

19 Ekim 2020 Pazartesi

Risk iştahı pozitif...

Küresel piyasalarda risk iştahı pozitif. ABD'de teşvik paketinin yarın görüşüleceğine ilişkin haber akışı risk iştahını olumlu etkilemiş durumda. ABD vadeliinde bu sabah %0,6'nın üzerinde yükseliş var. Bu sabah Çin'de beklentinin altında kalan büyüme verisine karşılık Eylül ayı sanayi üretimi ve perakende satışlar verisinin beklentilerin üzerinde artış göstermesi büyüme beklentilerini olumlu etkilemiş durumda.

İçerde de yeni rezerv beklentisi ve yeni teşvik paketinin Meclis'e sunulmasıyla risk iştahı geçen hafta arttı. Kurumlar vergisinde 5 puana kadar indirim yetkisinin Cumhurbaşkanı'na verilmesinin yeni teşvik paketinde yer alması Cuma günü borsada alımları güçlendirdi. 100 Endeksi'nde 1193,83 seviyesi görülürken kapanış 1192,73 puandan gerçekleşti. TCMB'nin piyasaların beklentilerini karşılayacak bir faiz artırımına gitmesi durumunda banka hisseleri önderliğinde yükselişin devam edeceğini tahmin ediyoruz aksi halde realizasyonlar görebiliriz. ABD seçim sonuçlarına ilişkin beklentilerin ve jeopolitik risklerin önemli rol oynamasını bekliyoruz. Almanya Başbakanı'nın Cuma günü sert açıklamaları sonrasındaki gelişmeler bu hafta yakından izlenecek. Türkiye'nin Oruç Reis araştırma gemisini tekrar bölgeye göndermesini eleştiren Merkel, bunu çok üzücü ve gereksiz bulduğunu, bunun gerginlikleri düşürmek yerine daha da artırdığını Ankara'nın "kışkırtıcı adımlar" atmaktan kaçınması gerektiğini savunmuştu.

İçerde haftanın en önemli gündem maddesi TCMB'nin Perşembe günü PPK toplantısı. TCMB'nin bu toplantıda 200 baz puanlık artırım yapması bekleniyor. Gecelik ağırlıklandırılmış fonlama faizinin %12,26'ya kadar çıktığını göz önüne aldığımızda 200 baz puanın altında bir artırımın TL açısından yararlı olmayacağını düşünüyoruz.

Yurt dışında bugün Fed başkanı ve IMF başkanının konuşmalarını yarın ABD konut verileri, Cuma günü küresel ekonomilerde açıklanacak Markit İmalat ve İmalat Dışı PMI verileri öne çıkıyor.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	ABD_Fed Başkanı Powell ve IMF Başkanı'nın konuşması
Salı	Almanya_ÜFE ABD_Konut Satışları, İnşaat İzinleri
Çarşamba	İngiltere_TÜFE ABD_ÜFE , Bej Kitap
Perşembe	Türkiye_Tüketici Güven Endeksi, TCMB PPK Faiz Toplantısı ABD_Haftalık İşsizlik Başvuruları, CB Öncü Endeks, Konut Satışları, Kansas İmalat Endeksi TAVHL, TKFEN ve EREGL 3Ç20 Finansal Sonuçları
Cuma	Japonya, İngiltere, Almanya, Euro Bölgesi, ABD_Markit İmalat ve İmalat Dışı PMI

19 Ekim 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Halkbank, Türkiye Sigorta** (HALKB, Nötr; TURSG, Nötr): Kamu bankalarının kontrolünde bulunan sigorta şirketlerinin tek bir çatı altında birleşmesi kapsamında Halkbank'ın iştiraki olan Türk P ve I Sigorta A.Ş.'nin sermayesindeki %16,6667 oranındaki Banka hisselerinin de Türkiye Sigorta A.Ş.'ye satış yoluyla devrine ilişkin Banka Yönetim Kurulu tarafından karar alındığını bildirdi.
- **Kardemir (KRDMD, KRDMB, KRDMA; Pozitif)** TCDD'nin 16/07/2020 tarihinde açmış olduğu uluslararası ray tedariki ihalesini kazandığını açıkladı. Bu kapsamda yapılan tedarik anlaşmasıyla, 30.950 ton ray satışı gerçekleştirilecek olup teslimatı 195 günlük süre içinde yapılacak.
- **Kartonsan (KARTN, Pozitif)** 2.837.014 TL çıkarılmış sermayesinin %2543,6244 oranında bedelsiz artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verildiğini açıkladı.
- **Katmerciler (KATMR, Nötr)** bağlı ortaklığı Gimkat Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. AŞ.'nin 16.10.2020 tarihli Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısı yapıldığını şirket sermayesinin 2,5 mn TL'den 5mn TL'ye arttırılmasına, artırıma konu tutar 2,5 mn TL'nin geçmiş yıl karlarından karşılanmasına, bu kapsamda şirket ana sözleşmesinin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine oybirliği ile karar verildiği duyurdu.
- **Oyak Çimento (OYAKC, Nötr)** stratejik planlar ve çimento sektöründeki hedefleri doğrultusunda şirket'in %100 oranında iştirak ettiği OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Şirket çatısı altında birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verildiğini açıkladı.

19 Ekim 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
19 Ekim Pazartesi					
05:00	Çin	3Ç20	GSYH, Yıllık	5,5%	3,2%
05:00	Çin	Eylül	Sanayi Üretimi	5,8%	5,6%
05:00	Çin	Eylül	Perakende Satışlar	1,7%	0,5%
15:00	ABD		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
20 Ekim Salı					
09:00	Almanya	Eylül	ÜFE, Yıllık	-	-1,2%
15:30	ABD	Eylül	Konut Başlangıçları	1,45mn	1,42mn
15:30	ABD	Eylül	İnşaat İzinleri	1,52mn	1,48mn
21 Ekim Çarşamba					
09:00	İngiltere	Eylül	TÜFE, Yıllık	0,4%	0,2%
15:30	ABD	Eylül	ÜFE, Aylık	0,2%	0,3%
21:00	ABD		Bej Kitap		
22 Ekim Perşembe					
08:30	Japonya	Eylül	Büyük Mağaza Satışları	-	-29,1%
09:00	Almanya	Ekim	GfK Tüketici Güveni	-	-1,6
10:00	Türkiye	Ekim	Tüketici Güven Endeksi	-	82,0
14:00	Türkiye	Ekim	TCMB PPK Faiz Kararı, Haftalık Repo	12,25%	10,25%
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	-	898Bin
17:00	ABD	Eylül	CB Öncü Endeks	0,8%	1,2%
17:00	ABD	Ekim	2. El Konut Satışları	6,2mn	6,0mn
18:00	ABD	Ekim	Kansas City İmalat Endeksi	-	11,0
EREGL, TAVHL ve TKFEN 3Ç20 Finansal Sonuçları					
23 Ekim Cuma					
03:30	Japonya	Ekim	Markit İmalat PMI	-	47,7
03:30	Japonya	Ekim	Markit İmalat Dışı PMI	-	46,9
10:30	Almanya	Ekim	Markit İmalat PMI	54,0	56,4
10:30	Almanya	Ekim	Markit İmalat Dışı PMI	49,5	50,6
11:00	Euro Bölgesi	Ekim	Markit İmalat PMI	53,1	53,7
11:00	Euro Bölgesi	Ekim	Markit İmalat Dışı PMI	47,5	48,0
16:45	ABD	Ekim	Markit İmalat PMI	53,4	53,2
16:45	ABD	Ekim	Markit İmalat Dışı PMI	54,6	54,6
ARCLK 3Ç20 Finansal Sonucu					

19 Ekim 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Eylül Ayı			
2.09.2020	1.410	402	1.812
4.09.2020	59	0	59
9.09.2020	513	90	603
11.09.2020	80	0	80
16.09.2020	15.480	3.061	18.541
18.09.2020	96	0	96
23.09.2020	3.573	255	3.828
30.09.2020	522	142	664
TOPLAM	21.733	3.950	25.683

2020 Yılı Ekim Ayı			
7.10.2020	17.792	1.647	19.439
9.10.2020	7.426	0	7.426
14.10.2020	111	0	111
16.10.2020	55	0	55
21.10.2020	3.860	1.626	5.486
28.10.2020	6.387	131	6.518
30.10.2020	4.915	0	4.915
TOPLAM	40.545	3.404	43.949

2020 Yılı Kasım Ayı			
4.11.2020	841	113	954
11.11.2020	16.514	6.782	23.295
13.11.2020	48	0	48
18.11.2020	1.867	2.294	4.160
27.11.2020	348	0	348
TOPLAM	19.617	9.189	28.806

19 Ekim 2020 Pazartesi**HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI**

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Eylül 2020	Ekim 2020 ⁽¹⁾	Kasım 2020 ⁽¹⁾
Ödemeler	31,5	48,0	32,8
İç Borç Servisi	25,7	43,9	28,8
Anapara	15,6	36,0	23,2
Faiz	10,1	8,0	5,6
Dış Borç Servisi	5,8	4,0	4,0
Anapara	0,9	0,9	1,4
Faiz	4,9	3,1	2,6
Finansman	31,5	48,0	32,8
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	21,5	26,0	17,8
Borçlanma	10,0	22,0	15,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	10,0	22,0	15,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	7,3	20,9	11,7
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	1,1	0,0	2,4
Kamuya Satışlar	1,6	1,1	0,9

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içemektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Eylül ayında toplam 25,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ekim ayında toplam 43,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kasım ayında toplam 28,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

19 Ekim 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Eylül Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
14.09.2020	16.09.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2422 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2020	16.09.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 595 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2020	16.09.2020	17.07.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1400 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.09.2020	23.09.2020	17.09.2025	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
22.09.2020	23.09.2020	11.02.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1967 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Ekim Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
5.10.2020	7.10.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2401 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.10.2020	7.10.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1715 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.10.2020	7.10.2020	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
20.10.2020	21.10.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 560 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.10.2020	21.10.2020	15.10.2025	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç

19 Ekim 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
9.11.2020	11.11.2020	9.11.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
10.11.2020	11.11.2020	9.11.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
10.11.2020	11.11.2020	15.10.2025	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1799 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.11.2020	11.11.2020	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1785 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.11.2020	18.11.2020	10.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	İhale / İlk ihraç
17.11.2020	18.11.2020	6.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk ihraç

(*)2020 yılı Ekim ve Kasım aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

19 Ekim 2020 Pazartesi

Merkez Bankalarının 2020 Yılı Para Politikası Toplanma Tarihleri

	ABD-Fed	Türkiye-TCMB	Avrupa-ECB	İngiltere-BOE	Japonya-BOJ
Ocak	28-29	16	23	30	20-21
Şubat		19			
Mart	17-18	19	12	26	18-19
Nisan	28-29	22	30		27-28
Mayıs		21		7	
Haziran	9-10	25	4	18	15-16
Temmuz	28-29	23	16		21-22
Ağustos		20		6	
Eylül	15-16	24	10	17	16-17
Ekim		22	29		28-29
Kasım	4-5	19		5	
Aralık	15-16	24	10	17	17-18

TCMB 2020 YILI TOPLANTI TAKVİMİ

2020 Yılı Para Politikası Kurulu Toplantıları ve Rapor Takvimi			
PPK Toplantıları	PPK Özeti'nin İnternet Yayını	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
16 Ocak 2020	23 Ocak 2020	30 Ocak 2020	
19 Şubat 2020	26 Şubat 2020		
19 Mart 2020	26 Mart 2020		
22 Nisan 2020	30 Nisan 2020	30 Nisan 2020	
21 Mayıs 2020	1 Haziran 2020		29 Mayıs 2020
25 Haziran 2020	2 Temmuz 2020		
23 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	
20 Ağustos 2020	27 Ağustos 2020		
24 Eylül 2020	1 Ekim 2020		
22 Ekim 2020	28 Ekim 2020	28 Ekim 2020	
19 Kasım 2020	26 Kasım 2020		27 Kasım 2020
24 Aralık 2020	31 Aralık 2020		
21 Ocak 2021	28 Ocak 2021	28 Ocak 2021	
18 Şubat 2021	25 Şubat 2021		
18 Mart 2021	25 Mart 2021		

19 Ekim 2020 Pazartesi

Uyarı: 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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]