

GÜNLÜK BÜLTEN

11.02.2022

Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
10.02.2022	Kapanış	Değişim %
BIST-100	2038	-0,20
BIST-30	2261	-0,26
DVZSP	14.49	-0,13
EUR/USD	1.1418	-0,06
ALTIN	1832	-0,08
PETROL (BRENT)	92.45	1,03

*10.02.2022		
USD/TL		13,52
US 2-Y		1,47
US 10-Y		1,98

*Dış Piyasalar		
10.02.2022	Kapanış	Değişim %
DJIA	35.739	-0,29
S&P 500	4.571	-0,32
NASDAQ	14.422	-0,47
DAX	15.533	0,34
FTSE 100	7.679	0,39
NIKKEI	27.696	0,42
SHCOMP	3.485	0,17
VIX	20.52	2,66

*Vadeli Piyasalar		
10.02.2022		Değişim %
FDOW		-0,06
FSP		-0,32
		*18:05

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 10.00 Aralık ayı cari işlemler tahmini 4,1 milyar dolar önc. 2,6 mlr\$
- 10.00 Aralık ayı yıllık takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi tahmini %10,8
- 10.00 Şubat Yıl Sonu TÜFE Beklentisi önc. %29,75
- 14.00 Dönmez- elektrik dağıtım şirketleri toplantısı-NTV
- Bakan Nebati, finansman paketini ve tedbirlerini yarın açıklayacak-Dünya

Bakış Açısı

Negatif görünüm...

Fitch, Türkiye'ye ilişkin 2022 yılının ilk değerlendirmesini 11 Şubat Cuma günü (TSİ 00.00-00.30) açıklayacak.

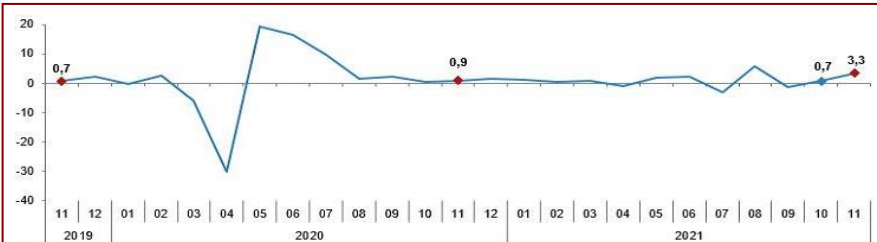
- 2021 yılı Aralık ayında Fitch Ratings, "erken" olarak nitelendirdiği parasal gevşemenin yurtiçi güvende bozulmaya neden olduğunu belirterek,
- Türkiye'nin kredi notunun görünümünü durağandan "negatif"e indirdi.
- Türkiye'nin kredi notunun da "BB-" olarak teyit edildiği belirtildi.
- Türkiye için 2021 büyüme beklentisini %9,2'den %10,5'e çıkarmıştı.
- Türkiye'nin notları, yüksek finansman gereksinimleri ve jeopolitik riskler bağlamında zayıf para politikası güvenilirliğini, yüksek enflasyonu, düşük dış likiditeyi yansıtıyor.

Foreks haber anketinde,

Fitch'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümünde değişikliğe gitmesi beklenmiyor.

<https://www.fitchratings.com/research/sovereigns/fitch-revises-turkey-outlook-to-negative-affirms-at-bb-02-12-2021>

Sanayi Üretimi bek. %10,8



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Sanayi-%C3%9Cretim-Endeksi-Kas%C4%B1m-2021-45729&dil=1>

Küresel Piyasalar

17 Şubat Foreks haber Anketi-TCMB'nin bu ayki toplantısından faiz değişikliği beklenmiyor.

Cuma günü açıklanacak veride Foreks haber Anketi-Ekonomistlerin Aralık ayı cari işlemler tahmini 4,1 milyar dolar açık. Turizm gelirlerinde önemli bir artış olmaması ve mal ticaretinin genişlemesi nedeniyle Kasım'da cari denge, 2,6 milyar \$ ile (beklenti: -2,2 milyar \$ açık) 3 ay sonra yeniden açık vermişti.

Cuma günü açıklanacak veride Foreks haber Anketi-Aralık ayı yıllık takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi tahmini %10,8, arındırılmamış sanayi üretimi beklentisi %10,2 artış yönünde. Kasım'da piyasa beklentilerinin üzerinde büyüme gösterdi. Yıllık bazda, %11,4 (beklenti %8,2) büyürken, aylık bazda da %3,3 büyüme (beklenti %0,5 aylık) gösterdi.

Çarşamba Fed toplantı tutanakları açıklanacak. Ocak ayında Fed, faiz oranlarını değiştirmede. Faizleri yakında artırmak uygun. Faiz artışını bilanço küçültme izleyecek. Aylık varlık alımlarının azaltılması süreci Mart başında sona erecek. Şubat ayında Hazine kağıdı alımı 20 milyar dolar, varlık destekli menkul kıymet alımı 10 milyar dolar olacak. Ekonomik aktivite ve istihdamın güçlenmeye devam ettiği belirtildi. Enflasyon, arz ve talep dengesizlikleri nedeniyle yüksek kaldı. Arz darboğazlarındaki/tedarikte iyileşme enflasyonda düşüşü destekleyecektir.

2021 Aralık ayında Mevsim Etkilerinden Arındırılmış (MEA) işsizlik oranı yıllık bazda 150 baz puan ve aylık bazda 10 baz puan azalarak %11,2 gerçekleşti.

Kriter Avrupa doğalgazı, Ukrayna'dan geçen bir boru hattı üzerinden Rusya'dan gelen akışlar azaldıkça yükseldi.

ABD eyalet işsizlik sigortası başvuruları, Covid-19 vakalarının düşmeye devam etmesiyle üçüncü hafta düştü ve taleplerde mikron kaynaklı bir artıştan sonra işgücü piyasasının gücünü pekiştirdi. 5 Şubat'ta sona eren haftada ilk işsizlik başvuruları 16.000 azalarak 223.000'e geriledi. Bloomberg ekonomist anketinde medyan tahmin 230.000 başvuruydu.

Enflasyon 1982'den bu yana en yüksek hızda ilerlerken ve Federal Rezerv faiz oranlarını yükseltmeye hazırlanırken, ABD tüketici fiyatları Ocak ayında beklenenden fazla arttı ve Amerikalıların maaş çeklerine daha büyük bir darbe vurdu. Tüketici fiyat endeksi Aralık ayındaki %7'lik yıllık artışın ardından bir önceki yıla göre %7,5 arttı. Geniş çapta takip edilen enflasyon göstergesi, daha yüksek gıda, elektrik ve barınma maliyetlerini içeren geniş artışları yansıtarak Ocak ayında bir önceki aya göre %0,6 arttı. Çekirdek fiyatlar olarak adlandırılan fiyatlar bir yıl öncesine göre %6,0, 1982'den bu yana en yüksek ve bir önceki aya göre %0,6 arttı.

Şirket Haberleri

TAVHL finansal raporları 15 Şubat 2022

TTKOM finansal raporları 15.02.2022 tarihinde

FROTO 2021 yılı finansal sonuçları 15 Şubat 2022 Salı günü

TUPRS 2021 yılı 4. Çeyrek Finansal Sonuçları 16.02.2022 Çarşamba günü

AYGAG 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin finansal raporları 16.02.2022 Çarşamba günü

DOCO 2021/2022 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları 17.02.2022

2021/12 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA YAYINLANMA TARİHLERİ

1.03.2022 KO Konsolide Olmayan 11.03.2022 K Konsolide

THYAO Ocak 2019 döneminde 5,7 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2022 yılının aynı döneminde 3,9 milyon olarak gerçekleşmiştir. • Yolcu doluluk oranı Ocak 2022 döneminde %65,9.

4 Şubat 2022 ile biten haftada yabancılar;- Hisse senedi işlemlerinde -82 mn \$ satıcı (önc. -139 mn \$ satıcı), - DIBS'de +35 mn \$ üzerinde alıcı (önc. +63 mn \$ alıcı) oldular.

TKNSA 22 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurmuş olduğumuz, üçüncü kişi satıcıların Teknosa müşterilerine teknosa.com üzerinden elektronik ürün satışı gerçekleştirmelerine imkan tanıyacak pazaryeri projemiz ile ilgili sistemsel geliştirme çalışmaları başarıyla sonuçlanmıştır.

ULUUN 10.02.2022 tarihinde 6.64-6.68 fiyat aralığından toplam 100.000 adet hisse geri alım işlemi yapılmıştır.

HALKB "tahsisli satış" yöntemi ile sermayenin nakden artırılmasına ilişkin karar çerçevesinde, düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması amacıyla 10.02.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru yapılmıştır.

VAKBN sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı dâhilinde tahsisli olarak artırılmasına karar verildiği duyurulmuştur. 10 Şubat 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

DITAS Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı Hakkında

CEMTS 31.12.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 403.327.293 (138.822.110) 4Ç. 234.260.959 2020 yılına göre 2021 yılında hadde ürünlerinde %11,6 artış, iç satış miktarında %1,5 artış, dış satışta ise %4,9 azalış olmak üzere toplam satışta %5,7 artış kaydetmiştir. Covid-19 nedeniyle Avrupa ve dünya demir çelik ürünlerinde üretimin az olması, Çemtaş ürünlerine ilgiyi arttırmıştır. Çelikhane üretimimiz %12,7 oranında artmıştır.2020 yılında gerçekleşen 149.167 tonluk üretim miktarına göre, haddehane üretimimiz %11,6 oranında artmıştır.

PGSUS 2012 Airbus Siparişi* kapsamında Şubat – Aralık 2022 döneminde teslimatı konu 20 adet Airbus A321neo uçağın finansmanının finansal kiralama yöntemiyle sağlanmasına karar verilmiştir.

EREGL 31.12.2021 Net Dönem Karı veya Zararı 15.527.082 (1.000 TL) 4Ç. 4.723.301.000

1 Ocak 31 Aralık 2021 - 1 Ocak 31 Aralık 2020 (bin TL)

Hasılat 68.227.404 32.048.029

Brüt Kar 25.516.411 5.924.598

Esas Faaliyet Karı 24.871.472 5.573.200

FAVÖK 26.885.849 6.929.777

DESA.E payları 11/02/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 10/03/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

SONME.E payları 11/02/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 10/03/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.

IZTAR Tahsisli Sermaye Artırımı Başvurusu Hk.

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,20 azalış ile 2038 puandan tamamladı. İşlem hacmi 27,6 mlr TL.

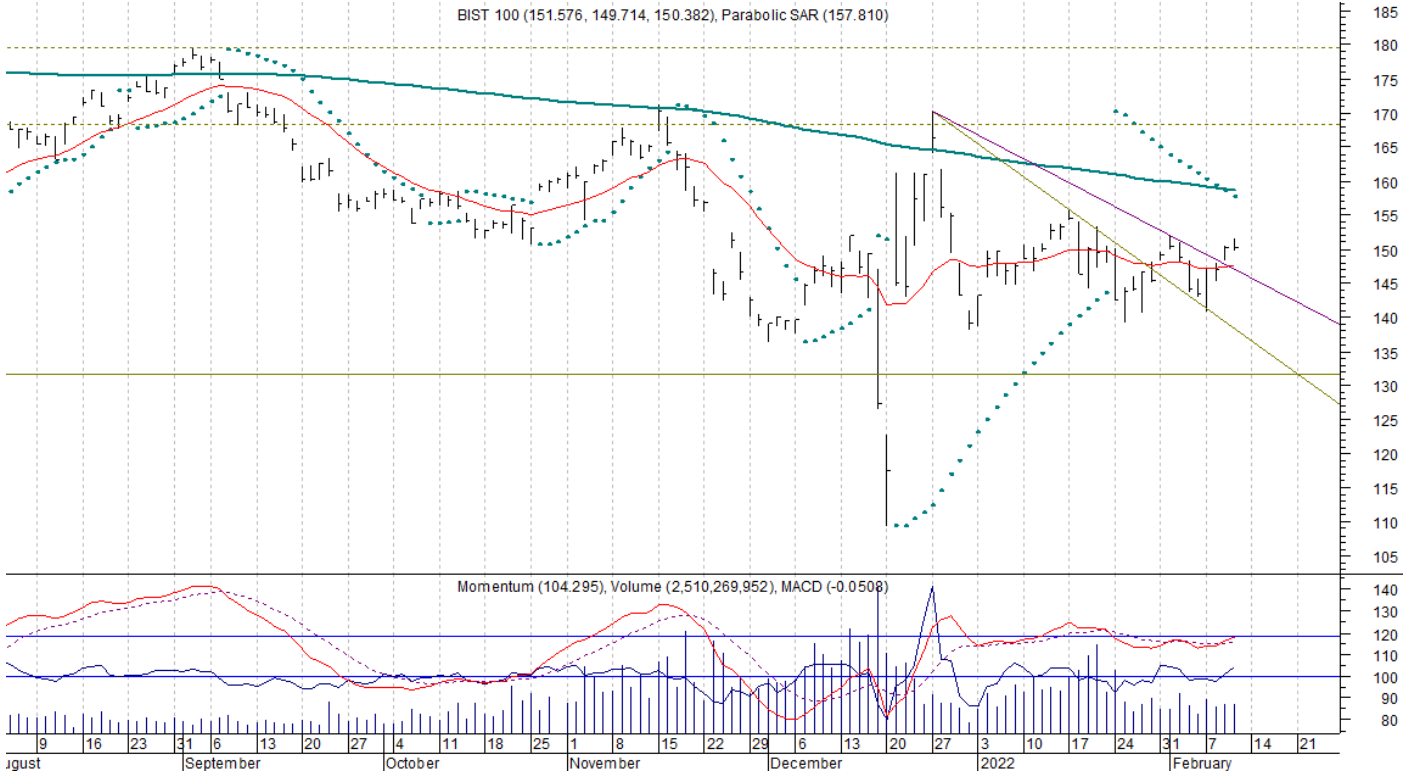
Destek 2029 2017 2007.14 (gap) 1998 1992 1982 1972

Direnç: 2054 2068 (kuvvetli) 2074-2086 2103-2105, US\$ 151.957 155.740 161.241 164.173 (gap) / TL 2060 2111 2185 2225

Sa 2029 2017 2007 (gap) geri çekilmelerde izlenebilir-

2045 (5 dk.) 2054 - 2060 2068 kuvvetli direnç konumunda

BIST-100



	Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
KARSN	3.73	3.73	22 MAV	3.80 3.82 3.85 3.94 3.96
MAVI	67.15	66.8	22 MAV	68.5 68.9 70.55
MGROS	40.86	40.66	22 MAV	41.2 41.66 42.12
SKBNK	1.07	1.053	50 MAV	1.11 1.15 1.18

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 14 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir.

Kurul, sürdürülebilir fiyat istikrarı ve finansal istikrarın tesisi için atılan adımlar ile birlikte, enflasyonda baz etkilerinin de ortadan kalkmasıyla dezenflasyonist sürecin başlayacağını öngörmektedir.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

17 Şubat 2022

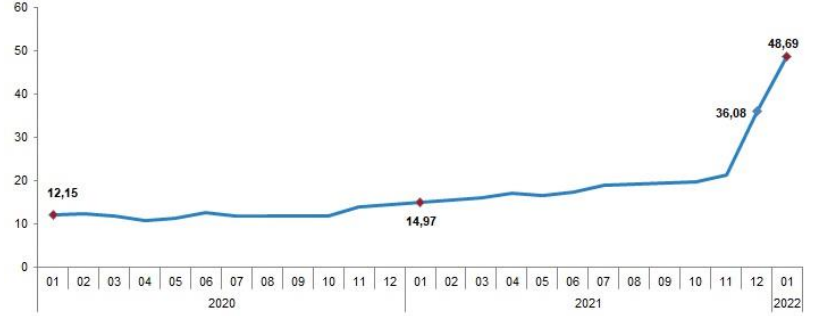
17 Mart 2022

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

Ocak Tüfe yy. 48,69 (önc. %36,08)

2022 T %23,2

TÜFE'de (2003=100) 2022 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre %11,10, bir önceki yılın aynı ayına göre %48,69 artış gerçekleşti.



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Tuketici-Fiyat-Endeksi-Ocak-2022-45790&dil=1>

- Çekirdek enflasyon aylık bazda %6,94 artarken, yıllık artışı %39,45 oldu.
- Gıda enflasyonu aylık bazda %10,9 artarken, yıllık artışı %55,61 oldu.

Vadeli İşlemler

Şubat 2022 vadeli kontrat 2299 2262 bandında hareket etti.

13 Ocak'ta 13,15 (50 mav.)'e yönelen kur 13,51-13,56 bandında hareket etti.

Destekler: 12,7688 12,3321 11,3463 10,9592 (haftalık bazda)

Dirençler: 13,9425 14,39 15,64 15,85 16,69

Türk lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine ilişkin ihale takvimi

15 Şubat 2022 Salı

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Basin/2022/DUYU2022-12>

3 Ay vadeli ihalede teklif 500 bin dolar, gerçekleşen tutar 500 bin dolar oldu. İhalede en yüksek fiyat 14,07.

Önceki 3 Ay vadeli ihalede teklif 400 milyon dolar, gerçekleşen tutar 400 milyon dolar oldu. İhalede en yüksek fiyat 14,35 oldu.

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

Şubat ayında toplam 64,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma

Mart ayında toplam 29 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 33,5 milyar TL'lik iç borçlanma

Nisan ayında toplam 22,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2022/01/Tr2-Subat-Nisan-2022-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 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.