

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.279,22	+2,91
BIST-30	1.426,83	+3,94
BIST-BANKA	1.420,14	+8,88
BIST-SINAI	1.923,54	+0,58
BIST-TUM	1.452,68	+2,44
BIST Hacim-TUM(mn TL)	60.316	41,31
VİOP30 Yakın Vade	1.453,75	4,81

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,7966	-4,43
EURTRY	9,1842	-4,66
EURUSD	1,1781	-0,24

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.864	-0,48
BRENT	44	0,73

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ALCAR	10,00	ARTI	-9,95
BFREN	10,00	MERKO	-9,93
KUTPO	10,00	MMCAS	-9,88
MARTI	10,00	ATSYH	-9,67
ETILR	10,00	BLCYT	-7,65

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	8,50	10.454,79
THYAO	11,78	3.681,70
HALKB	5,56	2.821,03
KRDMD	3,96	2.662,44
VAKBN	4,78	2.291,16

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dün günü, %2,91 oranında kazançla 1.279,22 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.248,43-1.284,62 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %8,88, Sınai endeks ise %0,58 oranında artışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün, AB kurumlarının Kovid-19 ile mücadele için hazırlanan 750mlr Euro kurtarma programı ve 1trln Euro'nun üzerindeki bütçe konusunda uzlaşma sağlamaları ve aşı çalışmalarının hafta başı yarattığı olumlu havanın sürmesiyle birlikte risk iştahı yükseldi. ABD'de Kovid-19 vaka sayısı 10mn'un üstüne çıktı. Yurtiçinde BDDK'nın, yurt dışı yerleşiklerle vadede TL satım yönünde gerçekleştirilen para swapı, forward, opsiyon ve diğer türev işlemlere ilişkin limitleri artırması ile güne olumlu başlandı. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın AKP grup toplantısında verdiği ekonomiye ilişkin güçlü mesajlar TL varlıklarında sert yükselişlere neden oldu. Cari açığın piyasa beklentisinin altında gelmesi de yükselişi destekledi. Ödemeler Dengesi Eylül ayında 2,36mlr USD açık verdi. Beklenti 2,63mlr USD cari açığı. Eylül rakamları 12 aylık cari açığın 27,5mlr USD'na yükseldiğini gösterdi.

Küresel piyasalarda hafta başından itibaren covid-19 aşına ilişkin olumlu haber akışı ile artan risk iştahı dün de etkisini sürdürdü. Yurtiçinde dün Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yaptığı açıklamaların TL'ye destek vermesi ve BDDK'nın swap limitlerinde esnemeye gitmesi BIST100 endeksinde bankacılık sektörü öncülüğünde hızlı alımlar getirdi. Bundan sonraki aşamada 19 Kasım'da yapılacak TCMB faiz toplantısı ve BDDK'nın aktif rasyo uygulamaları takip edilecek. Küresel piyasalarda satış baskısının hakim olduğu bu sabah, BIST-100 endeksinin güne yatay yönde başlayacağını tahmin etmekteyiz.

Veri gündemi: Bugün, ABD ve Almanya'dan TÜFE, Euro Bölgesi'nden sanayi üretimi ve yine ABD'den bütçe ve haftalık işsizlik başvuruları verilerini takip edeceğiz.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	TÜFE (Aylık)	Eki		0,10%
Almanya	10:00	TÜFE (Yıllık)	Eki		-0,20%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eyl		0,70%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eyl		-7,20%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			751K
ABD	16:30	TÜFE (Aylık)	Eki		0,20%
ABD	16:30	TÜFE (Yıllık)	Eki		1,40%
ABD	22:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Eki		-125B

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri

- **Türk Hava Yolları (THYAO):** Ekim 2019 döneminde 6,6mn olan toplam yolcu sayısı, 2020 yılının aynı döneminde 2,4mn olarak gerçekleşmiştir. Yolcu doluluk oranı Ekim 2020 döneminde %66,4 olarak gerçekleşmiştir. Taşınan Kargo-Posta, Ekim 2019 döneminde 143.864 ton iken, 2020 yılının aynı döneminde %8,4'lük azalışla 131.775 tona düşmüştür.

Ekonomi Haberleri

- **Kuveyt Türk'ten 3. çeyrekte 1mlr TL net kâr.** Kuveyt Türk, bu yılın 3. çeyreğine ilişkin finansal sonuçlarını açıkladı. Bir önceki yılın aynı dönemine göre %33,3 artışla 1mlr TL net kâr eden Kuveyt Türk, toplanan fon büyüklüğünü 2019 sonuna göre %39,6 artışla 119,3mlr TL'na çıkarttı. Bankanın kullandırılan fon büyüklüğü %36,3 artışla 78,9mlr TL olurken öz varlıkları 7,5mlr TL, aktif büyüklüğü ise 153mlr TL oldu. (Bloomberg)
- **Lagarde: PEPP ve TLTRO ana araçlar olmaya devam edecek.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, acil tahvil alım programı ile bankalara sağlanan uzun vadeli kredilerin, Euro Bölgesi ekonomisini desteklemede kullanılmaya devam edeceğini öngördü. "Tüm seçenekler masada olmakla birlikte, pandemi acil alım programı (PEPP) ve hedefli uzun vadeli refinansman operasyonları (TLTRO) mevcut ortamda etkinliklerini ispatlamış ve dinamik bir şekilde pandeminin seyrine göre ayarlanabilir durumda" diyen Lagarde, "Bu nedenle para politikamızın ayarlanmasında ana araçlar olmaya devam etmeleri muhtemel" değerlendirmesini yaptı. (Bloomberg)
- **Türkiye'nin risk primi 8 ayın dibinde.** Geçen haftadan bu yana yoğun gündemle birlikte TL cinsi varlıklarda güçlü bir yükseliş görülüyor. Ülke risk priminde ise dikkat çekici bir düşüş söz konusu. Sabah saatlerinde BDDK'ndan gelen yabancı bankalarla swap limitlerine ilişkin normalleşme adımı, sonrasında Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın verdiği ekonomiye ilişkin güçlü mesajlar Türk varlıklarını destekledi. TL varlıklardaki yükselişle birlikte tahvil faizleri ve risk primi düştü. Hafta başından bu yana 123 puan gerileyen 5 yıllık kredi temerrüt takas (CDS) primi sadece bugün 44 puan azalarak 405 puan ile Mart'tan beri en düşük seviyeye indi. (Bloomberg)
- **OPEC'in petrol üretimi Ekim'de arttı.** OPEC'in Petrol Piyasası Raporu'na göre, Ekim'de küresel petrol arzı önceki aya göre günlük 580 bin varil artarak 91,17mn varil oldu. OPEC dışı ülkelerde petrol üretimi geçen ay günlük 250 bin varil arttı ve 66,79mn varil seviyesine çıktı. OPEC'in ham petrol üretimi ise günlük 322 bin varil artışla 24,39mn varil olarak gerçekleşti. OPEC'in üretimindeki artışla Ekim'de küresel petrol üretimindeki payı %26,7'ye yükseldi. (Bloomberg)
- **Erdoğan'dan ekonomide yeni dönem vurgusu.** Erdoğan, sürdürülebilir ve güçlü büyümenin yolunun istihdam artışının, fiyat istikrarının ve enflasyonun kontrol altında tutulmasından geçtiğini söylerken, "Faizlerin en azından enflasyon seviyesinde tutulma mecburiyeti bu konuda verdiğimiz mücadeleyi zora sokuyor" dedi. Erdoğan'ın açıklamalarının ardından TL'nda hızlı bir değer kazancı görüldü. Açıklamaların ardından TL'nin USD karşısındaki kazancı %3'ü aştı. (Bloomberg)
- **Demokratlar, Temsilciler Meclisi'ni garantiledi.** Demokratlar Temsilciler Meclisini 2 yıl daha kontrol etmek için hazırlanıyorlar fakat çok az bir fark ile çoğunluğu yakalayabildiler. Associated Press'e göre Demokrat Parti şu an Temsilciler Meclisinde 218 koltuğa sahip ve hala daha fazla koltuk kazanma şansına sahip. Bu da 435 üyesi olan meclisin yönetiminin Demokratlarda olacağını garantilediği anlamına geliyor. (Bloomberg)
- **Rüzgardan elektrik üretiminde rekor.** Dönmez, Twitter hesabından yaptığı paylaşımında, "Elektrik üretim çarklarımız sonbahar rüzgarlarıyla çok daha hızlı dönüyor. 6 Kasım Cuma günü 151.325 Mw/saat'le rüzgardan günlük elektrik üretim rekoru kırdık." ifadelerini kullandı. (Bloomberg)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Cari açık beklentilerin altında.** Ödemeler Dengesi Eylül ayında 2,36mlr USD açık verdi. Ekonomistlerin beklentisi Eylül'de cari açığın 2,63mlr USD olması yönündeydi. Eylül rakamları 12 aylık cari açığın 27,5mlr USD'na yükseldiğini gösterdi. Altın ve Enerji Hariç Cari Denge Eylül'de 3,2mlr USD fazla verdi. Bir önceki yılın aynı ayında Çekirdek Cari Denge'de fazla 6,05mlr USD olarak kaydedilmişti. (Bloomberg)
- **BDDK yabancı bankalarla swap limitlerini esnetti.** BDDK'dan yapılan açıklamaya göre bankaların konsolidasyona tabi yurt dışındaki kredi kuruluşu ve finansal kuruluş niteliğini haiz ortaklıklarıyla gerçekleştirdiği işlemler hariç, yurt dışı yerleşiklerle yapılan vadede TL satım yönünde gerçekleştirecekleri para swapı, forward, opsiyon ve diğer türev işlemlerde düzenlemeye gidildi. Buna göre söz konusu işlem tutarları toplamının, bankaların en son hesaplanan yasal özkaynaklarına oranı olarak belirlenen sınırlamanın vadesine 7 gün kalan işlemler için %2 yerine %5, vadesine 30 gün kalan işlemler için %5 yerine %10, vadesine 1 yıl kalan işlemler için %20 yerine %30 olarak yeniden belirlenmesine karar verildi. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

12 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Eki		-0,20%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Eki		-0,80%
Almanya	10:00	TÜFE (Aylık)	Eki		0,10%
Almanya	10:00	TÜFE (Yıllık)	Eki		-0,20%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eyl		0,70%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eyl		-7,20%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			751K
ABD	16:30	TÜFE (Aylık)	Eki		0,20%
ABD	16:30	TÜFE (Yıllık)	Eki		1,40%
ABD	22:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Eki		-125B

13 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eyl		3,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eyl		10,60%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	Eyl		1,40%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	Eyl		5,80%
Euro Bölgesi	13:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Eyl		14,7B
Türkiye	14:30	TCMB Beklenti Anketi			
ABD	16:30	ÜFE (Aylık)	Eki		0,40%
ABD	16:30	ÜFE (Yıllık)	Eki		0,40%
ABD	18:00	Michigan Tüketici Endeksi	Kas		81,8

16 Kasım Pazartesi

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYİH - Öncü	3. Çeyrek		-7,90%
Japonya	02:50	GSYİH - Öncü (Yıllık)	3. Çeyrek		-28,10%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eki		1,18%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eki		6,90%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki		5,00%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki		3,30%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Eki		5,40%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eyl		4,00%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eyl		-9,00%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Eki		2,56%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Eki		18,48%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Eki		136.744
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Eki		-29,7B
ABD	16:30	New York Fed İmalat Endeksi	Kas		10,5

17 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl		2,10%
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl		26,20%
ABD	16:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki		1,90%
ABD	16:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki		5,40%
ABD	17:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eki		-0,60%
ABD	17:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eki		-7,30%

18 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi (Yen)	Eyl		675B
İngiltere	10:00	ÜFE (Aylık)	Eki		1,10%
İngiltere	10:00	ÜFE (Yıllık)	Eki		-3,70%
İngiltere	10:00	TÜFE (Aylık)	Eki		0,40%
İngiltere	10:00	TÜFE (Yıllık)	Eki		0,50%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Aylık)	Eki		0,10%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Yıllık)	Eki		-0,30%
ABD	16:30	Konut Başlangıçları	Eki		1,42M
ABD	16:30	İnşaat İzinleri	Eki		1,55M

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Eski Kuyumcular Mahallesi, Mekik Sokak, Korkmaz İş Hanı No: 18 Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.