

GÜNLÜK BÜLTEN
30.11.2020
Piyasa Verileri

İç Piyasalar		
27.11.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1328	-1,02
BIST-30	1477	-1,05
DVZSP	8.6059	-0,30
EUR/USD	1.1934	0,18
ALTIN	1.780	-1,61
PETROL (BRENT)	48.14	0,73

27.11.2020	
USD/TL	7,8083

Dış Piyasalar		
27.11.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	29.878	0,02
S&P 500	3.641	0,16
NASDAQ	12.194	0,82
DAX	13.335	0,37
FTSE 100	6.367	-0,07
NIKKEI	26.644	0,40
SHCOMP	3.400	0,93

Vadeli Piyasalar		
27.11.2020		Değişim %
FDOW		0,02
FSP		0,15
US 10-Y		-3,52

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- 10.00 TR 3.Çeyrek GSYH bek %5,00
- 10.00 TR Ekim GTS Dış Ticaret Dengesi (Final-Ş) önc -2,4 mlr\$
- 14.00 TR Ekim Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı (Ocak-Ekim) 46,2 mlr TL
- 17.00 Hazine ve Maliye Bakanlığı, 3 aylık iç Borçlanma Stratejisi
- 17.45 ABD Kasım Chicago PMI bek 58,1
- 18.00 ABD Ekim bekleyen konut satışları endeksi bek %1,5

Bakış Açısı

2020 3Ç %5,0 Büyüme

10.00'da TR 3.Çeyrek GSYH verisi açıklanacak. ForeksTurkey'in 15 ekonomist ile düzenlediği ankette, 3.çeyrek GSYH tahmini %5,0 büyüme,

2020 tahmini ise %0,3 büyüme yönünde.

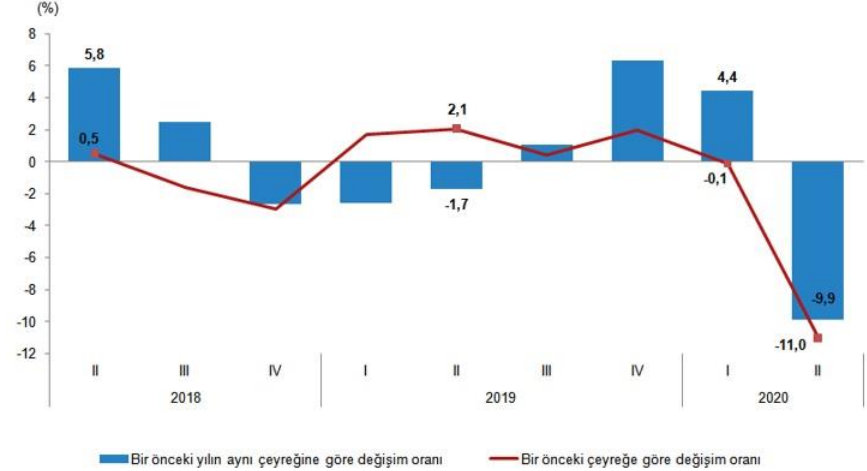
Türkiye ekonomisi 2Ç20'de **beklentilerden iyi** %9,9 yıllık (bekl. %-10,7) ve %11,0 çeyrek bazda daralma olarak gerçekleştirmişti.

GSYH 2020 yılı birinci çeyrek ilk tahmini; bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4,5 artmıştı (bek %5,2).

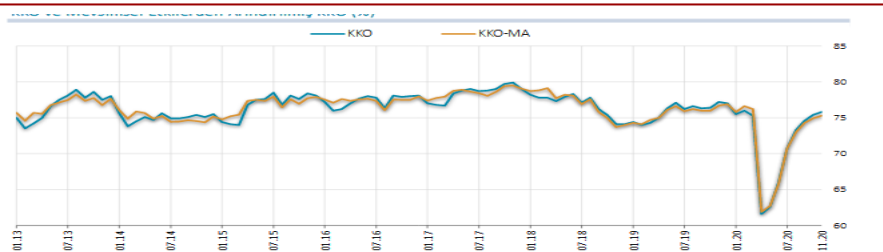
Hazine ve Maliye Bakanı Elvan, "Tüketim, yatırım ve ihracattaki toparlanma eğiliminin büyümeyi pozitif etkilemesini,

2020 yılında büyümenin %0,3 olmasını bekliyoruz" açıklaması yapmıştı.

GSYH büyüme hızları, II. Çeyrek: Nisan-Haziran, 2020



<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=D%C3%B6nemsel-Gayrisafi-Yurt-%C4%B0%C3%A7i-Has%C4%B1la-II.-%C3%87eyrek:-Nisan---Haziran,-2020-33605>

KKO ve Mevsimsel Etkilerden Arındırılmış KKO (%) 75,8


<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/9c32cdb1-30ba-467b-9cf5-30b05fca38a7/KKO-Rapor.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-9c32cdb1-30ba-467b-9cf5-30b05fca38a7-nnV3mca>

GÜNLÜK BÜLTEN

30.11.2020

Küresel Piyasalar

16.00 Almanya Kasım Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)

16.00 İsrail Merkez Bankası(BOI), faiz kararını açıklayacak.

4 Aralık 2020 Moody's Türkiye değerlendirmesi... Eylül ayında Moody's Türkiye'nin kredi notunu "B1"den "B2"ye düşürdü, görünümü negatifte bıraktı (yatırım yapılabilir seviyenin 5 kademe altı).

Brüt döviz rezervlerinin bu yıl yüzde 40'tan fazla düşerek 4 Eylül itibarıyla 44.9 milyar dolara indiğini ve bunun ülkenin ödemeler dengesini sürdürülebilirlik yeteneği üzerinde baskı oluşturduğu belirtilmişti.

Foreks anketinde Moodys'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümünü 'B2(N)' olarak koruması beklenirken, 4 ekonomist görünümün Durağan'a yükseltileceği tahmininde bulundu.

Trump, seçim sonuçları onaylanınca görevi Biden'e devredeceğini açıkladı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) yetkilileri, bankaların gelecek yıl temettü ödeme engellerinin dikkatlice kalkması fikrine sıcak yaklaşmaya başladı. Fransız Merkez Bankası Başkanı kâr payı ödemelerine yeniden başlamak için tartışmalar olduğunu belirtti- BHT

ABD Ulusal Karayolu Trafik Güvenliği İdaresi (NHTSA) Tesla'nın 115 bin aracına ön süspansiyon güvenlik sorunu nedeniyle inceleme başlattıklarını açıkladı BHT

İstanbul Havalimanı, 18-26 Kasım'da, Amsterdam Schiphol, Frankfurt, Paris Charles de Gaulle ile Madrid'deki Barajas gibi havalimanlarını geride bırakarak, Avrupa'da en çok seferin yapıldığı havalimanı oldu TRT

İçişleri'nden genelge: Geniş katılımlı etkinlikler 3 ay daha ertelendi.

Şirket Haberleri

TCELL 1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) 0,368919 30.11.2020

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. Industrial and Commercial Bank of China Grubu'ndan yaklaşık üç yıl vadeli olmak üzere 250 milyon ABD Doları tutarında kredi sağlanması amacıyla bir anlaşma imzalanmıştır.

BRMEN Arsa satışı için Yaşara Küçükçalık tarafından 55.000.000 TL teklif verilmiş olup bunun dışında bir teklif gelmemiştir

TEKTU SPK tarafından onaylanmış Pay Satış Bilgi Formu; ekte kamuoyuna duyurulmaktadır.

KUYAS Adi Ortaklık Hisse Devri Hk. Edinilen Finansal Duran Varlığın Unvanı Kuyas Büyükkartı Adi İş Ortaklığı

MEMSA finansal durumunun bozulmuş olması nedeniyle ve Borsaya ödemekle yükümlü olduğu kotasyon ücretlerini ödememesi nedeniyle paylarının Borsa kotundan çıkarılmasına

DOHOL Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. hisselerinde 22,10 ve 24,50 TL fiyattan (ağırlıklı ortalama fiyat 22,47 TL) 10.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir.

MNDRS İştirakimiz Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. Paylarının Satışı

KLMSN.E paylarında 30/11/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 14/12/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

OLMUKSAN payları ile ilgili olarak fiyatları 7,75 ile 7,80 TL aralığında 150.000 TL nominal tutarında satış işlemi yapılmıştır.

DGGYO 10-10,26 fiyat aralığından 69.307 adet satış işlemi şirketimizce gerçekleştirilmiştir. Böylelikle şirketimiz paylarının fiili dolaşım oranı %5,0308'e ulaşmıştır.

EKGYO İstanbul Kartal Parselleri Değerleme Raporu: 14 ADET PARSELİN TOPLAM DEĞERİ 457.075.000,00 TL Katma Değer Vergisi dahil toplam değeri için 539.348.500 TL kıymet takdir edilmiştir.

HLGYO Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması

İŞ BANKASI 1991 tarihli Olağanüstü Genel Kurulumuzda, kurucu hisselerine ödenen temettüleri ilişkin esas sözleşme değişikliği kararının ve ilgili esas sözleşme değişikliğinin iptal edilmesinin yanı sıra bunların batıl ve butlan tespitinin yapılması, ayrıca 2020'de yapılan Genel Kurul'da temettü dağıtılmamasına ilişkin alınan kararın iptal edilmesi talepleriyle dava

THYAO %100 Türk Hava Yolları iştiraki olan bir hava kargo şirketinin kurulmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- Önceki veride Eylül 2020 döneminde bankacılık sektörün dönem net kârı 46.254 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %19,42. Ağustos 2020 döneminde sektörün dönem net kârı 42.949 (32.8) milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı %19,28 (Temmuz 2020 38.981).
- Türk lirası cinsinden zorunlu karşılıklara ödenen faiz/nema oranının tüm sektör için %12 olarak uygulanmasına, ABD doları cinsinden mevduat/katılım fonu yükümlülükleri için tesis edilen zorunlu karşılıklara %1,25 olarak uygulanan komisyon oranının %0 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.
- Merkez Bankası Başkanı Ağbal, fiyat istikrarı odaklı sıkı parasal duruşun mevcut makrofinansal risklerin azaltılmasına destek olacağını ifade etti.
- Resmî Gazete' de yayınlanan geniş kapsamlı tebliğde, borcun türüne göre peşin veya vadeli ödeme seçeneklerinin tercih edilmesi halinde uygulanacak indirimler örneklerle açıklandı.
- Finansal İstikrar Raporu- Kasım 2020, bankalarca temkinli bir yaklaşımla ayrılmış olan karşılıklar kârlılık üzerinde TGA artışı kaynaklı baskıyı sınırlandırabilecek, aracılık maliyetlerinin azaltılmasına yönelik düzenlemeler ise bankacılık sistemi kârlılığını destekleyebilecektir. Sektörün sermaye yapısı güçlü bir görünüm sergilemektedir. 2020 yılı Mart-Mayıs döneminde sermaye yeterlilik rasyosunda (SYR) belirgin artış gözlenmiştir.
- Global Yatırım Holding YKB Kutman: Naturel Gaz'ın halka arzı 2021'in ilk çeyreği sonunda gerçekleşmiş olacak, bunun haricinde halka arzı değerlendirdiğimiz 1-2 tane daha şirket var- APara

GÜNLÜK BÜLTEN

30.11.2020

Teknik Bakış

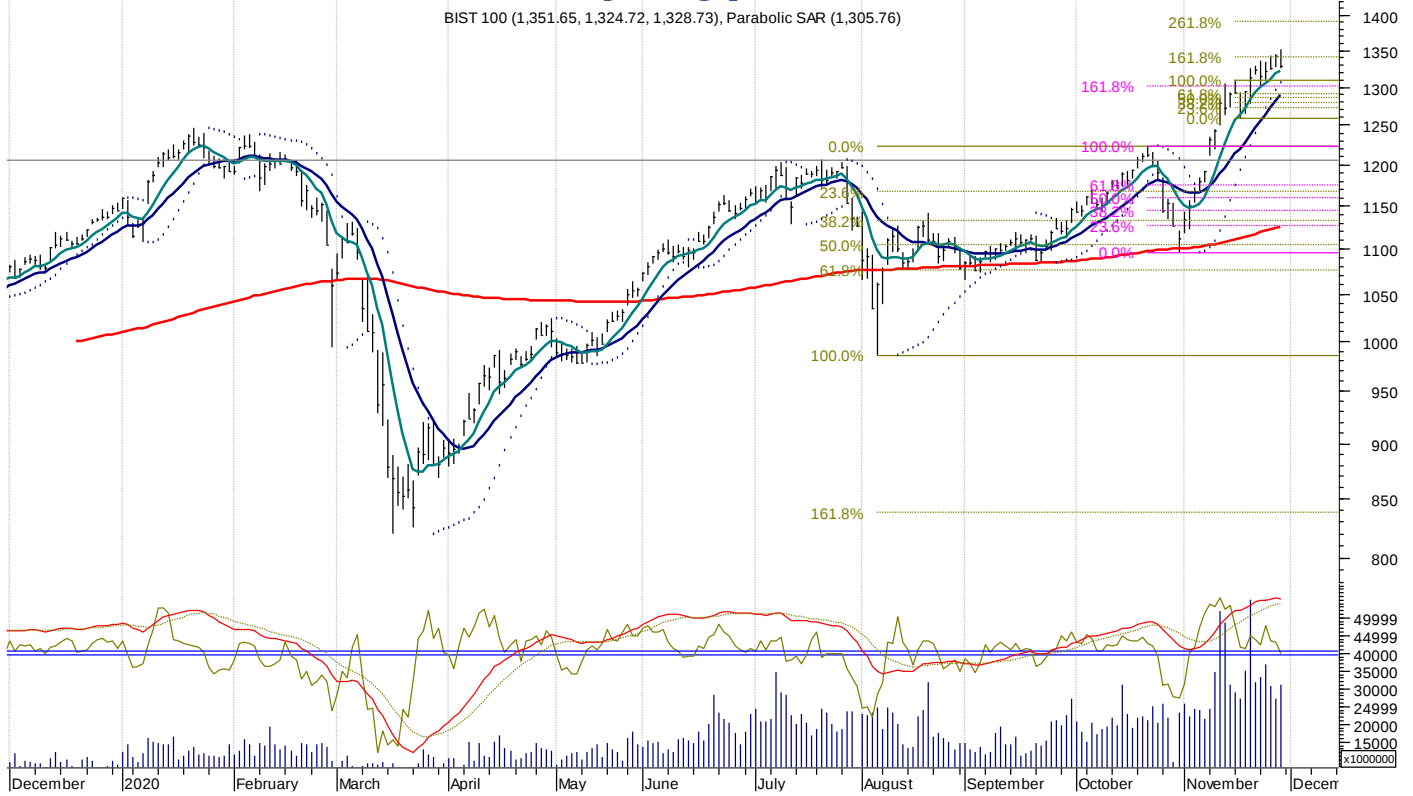
BIST-100 günü 1.02% azalış ile 1328 puandan tamamladı. İşlem hacmi 31.2 mlr TL.

DESTEK 1325.47 gap kapandı (1324.72) 10 mav: 1321 1320.98 gap 1308.69 1299.27 1294.72

DİRENÇ 1351.65 261.8% : 1391 1429

USD\$: 173.282 (gap) 174.960 175.901 x Try: 1353 1366 1374

BIST100 1351 Yeni Zirve Sonrası 1325 kapanan gap..



Bilgi Notu Kapanış		Destek			Direnç				
VAKBN	4.76	4.75	4.73	4.7	4.8	4.83	4.87		
VESTL	20.68	20.46	20.34		20.88	20.92	21.2		
PETKM	4.23	4.18	4.13	4.1	4.28	4.39	4.62	4.66	

Sgmk & Faiz

Merkez Bankası, Politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 10,25'ten yüzde 15'e yükseltilmesine,

Tüm fonlamanın temel politika aracı olan bir hafta vadeli repo faiz oranı üzerinden yapılmasına karar vermiştir.

Enflasyonun; 2020 yıl sonunda yüzde 12,1 olarak gerçekleşeceği;

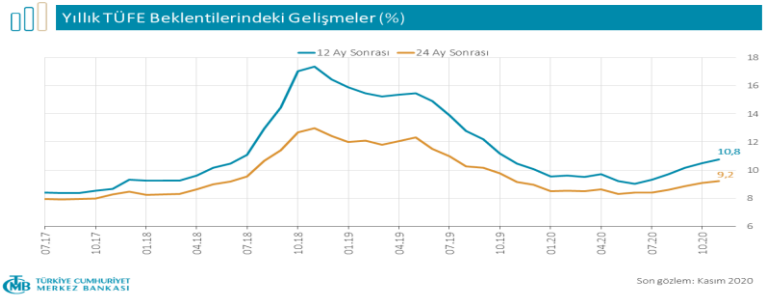
2021 yıl sonunda yüzde 9,4'e geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir (2020 -IV Enflasyon Raporu).

Ekim Tüfe %11,89 (önc %11,75)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre %2,13,

bir önceki yılın Aralık ayına göre %10,64,

bir önceki yılın aynı ayına göre %11,89 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,74 artış gerçekleşti.



<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Secilmis+Grafikler>

Vadeli İşlemler

1520 1498 1508 1483 1493 bandında hareket etti

USDTRL 7.8884 7.7653

Hafta genelinde ise 7.6149- 8.0502 bandında hareket etti.

MB kararı sonrası 7.5065'e gerilemişti.

SA dirençler: 8.0502 8.0802 8.1589 8.2029

Destekler: 7.5065 7.4983, aylık bazda 7.4161 7.3225 7.2393.

Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

24 Aralık 2020

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

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

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

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

<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/2020/10/Tr11-Kas%C4%B1m-2020-Ocak-2021-%C4%B0%C3%A7-Bor%C3%A7lanma-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 Yatırım

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.