532	0,08
VIX	16.12	-4,11

## Vadeli Piyasalar

11.08.2021	Değişim %
FDOW	0,57
FSP	0,24

\*17.45

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 14.00 Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı
- TR Haziran Sanayi üretimi bek. %21,1-21,5
- 15.30 ABD Temmuz ÜFE bek. yy%7,3
- 15.30 ABD işsizlik başvuruları bek. 378 bin
- Fitch, Türkiye'ye ilişkin yılın ikinci değerlendirmesi 13 Ağustos tarihinde
- FOREKS ANKETİ-BIMAS 2021 2.Ç BEKLENTİSİ 727 MİLYON TL (697)
- TCELL 2021 2.Ç BEKLENTİSİ 1.039 MİLYON TL (851)

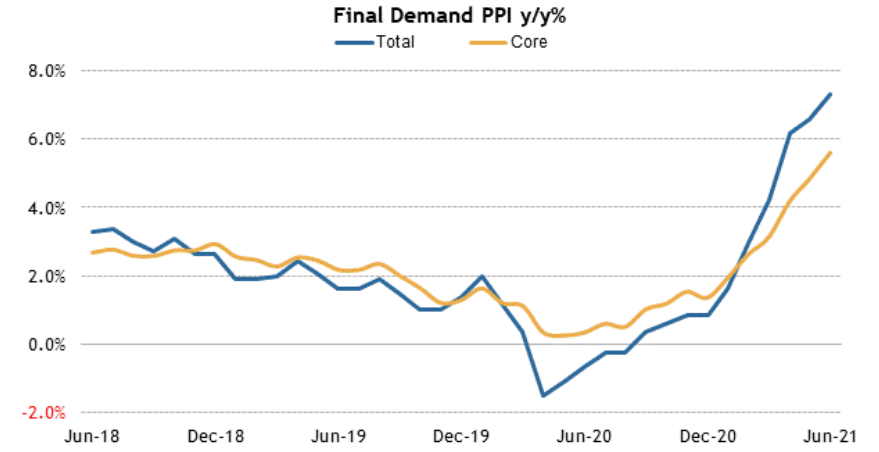
## Bakış Açısı

## Yıllık %7,3...

%7,3 beklenen ABD Temmuz ÜFE verisi açıklanacak (TSİ 15.30).

ABD'de ÜFE Haziran'da yıllık bazda %7,3 ile Kasım 2010'dan bu yana en sert artış gösterdi.

Artış, öncelikle otel konaklamaları, araç kiralama ve uçak biletleri dahil olmak üzere yeniden açılmaya ilgili kategorilerde gerçekleşti.



Briefing.com

## ABD İşsizlik başvuruları bek. 378 bin



**Küresel Piyasalar**

\*Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı 12 Ağustos 2021.

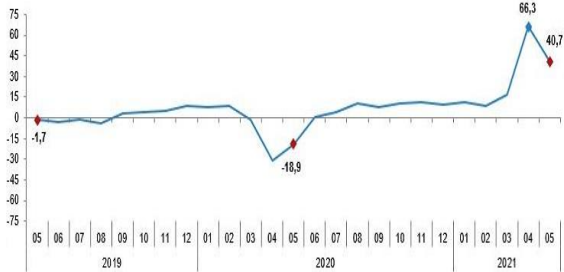
Foreks anketine katılan 19 ekonomistin tamamı faizini sabit bırakılacağı tahmininde bulundu.

6 kurum Ekim, 5 kurum Kasım 2021'de TCMB'nin ilk faiz indirimini yapacağını düşünüyordu-bht

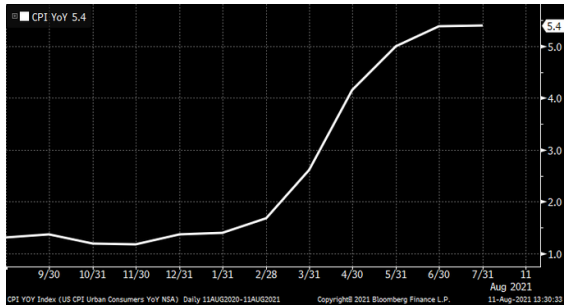
Fitch, Türkiye'ye ilişkin yılın ikinci değerlendirmesi 13 Ağustos tarihinde yapılacak. \*Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken, görünümünü "negatif"ten "durağan"a revize etti (19 Şubat 2021).

Uluslararası rezervler istikrar kazandı ve Türk Lirası kasım ayı başından bu yana dolar karşısında %18 değer kazandı. Ekonominin 2021'de %5,7 büyümesinin beklendiği belirtildi. Enflasyonun bu yıl sonunda %11'e düşmesinin beklendiği bildirmişti.

Perşembe günü açıklanacak veride, ekonomistlerin 2021 yılı Haziran ayı takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık medyan tahmini %21,1 arındırılmamış sanayi üretimi medyan tahmini %21,5 artış yönünde oluştu.



Yıllık %5,5 beklenen ABD Temmuz TÜFE daha ılımlı artarak %5,4 olarak gerçekleşti. Haziran TÜFE yıllık %5,4 olarak gerçekleşirken, aylık bazda %0,9 olmuştu.



378 bin beklenen ABD haftalık işsizlik başvuruları açıklanacak. Geçen hafta ABD haftalık işsizlik başvuruları 385 bin olarak gerçekleşti ve ikinci haftada da düşerek işgücü piyasasındaki artan iyileşmeyi gösterdi (364 bin pandemi döneminin en düşüğü, 376 bin ile 6.haftada da düşüş sonrası 412 bin Nisan'dan beri ilk kez artışı).

**Şirket Haberleri**

**DGKLB** Türk mobilya sektörünün belli başlı mobilya firmalarından olan 8 firma bir araya gelerek dış ticaret alanında faaliyet göstermek üzere yeni bir şirket kurulması konusunda protokol imzalamıştır. Şirket merkezi İstanbul olarak belirlenen FTR Dış Ticaret Mobilya Anonim Şirketi'nin sermayesi 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**Hak Kullanımı 12.08.2021**

DARDL Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 1000

GSDDE Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı (%) 187,46

PAGYO 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,06

**TUPRS** 30.06.2021 939.368.000 (-2.411.376.000) 2Ç. 1.699.863.000 bek. 1.152.000.000  
ç-ç % Net Satışlar %70

Brüt Kar %94 Faaliyet Karı %134

FAVÖK %112 Ana Ortaklık %323

Brent ham petrol fiyatında devam eden yükselişin de etkisiyle oluşan stok kârının desteği, yurt içi ve uluslararası satışların güçlü olması, artan üretim verimliliği ve varil başına faaliyet giderlerindeki gerilemeyle 2021 yılının ikinci çeyreğinde 1,3 milyar TL vergi öncesi kar kaydetmiştir. 1.333,9 milyon TL esas faaliyet karı elde etmiştir. 1,3 milyon TL yatırım faaliyet gideri, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen OPET Petrolcülük A.Ş. yatırımlarından gelen 61,5 milyon TL karın ve \*1.057,5 milyon TL net finansman giderinin etkisiyle, toplamda 336,6 milyon TL vergi öncesi kar ve 939,4 milyon TL net kar kaydedilmiştir.

2021 yılında Akdeniz Rafineri Marjı beklentisi 0,0 – 0,5 \$/v. (değişiklik yok)

Tüpraş Net Rafineri Marjı beklentisi 2,5 – 3,5 \$/v. (değişiklik yok)

\*Kapasite kullanım: %85-90 olarak revize edilmiştir. (önceki: %90-%95)

\*Üretim: ~25-26 milyon ton olarak revize edilmiştir. (önceki: 26-27 milyon ton)

Toplam satış: ~26-27 milyon ton (değişiklik yok)

Toplam yatırımlar beklentisi ~200 Milyon \$. (değişiklik yok)

Normalleşme döneminde bazı ürünlere yönelik talebin daha yavaş iyileşmesi nedeniyle 2021 başında öngördüğümüz kapasite kullanımı ve üretim rakamlarımızda değişiklik yapılmıştır.

**SNKRN** Garanti Bankası A.Ş. arasında yapılan Protokole istinaden toplam 994.000 TL tutarındaki kredi borcumuzu 20.09.2021 – 20.06.2021 tarihleri arasında 10 eşit taksitle ödenecek şekilde, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. arasında 785.181,93- tutarındaki kredi borcumuzu 10.10.2021 – 10.10.2023 tarihleri arasında 25 eşit taksitle yapılandırılmıştır.

**KONTR** Orhaniye Mahallesi, , Ankara, adresinde bir şube açılmasına,

**IZMDC** Elektrik Ark Ocağı kurulumu için BADISCHE STAHL ENGINEERING GMBH firması ile 10 milyon 300 bin EUR bedel ile anlaşma sağlanmıştır.

**SAHOL** 30.06.2021 3.464.320.000 2Ç. 1.711.974.000 bek. 1.649.000.000

Konsolide gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %30 artışla 35 milyar 601 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıllık %50 artışla 8 milyar 251 milyon TL konsolide faaliyet karı ve yıllık %54 artışla 6 milyar 213 milyon TL konsolide net kar elde etmiştir.

**ARDYZ** bir defaya mahsus olmak üzere 80.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanının aşılarda 170.000.000 TL'ye yükseltilmesine, sermayesinin %612,04 oranında bedelsiz olarak artırılması

**CCOLA** 30.06.2021 30.06.2021 1.124.353.000 (481.715.000) 2Ç. 721 bek 704 mln TL

Konsolide satış hacmi %11,7 arttı • Uluslararası operasyonların satış hacmi %15,8 arttı

• Türkiye operasyonlarının satış hacmi %7,3 arttı • Gazlı içecekler kategorisi %20,2 büyüdü

• Cola-Cola markası %24,8 büyüdü

**TURSG** Türkiye Sigorta Birliği tarafından %100 hissesine sahip olunan OSEM Sertifikasyon Anonim Şirketi'nin hisselerinin Şirketimiz tarafından satın alınma görüşmelerine başlanması için Yönetim Kurulumuz tarafından 11 Ağustos 2021 tarihinde karar alınmış

## Teknik Bakış

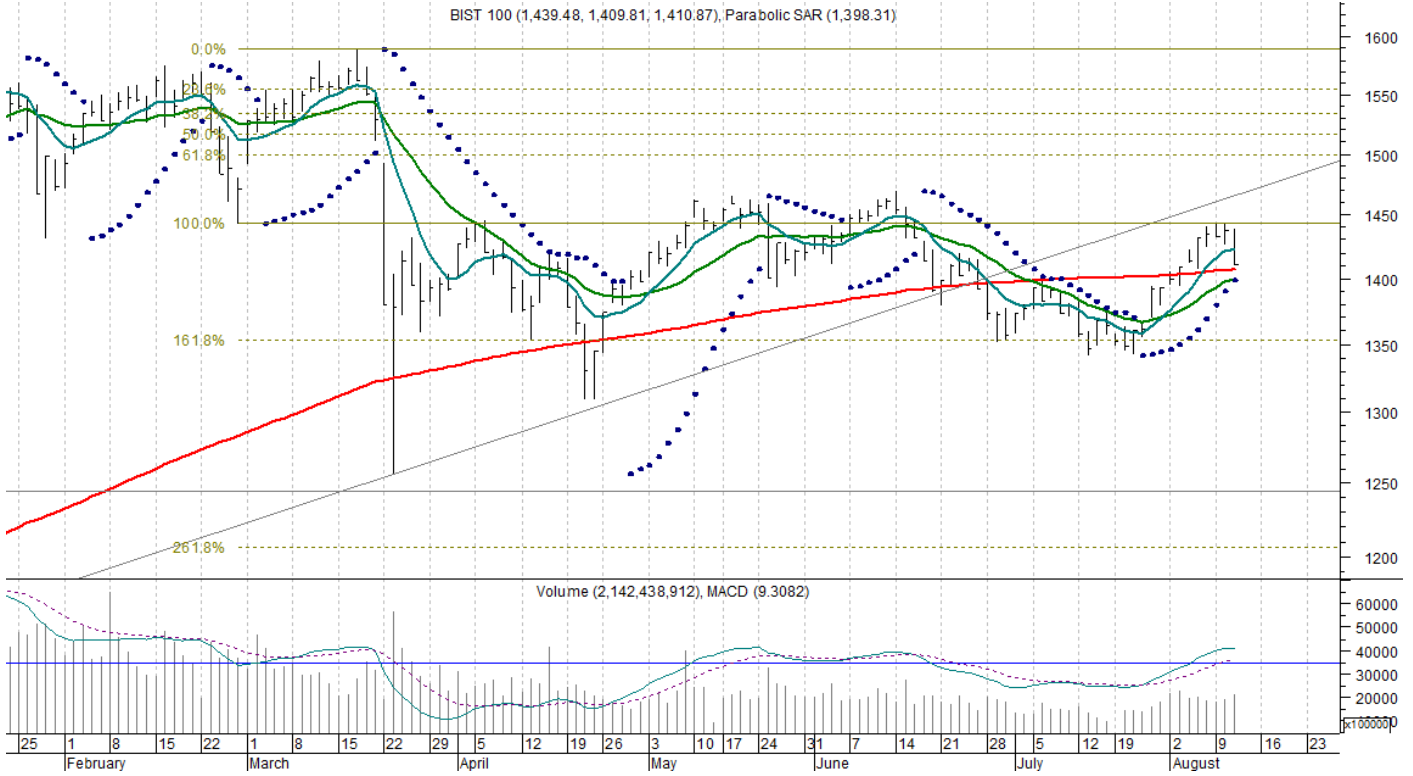
**BIST-100 günü 1,85% azalış ile 1410 puandan tamamladı. İşlem hacmi 16,4 mlr TL.**

**Destek:** 1407 1401 1394 - 22 günlük ortalama 1399,8

1392,91 gap 1360,75 gap

**Direnç:** 1424 1430 1432 daha aşağıda direnç bandı ; 1443 1445 -1447 1465 1469

**BIST-100 1439 1415 - 1424 1409 bandında hareket etti..**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
<b>KCHOL</b>	21.54	21.32 21.3	21.56 22.195 gap
<b>MGROS</b>	35.24	35.14 35.08	35.36 35.82 36.12
<b>CCOLA</b>	86.55	85.6 85.5	87.2 88.1 88.6

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %19 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir-14 Temmuz 2021.

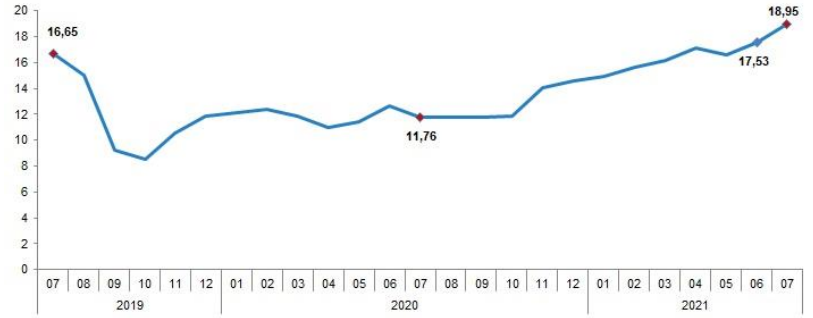
İhracattaki güçlü artış eğilimi ve aşılamadaki kuvvetli ivmenin turizm faaliyetlerini canlandırmasıyla yılın geri kalanında cari işlemler hesabının fazla vermesi beklenmektedir.

Nisan Enflasyon Raporu tahmin patikasındaki belirgin düşüş sağlanana kadar para politikasındaki mevcut sıkı duruş kararlılıkla sürdürülecektir.

Enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli %5 hedefine ulaşmaya kadar politika faizi, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde, enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edilecektir.

## Haziran Tüfe yy. 18,95 (önc. %17,53)

TÜFE'de (2003=100) 2021 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %1,80, bir önceki yılın Aralık ayına göre %10,41, bir önceki yılın aynı ayına göre %18,95 ve on iki aylık ortalamalara göre %15,15 artış gerçekleşti.



TCMB: Enflasyonun 2021 yıl sonunda %14,1 (Önceki %12,2) gerçekleşmesi bekleniyor.

## Vadeli İşlemler

Ağustos 2021 vadeli kontrat 1561 1532 1544 1528 bandında hareket etti.

Kur, aylık bazda 8,2851 desteğe yönelirken, dün 8,4782 8,6817 bandında hareket etti.

\*Haftalık bazda 8,5107 /\*Aylık bazda 8,2851 destekte.

8,6751 üzerinde  
8,7330 8,7484 8,7679 8,8024 8,8122 haftalık bazda direnç

%1.618-2.618 8,9617 -8,8468 seviyelerindedir.

Aylık bazda 8,2851 8,2177 7,9826 destek .

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ağustos ayında toplam 10,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 16 milyar TL'lik iç borçlanma

Eylül ayında toplam 35,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 45,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 53,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2021/07/Tr8-Agustos-Ekim-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.