

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

19.10.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1205	1,06
BIST-30	1329	1,08
DVZSP	8.6082	-0,11
EUR/USD	1.1791	0,63
ALTIN	1.909	0,53
PETROL (BRENT)	42.96	0,07

## 19.10.2020

USD/TL	Değişim %
17.30	7,8976

## Dış Piyasalar

19.10.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.521	-0,30
S&P 500	3.472	-0,34
NASDAQ	11.649	-0,18
DAX	12.854	-0,42
FTSE 100	5.886	-0,55
NIKKEI	23.671	1,11
SHCOMP	3.312	-0,71

## 18:50

## Vadeli Piyasalar

19.10.2020	Değişim %
FDOW	0,02
FSP	0,05
US 10-Y	2,90
18:51	

## Bakış Açısı

## Konut X Mortgage

## ABD Eylül konut başlangıçları açıklanacak bek 1.451M

Ağustos konut başlangıçları 1.416 M olarak gerçekleşti (bek 1486).

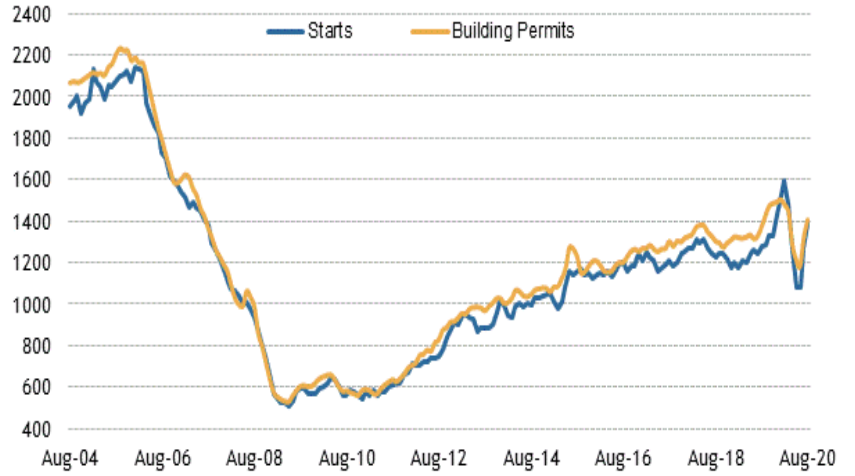
Temmuz 1.496 M- Ekim 2016'dan bu yana en hızlı artışı.

Haziran %17,3 ile 1.186M,

Mayıs konut başlangıçları %4,3 artış ile 973 bin olarak gerçekleşti.

Düşük faizlerin de desteğiyle konut sektöründe güçlü toparlanma bekleniyor....

## Housing Starts and Building Permits 3-Month Moving Average (thousands, SAAR)



Source: Census Bureau; updated 09/17/20

Briefing.com

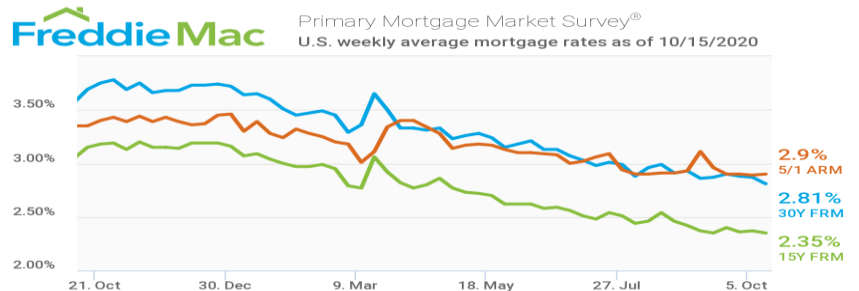
## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- 17.30 TR Eylül Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku(TL)
- Yarın Güney Kore Merkez Bankası(BOK), faiz kararı
- İtalya'da vaka rekoru
- Perşembe TCMB faiz kararı bek +175bp

## ABD Mortgage Faizleri



<http://www.freddiemac.com/pmms/>

## Küresel Piyasalar

Çarşamba ABD'de Beige Book raporu açıklanacak:

Fed tutanaklarında : Ekonomik faaliyetin beklenenden daha hızlı toparlandığının belirtildiği tutanaklarda, mali desteğin daha az olması ya da daha geç gelmesi durumunda toparlanma hızının beklenenden yavaş olabileceği,

faiz oranının maksimum istihdam ve ortalama yüzde 2 enflasyon hedeflerine ulaşınca kadar mevcut seviyede tutulmasının uygun görüldüğü belirtilmişti....

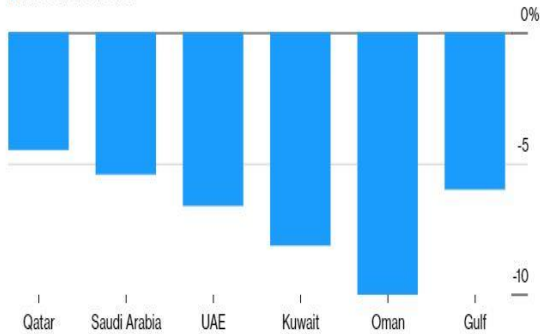
Birleşik Krallık ile Avrupa Birliği arasında beklemede kalan müzakerelerin kaderi Kuzey İrlanda ile ticarete ilişkin tartışmalı maddeleri geri çekmesine bağlı- BHT

ABD, Hindistan ve Brezilya halen Corona virüsü salgınının en etkili olduğu ülkeler durumunda –VOA  
İtalya, Hollanda, Almanya, Avusturya, Polonya, Ukrayna, Kıbrıs Rum Kesimi, ve Çek Cumhuriyeti, son olarak rekor sayıda yeni vaka tespit edildiği açıklandı.

## Negative Zone

Gulf countries are set to experience a deep contraction this year

■ 2020 GDP forecast



Source: IMF

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-10-19/imf-more-upbeat-on-gulf-but-sees-continued-stimulus-as-crucial?sref=Hny5JH2p>

Dolar, ABD'de mali teşvik iyimserliğinin artmasıyla önemli paralar karşısında geriledi.

## Ekonomi Haberleri

- FOREKS ANKETİ-TCMB'nin bu ayki toplantısından 175 baz puanlık faiz artırımını beklenirken, yıl sonu faiz beklentisi %13,00 oldu. Önceki toplantıda Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25'ten yüzde 10,25'e yükseltilmesine karar vermişti.
- Yunanistan Dışişleri Bakanlığı'nın Türkiye'nin arama kurtarma sorumluluk alanını genişletmesine gösterdiği tepkiye Türkiye karşılık verdi.
- Temsa'nın Ziraat Bankası liderliğinde oluşturulan bankalar konsorsiyumu ile başlatılan Finansal Yeniden Yapılandırma süreci olumlu sonuçlandı.Türkiye ve ilgili ülkelerde Rekabet Kurumlarına yapılan başvuruların olumlu sonuçlanması üzerine Sabancı Holding ve Skoda Transportation firmanın ana hissedarları haline geldi- Dünya
- TAV, Erdemir ve Tekfen ile Perşembe günü başlayacak olan finansallar , Yapı Kredi'nin 26 Ekim'de bilanço açıklamasının ardından Garanti Bankası ve Akbank 27 Ekim'de – BHT
- 2021 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanun Teklifi görüşmelerine, 21 Ekim'de saat 14.30'da sunumla başlanacak.
- JPMorgan: Merkez politika faizini 200 bp artırabilir BHT
- Yunanistan hükümeti, göçmenlerin kitlesel bir şekilde sınırı geçmeye çalışabilecekleri endişesiyle Türkiye ile kuzeydoğu sınırındaki duvarı genişletme planlarını tamamladığını açıkladı.10 kilometre uzunluğundaki duvara 26 kilometrelik bir kısmın daha ekleneceğini belirtti. 74 milyon dolarlık projenin Nisan ayı sonunda tamamlanması bekleniyor -VOA

## Şirket Haberleri

2020/09 DÖNEMİ FİNANSAL RAPORLARIN KAP'TA SON YAYINLANMA TARİHLERİ  
30/10/2020 Konsolide Olmayan ,

09/11/2020 Konsolide

KOZAL ara dönem raporları 09.11.2020 tarihinde açıklanacaktır

ANEL ELEKTRİK Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 81,81818 20.10.2020

İPEKE TMSF Fon Kurulunun 2020/314 sayılı kararıyla, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim şirketine Genel Müdür olarak Sn. Cengiz Berker atanmıştır.

DERAS Çanakkale ili Gelibolu ilçesinde bulunan mesken vasıflı gayrimenkul 175.000 TL değerle Esra Küçükhan'a satılmıştır.

PETKM Sermaye Artışına İlişkin SPK Başvurusu Kar Payından Bedelsiz Pay Alma Oranı (%)20

NET HOLDİNG A.Ş. NTHOL MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş. paylarından, 19.10.2020 tarihinde 100,00 TL fiyat aralığından 0 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya 12.632,00 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir

ULKER S&P uzun vadeli kredi derecelendirme notunu B+, görünümü durağan, Fitch kredi derecelendirme notunu BB- görünüm negatif olarak belirlemiştir S&P ve Fitch tarafından şirketimiz tarafından ihraç edilecek tahvillere ilişkin derecelendirmede ise, S&P uzun vadeli kredi derecelendirme notu [B+] görünümü durağan, Fitch uzun vadeli kredi derecelendirme notu [BB-] görünüm negatif olarak beklenmektedir.

TTKOM 01.07.2020 – 30.09.2020 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 04.11.2020 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır

FROTO 2020 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 26.10.2020 Pazartesi günü açıklanacaktır.

AKSA 19/10/2020 - 19/10/2020 tarihinde AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 7,94 - 8,09 TL fiyat aralığından 86.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir.

DARDL pay geri alım programı kapsamında, 19.10.2020 tarihinde birim pay fiyatı 27.00 TL tutarında toplamda 30.000 adet pay geri alınmıştır. Şirketimizin sahip olduğu DARDL payları 30.000 adede ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %0.06 dir.



## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25'ten yüzde 10,25'e yükseltilmesine karar vermiştir.

İktisadi faaliyette kademeli normalleşme adımları ve güçlü kredi immesinin desteğiyle üçüncü çeyrekte belirgin bir toparlanma gözlenmektedir.

Enflasyon beklentilerinin kontrol altına alınması ve enflasyon görünümüne yönelik risklerin sınırlanması amacıyla Ağustos ayından itibaren atılan sıkılaştırma adımlarının güçlendirilmesi gerektiği değerlendirilmiştir.

YEP'te 2020'de TÜFE beklentisi yüzde 10,5. 2021'de TÜFE beklentisi yüzde 8.

## Eylül Tüfe %11,75 (önc %11,77)

TÜFE'de 2020 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %0,97, bir önceki yılın Aralık ayına göre %8,33, bir önceki yılın aynı ayına göre %11,75 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,47 artış gerçekleşti.

Giyim ve ayakkabı grubunda fiyatlar mevsimsel ortalamalara kıyasla oldukça zayıf bir seyir izleyerek yataya yakın seyretmiş, yıllık enflasyon yüzde 6,79'a gerilemiştir.

Ekim ayından itibaren geçerli olmak üzere hane halkı, sanayi ve ticarethaneler tarafından kullanılan elektrik fiyatlarında yapılan artışın önümüzdeki dönemde grup enflasyonunu yukarı yönlü etkileyeceği değerlendirilmektedir (TCMB).

TCMB Ekim ayı beklenti anketinde \*2020 yıl sonu TÜFE tahmini %11,76 (önc %11,46) gerçekleşti.

12 ay sonrası TÜFE tahmini %10,53 (önc %10,15)

## Vadeli İşlemler

1316-1331 1325 bandında hareket etti.

USDTRL 7.9379 7.8706 bandında hareket etti

Max Min Fark

7.9571 - 7.8358 : fark 0.1213 + : 8.0784

7.9571 - 7.9037 : fark 0.0534 + : 8.0105

7.8358- 7.6335 altında

7.5839 7.5122\* 7,4983 ; 7.4451 7.4147 7.4005 , 7.2756 7.1952 destekler....

22 EKİM 2020 TCMB PPK Toplantısı

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Duyurular/Takvim>

FOREKS ANKETİ-TCMB'nin bu ayki toplantısından 200 baz puanlık faiz artırımını bekleniyor

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ekim ayında toplam 43,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 20 milyar TL'lik iç borçlanma

Kasım ayında toplam 29,0 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma

Aralık ayında toplam 12,0 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 12 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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.