

2 Kasım 2020 Pazartesi

Risk iştahı zayıf...

Küresel piyasalarda risk iştahındaki zayıflık artan vaka sayıları, teknoloji hisselerinin bilançolarının beklentileri karşılayamaması ile devam ediyor. Çin'de beklentilerin üzerinde gelen imalat PMI verilerine karşılık Şangay'da yatay seyir varken Nikkei'de %1,4'lük yükseliş var. ABD vadelielerinde ise %0,2 civarında sınırlı prim var.

ABD'de yarınki başkanlık seçimi yakından izleniyor. Trump'ın başkanlık seçimini kaybetmesi halinde yaptırımların gelmesine yönelik artacağı düşünülen riskler, Biden'ın Türkiye politikasının ne olacağına dair belirsizlikler yurt içinde satış baskısında önemli rol oynuyor. ABD başkanlık seçiminin sonucu bu nedenle yurt içi piyasaların kısa vadeli seyri açısından kritik önemde. Bunun dışında veri akışı açısından yarın açıklanacak Ekim ayı enflasyon rakamlarını takip edeceğiz. Eylül ayında %0,97 aratan TÜFE'nin Ekim'de %2,1 artması beklenirken yıllık artışın %11,75'den %11,86'ya çıkacağı tahmin ediliyor. TCMB geçen hafta enflasyon raporunda bu yıl için enflasyon tahminini %8,9'dan %12,1'e çıkardığı için bundan sonra açıklanacak enflasyon rakamlarının piyasa etkisinin sınırlı olacağını tahmin ediyoruz.

Küresel piyasalarda veri takvimi bu hafta oldukça yoğun. Bugün imalat PMI, Çarşamba günü imalat dışı PMI verileri büyüme beklentileri açısından yakından izlenecek. Bunun dışında Perşembe günü İngiltere ve ABD merkez bankasının faiz toplantısı ile ABD'de Cuma günü açıklanacak istihdam raporu takip edilecek.

İçerde TCMB'nin 22 Ekim'de yaptığı toplantıda politika faizi yerine GLP'de faiz artırımına gitmesi sonrasında kurlarda hızlanan yükseliş eğilimi takip ediliyor. TCMB kararı öncesinde 7,87'yi gören USD/TL'de bu sabah 8,39'un üzeri görülürken işlemler 8,36 civarında devam ediyor.

BIST'te bilanço döneminde olmamız nedeniyle hisse bazında hareketlerin devamını beklerken 1130 altında kapanışları negatif olarak değerlendiriyoruz. 1095 desteğini satışların artmaması için korunması gereken destek olarak izleyeceğiz. Altında 1080-1070 aralığı takip edilebilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Japonya, Çin, Türkiye, Euro Bölgesi, ABD İmalat PMI ABD ISM İmalat Endeksi AYGAZ, TSKB Sonuçları
Salı	Japonya Tatil Türkiye Ekim ayı TÜFE ve ÜFE ABD Fabrika Siparişleri, Dayanıklı Mal Siparişleri, Başkanlık Seçimi ENJSA ve TUPRS Finansal Sonuçları
Çarşamba	Çin, Euro Bölgesi, ABD İmalat Dışı PMI ABD ADP Özel Sektör İstihdamı, ISM İmalat Dışı Endeks COLLA, THYAO ve TTKOM 3Ç20 Finansal Sonuçları
Perşembe	İngiltere BOE Faiz Kararı ABD FED Faiz Kararı, Başkan Powell'ın Basın Toplantısı AEFES, ENKAI, KCHOL, SAHOL, MPARK ve ULKER Finansal Sonuçları
Cuma	Almanya Sanayi Üretimi ABD İstihdam Raporu Türkiye Hazine Eylül ayı Nakit Dengesi ISCTR, EKGYO, KRDM, MGROS ve TCELL Finansalları

2 Kasım 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- Borsa İstanbul, Egeli &Co Enerji Yatırımları (**EGCEY**) Egeli & Co Yatırım Holding (**EGCYH**) ve Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın (**EGCYO**) Borsa kotundan çıkarılmasına karar verdi.

3Ç20 Bilanço Değerlendirmeleri

- Alkim Kağıt (ALKA, Sınırlı Pozitif)** 2Ç20'de 25,8 milyon TL, 3Ç19'da 11,2 milyon TL net kar açıklayan şirket 3Ç20'de 28,8 milyon TL net kar açıkladı. FAVÖK de 3Ç20'de yıllık bazda %6 artış gerçekleşirken, çeyreklik bazda %36 azalışla 18 milyon TL oldu. Özkaynak karlılığı %51 olarak gerçekleşti.
- Brisa (BRISA, Pozitif)** 2Ç20'de 20,7 milyon TL, 3Ç19'da 57,6 milyon TL net kar açıklayan şirket 3Ç20'de 215,7 milyon TL net kar açıkladı. FAVÖK de 3Ç20'de yıllık bazda %424, çeyreklik bazda %774 azalışla 11,3 milyon TL oldu.
- İş Yatırım Menkul (ISMEN, Pozitif)** 3Ç20'de yıllık %194, çeyreklik bazda %11 artışla 257,5 milyon TL net kar açıkladı. Özkaynak karlılığı %54 oldu.
- Teknosa (TKNSA, Pozitif)** 2Ç20'de 15,8 milyon TL, 3Ç19'da 32,2 milyon TL zarar açıklayan şirket 3Ç20'de 62,6 milyon TL net kar açıkladı. FAVÖK de 3Ç20'de yıllık bazda %109, çeyreklik bazda %302 artışla 169,3 milyon TL oldu.
- Türkiye Sigorta (TURSG, Pozitif)** 2Ç20'de 112 milyon TL, 3Ç19'da 443 milyon TL net kar açıklayan şirket 3Ç20'de 701 milyon TL net kar açıkladı.

2 Kasım 2020 Pazartesi
HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
2 Kasım Pazartesi					
03:30	Japonya	Ekim	İmalat PMI	48	47,7
04:45	Çin	Ekim	Caixin İmalat PMI	53	53
10:00	Türkiye	Ekim	İmalat PMI	-	52,8
11:55	Almanya	Ekim	İmalat PMI	56,6	58
12:00	Euro Bölgesi	Ekim	İmalat PMI	53,7	54,4
17:45	ABD	Ekim	İmalat PMI	-	53,3
18:00	ABD	Ekim	ISM İmalat Endeksi	55,6	55,4
3 Kasım Salı					
10:00	Türkiye	Ekim	TÜFE, Aylık	2,10%	0,97%
10:00	Türkiye	Ekim	TÜFE, Yıllık	11,86%	11,75%
10:00	Türkiye	Ekim	ÜFE, Yıllık	-	14,3%
18:00	ABD	Eylül	Fabrika Siparişleri	0,5%	0,7%
18:00	ABD	Eylül	Dayanıklı Mal Siparişleri	-	0,7%
	Türkiye	3Ç20	AYGAZ, ENJSA ve TUPRS Finansalları		
	ABD		Başkanlık Seçimi		
			Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı		
4 Kasım Çarşamba					
04:45	Çin	Ekim	Caixin İmalat Dışı	-	54,8
11:55	Almanya	Ekim	İmalat Dışı PMI	54,5	54,7
12:00	Euro Bölgesi	Ekim	İmalat Dışı PMI	46,2	48
13:00	Euro Bölgesi	Eylül	ÜFE, Yıllık	-2,70%	-2,50%
16:15	ABD	Ekim	ADP Özel Sektör İstihdamı	-	749Bin
17:45	ABD	Ekim	İmalat Dışı PMI	56,0	54,6
18:00	ABD	Ekim	ISM İmalat Dışı Endeks	57,5	57,8
	Türkiye	3Ç20	CCOLA, THYAO ve TTKOM Finansalları		
5 Kasım Perşembe					
10:00	Almanya	Eylül	Fabrika Siparişleri, Aylık	1,5%	4,5%
15:00	İngiltere		İngiltere MB (BOE) Faiz Kararı	0,1%	0,1%
16:00	İngiltere		BOE Toplam Parasal Genişleme, mr Sterlin	825	725
16:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	751Bin
22:00	ABD	Kasım	ABD Merkez Bankası (Fed) Faiz Kararı	0,0-0,25%	0,0-0,25%
22:30	ABD		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		
	Türkiye	3Ç20	AEFES, ENKAI, KCHOL, SAHOL, MLPARK ve ULKER		
6 Kasım Cuma					
10:00	Almanya	Eylül	Sanayi Üretimi, Aylık	2,5%	-0,2%
16:30	ABD	Ekim	Tarım Dışı İhtidam	850Bin	661Bin
16:30	ABD	Ekim	İşsizlik Oranı	7,7%	7,7%
17:30	Türkiye	Eylül	Hazine Nakit Dengesi	-	-30,8mr TL
	Türkiye	3Ç20	ISCTR, EKGYO, KRDM, MGROS ve TCELL Finansalları		

2 Kasım 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım (Milyon ₺)			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Kasım Ayı			
4.11.2020	1,010	114	1,124
11.11.2020	16,681	6,828	23,510
13.11.2020	49	0	49
18.11.2020	1,867	2,294	4,160
27.11.2020	362	0	362
TOPLAM	19,969	9,236	29,205

2020 Yılı Aralık Ayı			
9.12.2020	5,173	172	5,344
16.12.2020	1,060	84	1,145
18.12.2020	120	1	121
21.12.2020	4,999	0	4,999
23.12.2020	673	3	676
30.12.2020	72	0	72
TOPLAM	12,097	260	12,357

2021 Yılı Ocak Ayı			
6.01.2021	16,968	3,921	20,890
8.01.2021	46	0	46
13.01.2021	1,044	200	1,244
15.01.2021	9,707	0	9,707
20.01.2021	2,077	465	2,542
27.01.2021	1,398	239	1,638
TOPLAM	31,240	4,826	36,066

2 Kasım 2020 Pazartesi**HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI**

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Kasım 2020	Aralık 2020 ⁽¹⁾	Ocak 2021 ⁽¹⁾
Ödemeler	33.3	18.6	38.0
İç Borç Servisi	29.2	12.4	36.1
Anapara	23.2	9.4	17.1
Faiz	6.0	3.0	19.0
Dış Borç Servisi	4.1	6.2	1.9
Anapara	1.4	5.1	0.4
Faiz	2.7	1.1	1.5
Finansman	33.3	18.6	38.0
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	23.3	8.6	-2.0
Borçlanma	10.0	10.0	40.0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0.0	0.0	0.0
İç Borçlanma	10.0	10.0	40.0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	8.3	8.5	35.2
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	0.0	0.0	0.0
Kamuya Satışlar	1.7	1.5	4.8

⁽¹⁾ Geçicidir.

Kasım ayında toplam 29,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Aralık ayında toplam 12,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 36,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 40 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

2 Kasım 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.11.2020	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	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1785 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.11.2020	25.11.2020	17.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	İhale / İlk ihraç
24.11.2020	25.11.2020	13.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk ihraç

2020 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
14.12.2020	16.12.2020	13.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3619 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.12.2020	16.12.2020	9.11.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 693 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.12.2020	16.12.2020	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1750 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2 Kasım 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2021 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
4.01.2021	6.01.2021	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvilii 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1624 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.01.2021	6.01.2021	13.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvilii 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3598 Gün	İhale / Yeniden ihraç
5.01.2021	6.01.2021	9.11.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvilii 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	İhale / Yeniden ihraç
5.01.2021	6.01.2021	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvilii 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1729 Gün	İhale / Yeniden ihraç
5.01.2021	6.01.2021	17.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvilii 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2506 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.01.2021	20.01.2021	15.12.2021	Hazine Bonosu	11 Ay / 329 Gün	İhale / İlk ihraç
19.01.2021	20.01.2021	14.01.2026	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvilii 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç

(*)2020 yılı Aralık ve 2021 yılı Ocak aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

2 Kasım 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 Özetinin 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		

2 Kasım 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[®]