

AJANDA

11 Pazartesi	12 Salı	13 Çarşamba	14 Perşembe	15 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> TÜİK, Ağustos işsizlik oranı TCMB, Ağustos Cari işlemler dengesi 	<ul style="list-style-type: none"> TÜİK, Ağustos sanayi üretimi Almanya, Ekim Zew endeksi (TSİ:12:00) 	<ul style="list-style-type: none"> Almanya, Eylül TÜFE (TSİ:09:00) Euro Bölgesi, Ağustos sanayi üretimi (TSİ:12:00) ABD, Eylül TÜFE (TSİ:15:30) ABD, Fed tutanakları açıklanacak (TSİ:21:00) 	<ul style="list-style-type: none"> Çin, Eylül TÜFE (TSİ:04:30) ABD, haftalık işsizlik başvuruları ABD, Eylül ÜFE (TSİ:15:30) 	<ul style="list-style-type: none"> Maliye, Eylül bütçe gerçekleştirmeleri ABD, Eylül perakende satışlar (TSİ:15:30) ABD, Ekim New York Empire State imalat endeksi (TSİ:15:30) ABD, Ekim Michigan tüketici güv. End. (TSİ:17:00)

BİST:

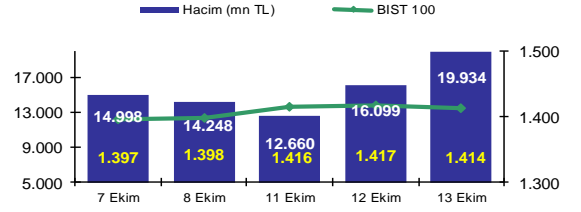
Güne pozitif başlangıç yapan BIST-100 endeksi gün içinde tepki yükselişi eğilimini devam ettirse de kazançlarını geri vererek günü %0,23 düşüyle 1.413,54'den tamamladı. Bankacılık endeksi tahvil faizlerindeki yükselişin de etkisiyle %1,21 düşüyle negatif ayrıştı. Tahvil faizlerindeki ve kurlardaki yükselişin devamı durumunda bankacılık endeksinin negatif ayrışmanın devam etmesi beklenmektedir. Yurtdışı majör borsalar BIST kapanışı sonrası gelen alımlarla günü yükselişe kapatırken, global risk alma iştahındaki zayıf seyir ve riskten kaçınma eğilimi devam ediyor. Yurtdışı borsalarda dalgalı zayıf seyrin devam edeceğini ve yükselişlerin kısa vadede satış fırsatı olarak kullanılmaya devam edeceğini düşünüyoruz. EM para birimleri DXY dolar endeksindeki gerileme ile günü genel olarak değer kazancıyla tamamlarken, TL negatif ayrışarak ABD doları karşısında yeni tarihi düşük seviyelerini test etti. TCMB'de iki başkan yardımcısı ve bir para kurulu üyesi dün gece görevden alınması, TL'deki değer kayıplarını etkiledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS'leri günü 440 seviyelerinden kapatırken, TL varlıklara yönelik yüksek risk fiyatlamasının devam ettiğine işaret ediyor. Yurtdışında 10 yıllık tahvil faizleri Mayıs 2019'dan beri en yüksek seviye olan %19,46 seviyesini test etti. BIST-100 endeksi teknik olarak kısa vadeli düşüş trendini yukarı kırarak tepki yükselişi eğilimini güçlendirse de CDS ve diğer TL varlıklarındaki negatif fiyatlamaya endeksteki yükselişi desteklemiyor. Bu nedenle şuan için yükselişlerin tepki olarak kalacağını ve satış fırsatı olarak kullanılacağını düşünüyoruz. BIST'in bu hafta güçlü görünüm sergilemesinde Türkiye ile ABD arasındaki ilişkilerin pozitif yönde ilerleyeceğine yönelik beklentiler etkili olurken bu beklentinin zayıflaması ve yurtdışı borsalardaki satışların devamı durumunda endekste kısa vadeli güçlü satışlar yaşanma riskinin yüksek olduğunu düşünüyoruz. Bilanço dönemine girilmesi nedeniyle kısa vadede BIST'te bilanço beklentilerine paralel hisse bazlı hareketlerin ön plana çıkması beklenmektedir. Fed tutanakları Kasım ya da Aralık ayında tahvil alımlarının azaltılacağına işaret ederken tutanaklar sonrası, DXY dolar endeksi ve ABD tahvil faizlerindeki düşüş eğilimi devam etti. BIST kapanışına göre ABD ve Almanya vadeli endeksleri yükselişe hareket ederken, Asya borsalarında alıcılı seyir var. Endeksin güne pozitif eğilimle başlaması beklenirken yurtdışı borsalarda güçlü toparlanma yaşanmadıkça yükselişlerin satış fırsatı olarak kullanılacağını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Dün, 9,0620-9,0767 bandında işlem gören Dolar paritesi gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,40 oranında değer kazanarak 9,0743 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise Lira %0,53 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %19,30-%19,46 seviyeleri arasında hareket eden yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 11 baz puan artışla günü, %19,44 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Albaraka Türk (ALBRK) Genel Müdürü Melikşah Utku, bankadaki tüm görevlerinden fiili emeklilik nedeniyle ayrılmıştır. Genel Müdüre ilişkin tüm görev, yetki ve sorumlulukları kullanmak üzere Hazine ve Finansal Kurumlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Malek Khodr TEMSAH, bankadaki mevcut görevlerine ilaveten Genel Müdür Vekili olarak atanmıştır.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	1.417	1.414	-0,23%	-4,28%
BIST 30	1.525	1.520	-0,28%	-7,07%
Mali	1.374	1.364	-0,74%	-12,85%
Sanayi	2.518	2.516	-0,06%	7,52%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
LUKSK	10,00	DOBUR	-9,96	FROTO	1.594.826.031
FROTO	9,97	OYLUM	-9,90	GARAN	1.523.270.280
TDGYO	9,92	AKFGY	-9,88	THYAO	1.467.916.583
KTSKR	7,00	PRKAB	-9,39	ASELS	1.401.633.126
OZBAL	6,59	PENTA	-8,57	TUPRS	975.340.230

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	18,16	18,21	19,01	18,49
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	18,20	18,17	17,91	14,96

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	9,0881	9,1607	0,80%	23,14%
Euro	10,5423	10,6411	0,94%	16,52%
Euro/Dolar	1,1600	1,1597	-0,03%	-5,25%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	83,0	83,5	0,66%	62,00%
Altın (Ons, \$)	1.793,1	1.792,5	-0,03%	-5,58%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası	2,194660	2,195706	0,05%	14,40%
Fiba Port. Şekerbank Kısa Vad. Borç.	0,025576	0,025588	0,05%	14,09%

* 14/10/2021 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	34.378	34.378	0,00%	12,32%
Nasdaq (ABD)	14.466	14.572	0,73%	13,06%
Dax (Almanya)	15.147	15.249	0,68%	11,16%
Nikkei (Japonya)	28.231	28.140	-0,32%	2,54%
FTSE 100 (UK)	7.130	7.142	0,16%	10,55%
RTSI (Rusya)	1.870	1.855	-0,79%	33,71%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 21)	1.531,8	1.528,3	-0,23%	-7,85%
DOLAR (Ekim 21)	9,1130	9,1277	0,16%	20,36%
EURO (Ekim 21)	10,5188	10,5789	0,57%	13,33%
ALTIN (Ekim 21)	517,08	526,78	1,88%	13,00%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Tofaş	06/09/19	18,98	55,35	191,6%	104,2%
Şişecam	18/01/21	7,82	8,13	4,0%	12,1%
Arçelik	07/12/20	27,98	32,76	17,1%	10,2%
Erdemir	18/01/21	15,19	17,38	14,4%	23,4%
Yapı Kredi Bankası	07/07/21	2,22	2,39	7,7%	16,1%
Tüpraş	11/05/21	95,75	122,80	28,3%	31,1%
Migros	07/09/21	34,50	31,44	-8,9%	-6,2%
Garanti BBVA	17/01/19	9,25	9,38	1,4%	8,8%
Portföyün Getirisi (yıllık)				66,4%	37,3%
Portföyün Getirisi (aylık)				2,1%	3,6%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanımasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK) için 3Ç21 net kar beklentimiz 2,810 milyon TL olup hem çeyrekssel hem de yıllık bazda güçlü %26 ve %52 artışa işaret etmektedir. TL kredi büyümesinde konut ve ihtiyaç kredileri desteği ile devam eden sektör üstü büyüme (düşük çift hane), TL mevduat tabanında kuvvetli artış, net faiz marjında (swap maliyetlerine göre düzeltilmiş) sınırlı 15 baz puan iyileşme, kredi-mevduat makasında 40 baz puan toparlanma, ücret ve komisyon gelirlerinde güçlü performans (Çeyrekssel: +%13), yüksek swap fonlama maliyetlerine paralel 1,6 milyar TL seviyesinde yüksek ticari zarar çeyreğin öne çıkan unsurlarıdır. Bankanın Tüfe endeksli kağıt değerlemesinde kullandığı oranı 2Ç21 'deki 13,5% seviyesinden 3Ç21'de %17,25 seviyesine yükseltmesi sebebiyle Tüfe endeksli kağıt gelirlerinde çeyrekssel bazda %61 oranında kuvvetli artış modelliyoruz. Aktif kalitesi tarafında kümülatif kredi riski maliyetinin (net) 55 baz puan seviyesinde gerçekleşmesini bekliyoruz (**Pozitif**).

Bilanço açıklanma tarihi: 1 Kasım

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.