

## GÜNLÜK BÜLTEN

13.08.2021

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

12.08.2021	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1444	2,38
BIST-30	1559	2,84
DVZSP	9.3227	-0,63
EUR/USD	1.1733	-0,09
ALTIN	1748	-0,23
PETROL (BRENT)	71.28	-0,18

## 12.08.2021

USD/TL	8,5761	
US 2-Y		0,22
US 10-Y		1,35

## \*Dış Piyasalar

12.08.2021	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.386	-0,27
S&P 500	4.447	-0,09
NASDAQ	14.757	-0,05
DAX	15.941	0,739
FTSE 100	7.189	-0,40
NIKKEI	28.015	-0,20
SHCOMP	3.524	-0,22
VIX	15.87	-1,12

## Vadeli Piyasalar

12.08.2021	Değişim %
FDOW	-0,25
FSP	-0,07
	17,47*

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- Fitch, Türkiye'ye ilişkin yılın ikinci değerlendirmesi
- 10.00 Haziran ayı cari işlemler verisi bek. -1,1 mlr\$
- 17.00 ABD Ağustos tüketici güveni bek. 81,4 önc. 81,2
- \*FOREKS ANKETİ-MGROS 2021 2.Ç BEK. 28,0 MİLYON TL (-158) MİLYON TL ENKAI 2021 2.Ç BEKLENTİSİ 1.212 MİLYON TL(2.385 MİLYON TL)

## Bakış Açısı

## Durağan...

Fitch, Türkiye'ye ilişkin yılın ikinci değerlendirmesi 13 Ağustos tarihinde yapılacaktır.

\*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.

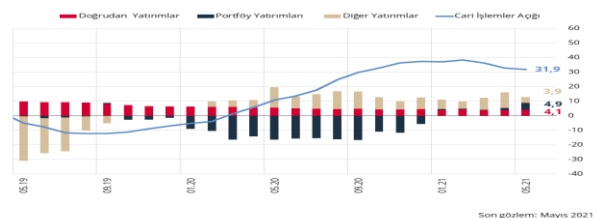
Ekonominin 2021'de %5,7 büyümesinin beklendiği belirtildi.

Enflasyonun bu yıl sonunda %11'e düşmesinin beklendiği bildirilmiştir.

## TR Cari İşlemler bek. -1,1 mlr\$

## Cari İşlemler Hesabı ve Finans Hesabı

(Net, 12 Aylık, Milyar \$)



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

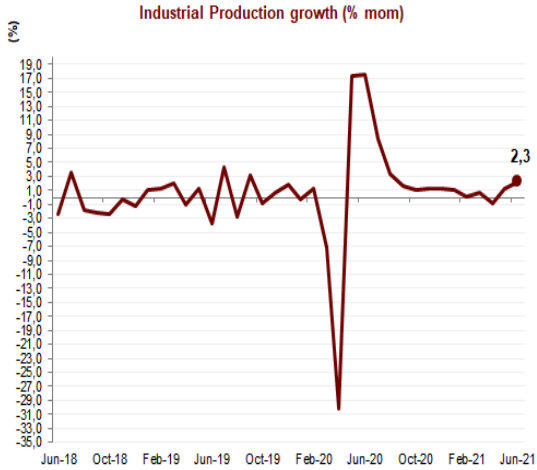
**Küresel Piyasalar**

%7,3 beklenen ABD Temmuz ÜFE verisi %7,8 olarak gerçekleşti. Yüksek emtia maliyetlerinin ve arz darboğazlarının enflasyonist baskıları artırmaya devam ettiğini gösteriyor. Haziran'da yıllık bazda %7,3 ile Kasım 2010'dan bu yana en sert artışı gösterirken, artış, öncelikle otel konaklamaları, araç kiralama ve uçak biletleri dahil olmak üzere yeniden açılmaya ilgili kategorilerde gerçekleşmişti.

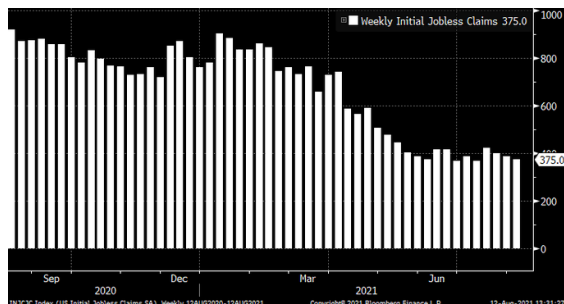
Ekonomistlerin Haziran ayı cari işlemler medyan tahmini 1,1 milyar dolar açık oldu. 2021 yılı ödemeler dengesi cari işlemler hesabı tahminlerine ilişkin medyan değer 24,75 milyar dolar açık.

Haftaya Çarşamba Fed toplantı tutanakları açıklanacak. FED Başkanı Powell: Varlık alımlarında azaltım başladığında hız ve bileşenin nasıl olacağını değerlendirdik. Çok öncesinde bunun uyarısını yapıcız. Faiz artırımının yakınından bile şu an geçmiyoruz.

TR Sanayi üretimi Haziran'da beklentilerin üzerinde büyüdü. Yıllık bazda, %23,9 (bekl. %21,1) ve aylık bazda %2,3 (bekl. %2,1) büyüdü.



İkinci haftada da düşerek işgücü piyasasındaki artan iyileşmeyi gösteren ABD haftalık işsizlik başvuruları 375 bin oldu (364 bin pandemi döneminin en düşüğü, 376 bin ile 6.haftada da düşüş sonrası 412 bin Nisan'dan beri ilk kez artışı).


**Şirket Haberleri**

6 Ağustos 2021 itibarı ile yabancılar; Hisse senedi işlemlerinde +168 mn \$ alıcı (önc. -52 mn \$ satıcı), DIBS'de +114mn \$ alıcı (önc. +301mn \$ alıcı) oldular.

**ESCOM** 13 ay gibi bir sürede şirket değerini %140 artıran Meloknows, aldığı yatırımla kişisel bakım sektöründe sunduğu digital hizmetleri geniş kitlelere duyurup gelirlerini artırmayı hedefliyor.

**KCHOL** 2Ç. 3.198.229.000 (961.370.000) bek. 2.32 mln TL.

Koç Holding'in toplam konsolide gelirleri 2020 yılının aynı dönemine göre %78 artışla 131.960 milyon TL seviyesine ulaşırken; faaliyet kârı da yaklaşık 3 kat artarak 13.355 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin konsolide ana ortaklık payı net dönem kârı 5.311 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

**HALKB** 2Ç. 63.942.000 (950.076.000) 2021 yılı ikinci çeyrek faaliyetleri sonucu Banka'nın net karı geçen yılın aynı dönemine göre %93,1 oranında azalarak 123 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

**ULKER** 2Ç'21 Ana Ortaklık Karı 207 (504) mln TL Türkiye atıştırmalık sektörü, değer bazında yılın ilk altı ayında %19,2 genişlemiştir. Bisküvi kategorisi %12,1, kek kategorisi %22,6 ve çikolata kategorisi %21,6 oranında değer bazında büyüme göstermiştir.

**KLMSN** 2020 yılı ilk altı ayda 4.295.521 TL olan Net Kar, 2021 yılı ilk altı ayda 56.555.350 TL Net Kar olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılının ilk altı ay satışları geçen yıla oranla %85,3 artmış ve 895.440.838 TL'lik net satış hasılatı gerçekleşmiştir (483.302.419 TL). Esas faaliyet karı, geçen yılın aynı dönemine göre %300 artarak 128.865.308 TL olarak gerçekleşmiştir (32.195.731 TL).

**FADE.E, KARYE.E ve KUYAS.E** paylarında 13/08/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 27/08/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**TCELL 2Ç. 1.112.527.000 (851.674.000) bek. 1039** Net kar Grup'un net karı 2021 yılı ikinci çeyreğinde kaydedilen daha yüksek net finansman giderine rağmen, güçlü operasyonel karlılık sayesinde yıllık bazda %30,6 artış ile 1.113 milyon TL'ye (852 milyon TL) yükseldi. Grup gelirleri 2021 yılının ikinci çeyreğinde yıllık bazda %23,5 büyüdü. Bu büyüme, temel olarak Turkcell Türkiye'nin güçlü ARPU performansı ve abone bazındaki büyümeden kaynaklandı. Uluslararası gelirlerindeki güçlü büyüme ve dijital kanallar ile desteklenen cihaz satışları da Grup gelir artışını destekledi.

Türkiye abone bazı çeyreklik olarak net 617 bin abone kazanımı ile 2Ç17'den bu yana en yüksek 2Ç net abone kazanımı performansını gösterdi; 2021'in ilk yarısında toplam 1,3 milyon net abone kazanımı gerçekleşti.

2021 beklentilerini revize ederek; gelir büyümesi beklentisi yaklaşık %18, FAVÖK hedefi yaklaşık 14,3 milyar TL ve operasyonel yatırım harcamalarının gelire oranı 5 beklenti ise %21-%22 şeklindedir.

**TEKFEN HOLDİNG A.Ş.** TKFEN 30.06.2021 729.348.000 (145.248.00) 2Ç. 317.187.000 bek.370 ç-ç % Net Satışlar -4,2% Brüt Kar -31,4% Faaliyet Karı -62% FAVÖK -49% Ana Ortaklık -23%

**BANVT** 1 Ocak – 30 Haziran 2021 Net Dönem Karı 150.594.526 (-50.721.988) 1Ç. -15 Yurtiçi Yurtdışı toplamında Mamul Piliç-Hindi ve İşlenmiş Ürün (Hazır Ürün & Şarküteri) satışlarında 2020 ilk 6 ay rakamlarına göre Brüt Ciroda %40,7, net ciroda %37,5 artış vardır.

**AKSA** 30.06.2021 424.221.000 2Ç. 290 (-17) bek. 176 mln TL

2021 yılında, artan hammadde fiyatlarının etkisiyle konsolide 850-900 milyon ABD Doları mertebesinde ciro, %85-%90 bandında kapasite kullanım oranı öngörmektedir. 2021 yılı için bütçelenen yatırım harcamalarının tutarı 55-65 milyon ABD Doları seviyesindedir.

**ITTFH** Bağlı ortaklığımız Selet A.Ş.'nin mevcut faaliyetlerinin sonlandırılarak; duran varlıklarının kiralanması/satılması hk.

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü 2,38% artış ile 1444 puandan tamamladı. İşlem hacmi 15,8 mlr TL.**

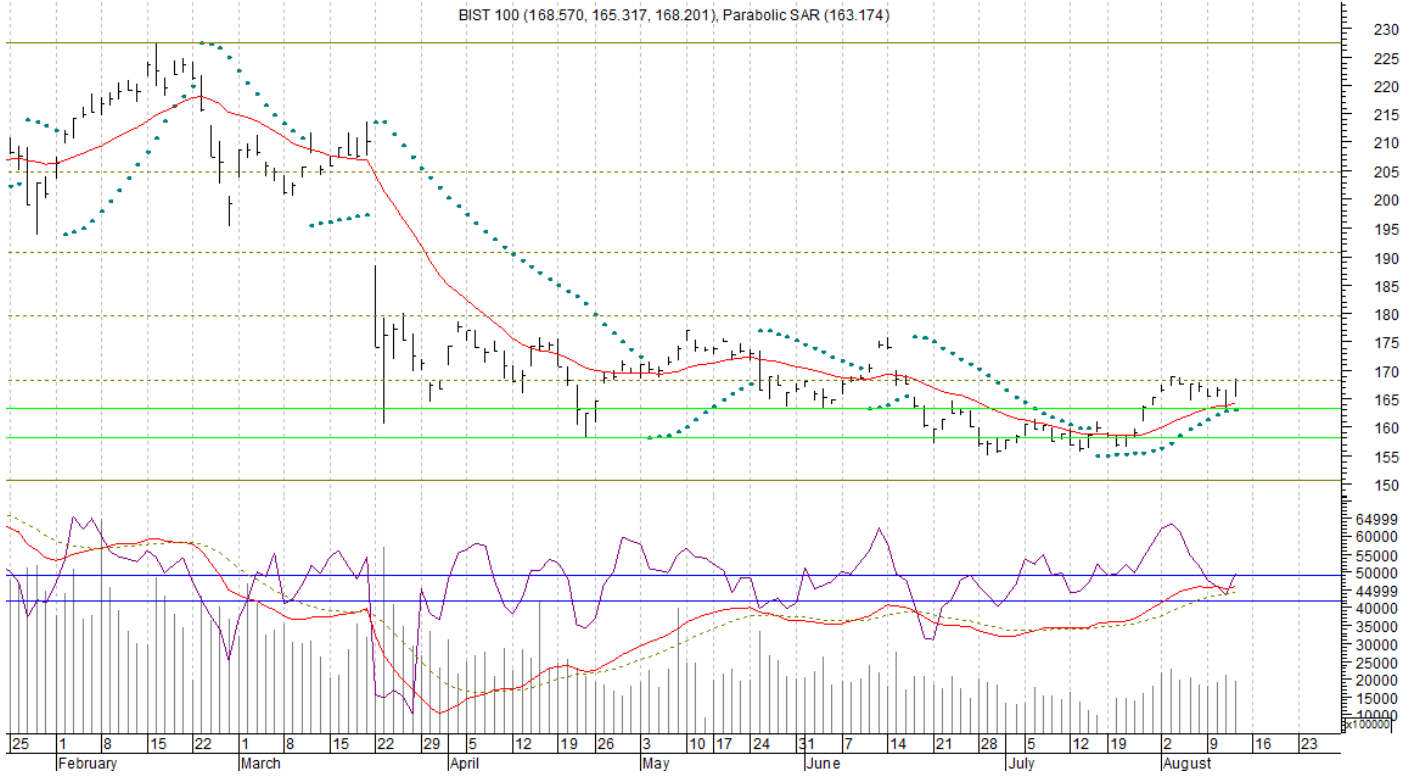
**Destek:** 10-22 mav. 1438 1431 ; 1426 1410.87 gap,

**Direnç:** 1447 direnci test edildi.

Us\$ önceki tepe. 169.031 x TL 1451 173.683 gap - TL 1491

1465 1469 1484

## BIST-100 Dolar bazında endeks..

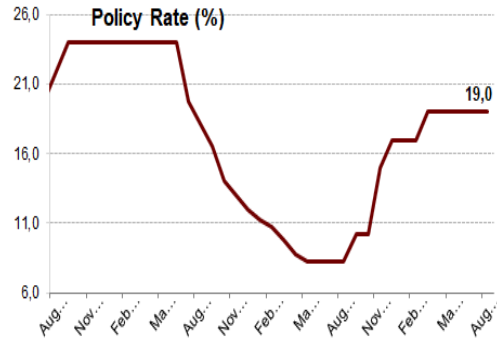


	Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
<b>TUPRS</b>	98.30	96.61 yyo	99.45 100 100.9 101.6
<b>TCELL</b>	15.59	15.18 yyo	15.64 15.77 15.86
<b>TAVHL</b>	23.04	22.37 yyo	23.20 23.60 23.72
<b>GOODY</b>	8.02	Goldencr.	8.09 8.11 8.99

## Sgmk &amp; Faiz

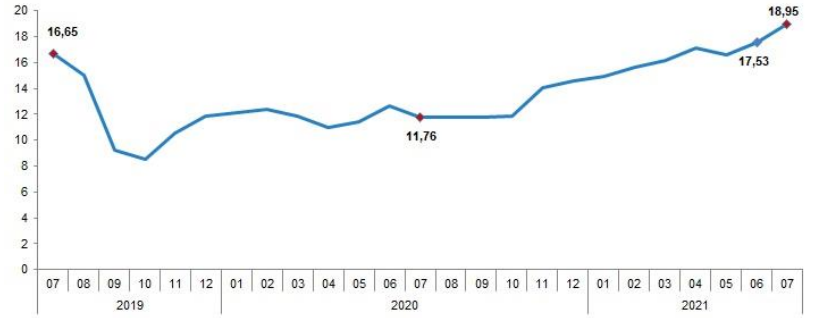
Para Politikası Kurulu politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %19 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir (12 Ağustos 2021).

Enflasyon ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seviyeler dikkate alınarak, Enflasyon Raporu tahmin patikasındaki belirgin düşüş sağlanana kadar para politikasındaki mevcut sıkı duruş kararlılıkla sürdürülecektir.



## 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 alıcılı başlangıç sonrası 1534 1553 1549 1578 bandında hareket etti.

Kur, dün 8,5502 8,6352 bandında hareket etti.

Merkez Bankası kararı sonrası ise haftalık bazda 8,51 desteğine , 8,5068'e geriledi. Bu seviyeden tepki alımları görüldü 8,5948 (264 mav. 8,5994).

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

8,6817 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.