

AJANDA

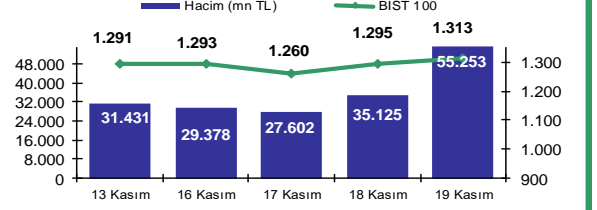
16 Pazartesi	17 Salı	18 Çarşamba	19 Perşembe	20 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> Hazine ve Maliye Bakanlığı, Ekim bütçe gerçekleştirmeleri Japonya, 3Ç20 GSYİH Büyümesi (TSİ:02:50) Çin, Ekim sanayi üretimi (TSİ:05:00) AMB Başkanı Lagarde konuşması (TSİ:16:00) ABD, Ekim New York Empire State imalat endeksi (TSİ:16:30) 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Ekim perakende satışlar (TSİ:16:30) ABD, Ekim sanayi ürt. ve Kap.kul. (TSİ:17:15) BOE Başkanı Bailey konuşması (TSİ:17:00) AMB Başkanı Lagarde konuşması (TSİ:19:00) 	<ul style="list-style-type: none"> Euro Bölgesi, Ekim TÜFE (TSİ:13:00) ABD, Ekim konut ve inşaat başlan-gıçları (TSİ:16:30) AMB Başkanı Lagarde konuşması (TSİ:18:00) 	<ul style="list-style-type: none"> TCMB, faiz kararı AMB Başkanı Lagarde konuşması (TSİ:11:00) ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30) ABD, Ekim Philadelphia Fed en-deksi (TSİ:16:30) ABD, Ekim ikinci el konut satışları (TSİ:18:00) 	<ul style="list-style-type: none"> Almanya, Ekim ÜFE (TSİ:10:00) AMB Başkanı Lagarde konuşması (TSİ:11:15)

BİST:

Güne sınırlı negatif eğilimle başlangıç yapan BIST-100 gün içinde kar satışlarıyla karşılaşsa da TCMB faiz kararı sonrası bankacılık hisseleri öncülüğünde güçlü yükseliş gerçekleştirerek günü %1,41 artışla 1.313,02 ile yeni TL bazlı tarihi zirveden kapattı. Endeks gün içinde 1.325,70 ile yeni tarihi zirve test ederken, BIST-100 tarihi işlem rekoru da kırdı. Bankacılık endeksi %4,01 yükselişle pozitif ayrışmasını devam ettirdi. TCMB piyasa beklentisine paralel politika faizini 475 puan artırarak %15,00'e yükseltirken, para politikasında sadeleşmeye giderek tek faiz uygulamasına geçti. Bu adımla birlikte Ortodoks para politikasına yönelik beklentiler karşılanmış oldu. Karar sonrası BIST gün içi kayıplarını geri alarak bankacılık hisseleri öncülüğünde rallisini devam ettirdi. TCMB faiz kararı sonrası TL güçlenmeye devam ederken, günü %2 üzeri değer kazancı ile kapattı. Tahvil faizlerindeki düşüş güçlenerek devam ederken, kurdaki ve tahvil faizlerdeki düşüş bankacılık hisselerindeki yükselişi destekledi. CDS'ler karar sonrası günü 366 seviyelerine gerileyerek günü kapatırken, CDS'lerde son dönemde oluşan güçlü düşüş TL varlıklara yönelik risk alma iştahının ve yabancı ilgisinin güçlendiğine işaret ediyor. TCMB tarafından açıklanan menkul kıymet istatistikleri de TL varlıklara yönelik yabancı ilgisinin güçlendiğini destekliyor. TCMB verilerine göre yabancılar geçen hafta BIST'te 614 mn dolarlık net alış yaparken bu haftalık olarak Ocak 2019'dan beri en yüksek yabancı girişine işaret ediyor. DİBS'te ise yabancılar geçen hafta 294 mn dolar net alış yaparken, haftalık olarak 2017 Ağustos'tan beri en yüksek yabancı girişi gerçekleşti. Bu görünüm yabancıların TL varlıklara geri döndüğüne işaret ederken, TL varlıklarda yabancı girişi ile rallinin bir süre daha devam edeceğine işaret ediyor. Yurtdışı borsalarda ise artan vaka sayılarının etkisiyle kısıtlayıcı tedbirlerin artabileceği beklentisiyle kar satışları yaşandı. ABD ek teşvik paketine yönelik belirsizliğin artması da satışlarda etkili oldu. Yurtdışı borsalarda kar satışları kısa vadede devam edebilir. BIST'te ise bankacılık endeksi öncülüğünde pozitif ayrışma bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Ancak kısa vadeli önemli bir beklenti kalmaması nedeniyle yurtdışı borsalardaki satışların güçlenmesi durumunda BIST'te de kar satışları oluşması beklenir. VIX endeksi 23 seviyelerinde seyrederken, endeks 30 seviyesi altında kaldıkça ABD borsalarında kısa vadede oluşacak olası satışların sınırlı kar satışları olarak kalması beklenmektedir. BIST kapanışına göre ABD ve Almanya vadeli endeksleri hafif ekside seyrederken, Asya borsalarında karışık bir seyrin var. Endeksin güne hafif pozitif eğilimle başlaması beklenirken, gün içinde kar satışları yaşansa da sınırlı kalması ve endeksin kısa vadede yeni zirve seviyeler hedeflemeye devam etmesi beklenmektedir.

Para ve Döviz Piyasaları:

Dün, 7,5201-7,5670 bandında işlem gören Dolar paritesi önceki gün sonuna göre %1,71 oranında değer kaybederek gün sonunu, 7,5531 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında ise Lira %1,87 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında dün, on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %11,88-%12,07 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 38 baz puan düşüle %11,90 seviyesinden tamamladı.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	1.295	1.313	1,41%	14,75%
BIST 30	1.447	1.471	1,64%	5,94%
Mali	1.394	1.432	2,69%	5,97%
Sanayi	1.955	1.966	0,54%	41,25%

Hisse	Yükselen		Düşen		Hacim	
	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)	
KLMSN	10,00	YBTAS	-10,00	GARAN	13.870.089.713	
GUBRF	10,00	TKURU	-10,00	YKBNK	5.383.904.453	
IZTAR	10,00	MARKA	-9,95	KRDMD	5.290.912.245	
CASA	10,00	EUYO	-9,93	AKBNK	3.233.996.413	
PKENT	10,00	MARTI	-9,70	VAKBN	2.548.458.271	

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	14,76	14,76	13,25	11,08
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	13,64	13,82	13,65	11,78

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	7,5512	7,5788	0,37%	27,38%
Euro	8,9722	9,0055	0,37%	34,93%
Euro/Dolar	1,1882	1,1882	0,00%	5,93%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	44,5	44,3	-0,43%	-33,60%
Altın (Ons, \$)	1.866,7	1.869,8	0,16%	22,33%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası	1,884507	1,885200	0,04%	8,55%
Fiba Port. Şekerbank Kısa Vad. Borç.	0,022076	0,022084	0,04%	7,75%

* 20/11/2020 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	29.438	29.483	0,15%	3,31%
Nasdaq (ABD)	11.802	11.905	0,87%	32,68%
Dax (Almanya)	13.202	13.086	-0,88%	-1,23%
Nikkei (Japonya)	25.728	25.634	-0,36%	7,54%
FTSE 100 (UK)	6.385	6.334	-0,80%	-16,02%
RTSI (Rusya)	1.277	1.259	-1,40%	-18,72%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Aralık 20)	1.469	1.488	1,33%	6,95%
DOLAR (Aralık 20)	7,7929	7,6038	-2,43%	27,89%
EURO (Aralık 20)	9,2473	9,0018	-2,65%	35,00%
ALTIN (Aralık 20)	472,75	457,64	-3,20%	57,20%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Tofaş	06/09/19	18,98	28,06	47,8%	11,5%
Coca-Cola İçecek	10/11/20	53,55	58,50	9,2%	3,4%
Yapı Kredi Bankası	11/05/20	2,10	3,11	48,1%	10,3%
Petkim	13/07/20	4,32	4,90	13,4%	2,3%
Türk Telekom	11/05/20	6,88	7,95	15,6%	-13,9%
İş Bankası	07/10/20	5,26	6,91	31,4%	15,4%
Turkcell	01/11/18	11,93	16,00	34,1%	-5,6%
Garanti Bankası	17/01/19	9,25	9,52	2,9%	10,4%

Portföyün Getirisi (yıllık)	31,1%	6,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	9,7%	1,1%

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.

Yurt İçi Gündem:

*** **Piyasanın yakından takip ettiği Merkez Bankası faiz kararında**, Para Politikası Kurulu (PPK) haftalık repo faiz oranının 475 baz puan arttırılarak %15 seviyesine yükseltilmesine karar vermiştir. Yapılan yazılı açıklamada, daha önce açıkça yer verilmeyen şeffaflık, öngörülebilirlik ve hesap verilebilirlik ilkelerine uyarak temel amaç olan fiyat istikrarına ulaşılacağı ifade edilmiştir. Sıkılaştırıcı para politikası duruşunun, enflasyonist baskılar kontrol altına alınmaya kadar devam edeceği şeklindeki açıklamalar enflasyon gelişmelerine bağlı olarak gerektiğinde ek faiz artırımlarının gelebileceği beklentisini güçlendirmiştir. Tüm fonlamanın temel politika aracı olan bir hafta vadeli repo üzerinden yapılacağına açıklanması da para politikasının sadeleştirilmesi adına piyasadaki belirsizliği ortadan kaldırmıştır. Piyasa beklentileriyle uyumlu faiz artış kararının TL varlıklarda yukarı yönlü, kur ve enflasyon üzerinde aşağı yönlü kısa vadeli etki yaratacağı tahmin edilmektedir. Orta ve uzun vadeli etki ise para politikası aktarım mekanizması ve yönlendirme kanallarının etkinliği-ne bağlı olacaktır.

Şirket Haberleri:

Aselsan (ASELS), uluslararası bir müşterisi ile Elektro-Optik ve Haberleşme Sistemleri ihracatı ile ilgili olarak toplam bedeli 38.8 milyon dolar tutarında üç adet satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Söz konusu sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2021-2022 yıllarında gerçekleştirileceği belirtildi. Aselsan'ın 9A20 itibarıyla toplam sipariş büyüklüğü 9,5 milyar TL olup sözleşme tutarı sipariş büyüklüğünün %0,4'üne denk gelmektedir (**Hafif olumlu**).

İş Bankası Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı, Kurul kaydında olan ancak Borsada işlem görmeyen statüde 50 milyon TL nominal tutarlı **İş Bankası (ISCTR)** C Grubu pay senetlerinin Borsada satışa konu edilebilmesi amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşuna başvuru yaptı (**Hafif negatif**).

TAV Havalimanları Holding (TAVHL) Yönetim Kurulu, Devlet Hava Meydanları İşletmesi tarafından 20 Kasım 2020 tarihinde gerçekleştirilecek olan Çukurova Havalimanı üstyapı tesislerinin yap-işlet-devret modeliyle yapılması ve havalimanının işletme hakkı devri ihalesine teklif vermeye karar vermiştir.

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.