

## GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.294,72	+2,78
BIST-30	1.447,09	+3,55
BIST-BANKA	1.441,50	+5,05
BIST-SINAI	1.954,93	+2,43
BIST-TUM	1.467,96	+2,46
BIST Hacim-TUM(mn TL)	43.443	17,32
VİOP30 Yakın Vade	1.468,75	3,20

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,7180	0,21
EURTRY	9,1501	0,21
EURUSD	1,1853	-0,11

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.870	-0,58
BRENT	45	1,87

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
YYAPI	10,00	MARTI	-9,94
LINK	10,00	VAKKO	-9,90
BERA	10,00	KNFRT	-9,17
YESIL	9,98	MEPET	-6,69
SAFKR	9,97	OYLUM	-6,00

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	8,85	7.697,72
YKBANK	2,93	3.405,35
KRDMD	4,59	2.651,46
AKBANK	6,27	1.777,70
THYAO	11,70	1.486,61

BIST100 endeksi dün günü, %2,78 oranında kazançla 1.294,72 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.264,06-1.294,72 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %5,05, Sınai endeks ise %2,43 oranında artışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün, artan Kovid-19 vaka sayıları ve aşı çalışmalarından gelen umut verici haber akışları arasında karışık bir seyir hakimdi. Amerikan ilaç firması Pfizer, BioNTech ile Kovid-19'a karşı geliştirdiği aşının 3. aşama denemelerini sonuçlandırdığını ve aşının virüse karşı %95 etkili olduğunu duyurdu. Şirketten yapılan açıklamada, aşının risk altındaki gruplara acil tıbbi için birkaç gün içinde FDA'ya başvurulacağı ve dünya genelindeki diğer ilgili kurumlarla da veri paylaşımı yapılacağı aktarıldı. Euro Bölgesi'nde Ekim enflasyon verileri beklentilere paralel geldi. göre Ekim'de TÜFE yıllık %0,3 gerilerken aylık bazda ise %0,2'lik artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise aylık %0,2 artış kaydetti. ABD'de ise Konut Başlangıçları, Ekim'de %4,9 artarak 1,53mn, İnşaat İzinleri ise 1,55mn seviyesinde yatay seyretti. Nvidia beklentilerin üzerinde kar açıkladı. Şirket hisse başına 2,57 USD kar elde etmesi beklenirken 2,91 USD kar açıkladı. Şirketin gelirleri de 4,73mlr USD ile piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti.

Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeli satıcı seyrederken Çin borsası pozitif ayrışmakta. Bugün yurtiçi piyasalar için kritik Merkez Bankası para politikası toplantısı günü, başkan değişikliğinin ardından yapılacak olan ilk toplantıda çıkacak kararlar piyasalar açısından önemli olacak. Ekonomi yönetimindeki kritik değişikliklerin ardından TL varlıklarında gerçekleşen değer artışının sürmesi için piyasa beklentisinin karşılanıp karşılanmayacağı önemli olacak. Piyasa Merkez Bankasından gösterge faiz oranını ağırlıklı ortalama faiz oranına yaklaştırmasını ve bu bağlamda faiz oranında 475bp faiz artırımı kararı ile %15'e yükseltmesi yönünde. Kritik günde endekslerde ve döviz kurlarında volatil bir gün yaşamamız olası. Kovid-19 vakalarındaki artış ile birlikte artan önlemlerin ekonomik toparlanma üzerinde yaratacağı olumsuz etki ve para politikası toplantısı öncesi endekslerin yükselişine öncülük eden bankacılık hisselerinde olası kısmi kar satışları ile birlikte güne satıcı başlanacağını öngörmekteyiz.

**Veri gündemi:** Bugün, İngiltere'den perakende satışlar ve Euro Bölgesinden cari işlemler dengesi, ABD'den ise haftalık işsizlik başvuruları ve 2. El konut satış verileri takip edilecek. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Para Politikası Toplantısı yurtiçi piyasaların odağında olacak.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki	0,40%	1,50%
İngiltere	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki		4,70%
Euro Bölgesi	12:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Eyl		19,9B
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Kas	15,00%	10,25%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			709B
ABD	18:00	2. El Konut Satışları	Eki	6,45M	6,54M

**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

- **Altınyağ Madencilik (ALMAD):** T.C. Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından Malkara Kömür İşletmeleri Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün Tekirdağ-Malkara'da bulunan tarla-çayır niteliğinde ve madencilik faaliyetlerine konu olan maden sahası içerisinde yer almakta olan gayrimenkuller ile muhtelif makina-hat ve ekipmanlardan oluşan şirket lehine sonuçlanmış olan ihaleye ilişkin toplam 23,6mn TL (KDV dahil) olan ihale bedeli 18.11.2020 tarihinde nakden ödenmiştir.
- **Fonet bilgi teknolojileri (FONET):** Düzce İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesi sonuçlanmış olup, ihaleyi Şirket kazanmıştır. Yasal itiraz süreci beklenmekte olup akabinde Sözleşme imzalama aşamasına geçilecektir. İhale bedeli 3,08mn TL'dir.
- **Halk GYO (HLGYO):** Şirket Yönetim Kurulu'nun gerçekleştirdiği toplantıda, paylarının tamamı Şirkete ait olmak üzere, gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösterecek, 15mn TL sermayeli bir anonim şirket kurulmasına karar verilmiştir.
- **Mega Polietilen (MEGAP):** Firmanın Kırmızı Bayrak Teknoloji Dış Ticaret A.Ş.'deki %50 oranında hisesi için Polonya merkezli Tradecom Sp.Z.O.O şirketinden gelen alım talebi yönetim kurulu tarafından olumlu değerlendirilerek 11,25mn TL bedel karşılığında hisse devir anlaşması imzalanmıştır. Satıştan elde edilecek karın yeni yatırımlarda değerlendirilmesi kararlaştırılmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- **Küresel borçlar 272trln USD'nı aşarak rekor kırdı.** Uluslararası Finans Enstitüsü'nün (IIF) yayınladığı "Küresel Borç Monitörü" raporuna göre, yılın 3 çeyreğinde küresel borç tutarı 15trln USD artarak 272trln USD'nın üzerine yükseldi. Rapora göre, 2020'nun 3. çeyreğinin sonunda, 3. çeyrekte ekonomilerdeki toparlanmanın etkisiyle toplam borç dünyadaki toplam GSYİH'nın %364'üne ulaştı. IIF'nin raporunda, küresel borcun, Kovid-19 salgınında kamu ve şirket borçlarında keskin bir artışla yıl sonunda 277trln USD'nı bulması ve dünya GSYİH'sının %365'ine ulaşmasının beklendiği ifade edildi. (Bloomberg)
- **MEB/Selçuk: Okullarda 20 Kasım - 4 Ocak arasında eğitim uzaktan olacak.** Milli Eğitim Bakanı Ziya Selçuk "20 Kasım Cuma gününden 4 Ocak Pazartesi gününe kadar resmi, özel, örgün ve yaygın eğitim öğretim faaliyetlerine uzaktan eğitimle devam edeceğiz" dedi. (Bloomberg)
- **Son 24 saatte 4.215 kişiye Kovid-19 hastalık tanısı konuldu.** Güncel verilere göre, son 24 saatte 158.811 Kovid-19 testi yapıldı, 4.215 kişiye hastalık tanısı konuldu. Son 24 saatte 116 kişi hayatını kaybetti, 2.592 kişinin Kovid-19 tedavisinin tamamlanmasıyla iyileşenlerin sayısı 361.655'e yükseldi. Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, konuyla ilgili olarak Twitter'dan yaptığı paylaşımında, "Bugün tespit edilen 4.215 hasta var. Ağır hasta sayısındaki artış devam ediyor. Virüsün yayılımı bizi zorunlu tedbirler almaya mecbur bırakıyor. Hastalığın yayılımını durdurmak için birlikte hareket etmeliyiz. Tedbirlere birlikte uyarak mücadele güç verin" dedi. (Bloomberg)
- **ABD'de konut başlangıçları beklentiyi aştı.** ABD'de Konut Başlangıçları, Ekim'de bir önceki aya göre %4,9 artarak 1,53mn'a çıkarken, İnşaat İzinleri kayda değer bir değişim göstermeyerek 1,55mn seviyesinde seyretti. Bloomberg anketinde ekonomistlerin beklentisi Ekim'de konut başlangıçlarının %3,2 artması yönündeydi. Şubat ayından bu yana en yüksek seviyeye çıkan ve piyasa beklentilerini geride bırakan konut başlangıçlarının 1,46mn olması öngörülüyordu. Konut Başlangıçları, Eylül'de 1,46mn seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede Konut Başlangıçları, Ekim'de yıllık bazda da %14,2'lik artış kaydetti. İnşaat izinleri, Ekim'de geçen yılın aynı dönemine göre de %2,8 artış gösterdi. (Bloomberg)
- **Euro Bölgesi'nde enflasyon beklentiye paralel gerçekleşti.** Euro Bölgesi'nde Ekim enflasyonu ekonomistlerin beklentilerine paralel gerçekleşti. Avrupa İstatistik Ofisi tarafından yayımlanan

**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.

verilere göre Ekim'de TÜFE geçen yılın aynı dönemine göre %0,3 gerileme kaydetti. Aylık bazda ise %0,2'lik artış izlendi. Bloomberg anketinde ekonomistlerin beklentisi yıllık bazda Euro Bölgesi'nde enflasyonun Ekim'de %0,3 gerilemesi, aylık bazda ise %0,2 artması yönündeydi. Euro Bölgesi'nde Çekirdek Enflasyon Ekim'de %0,2 artış kaydetti. (Bloomberg)

- **Pfizer'ın koronavirüs aşısı son deneyde %95 etkin çıktı.** Pfizer Inc. son klinik deneylere ilişkin verilerin, Kovid-19'a karşı geliştirilen aşının %95 etkinlik gösterdiğini belirtti. Şirket, ABD yetkililerinden gerekli onayı almak için başvuran ilk aşı firması olmaya hazırlanıyor. Pfizer ve BioNtech de geliştirilen aşının 44 bine yakın denekte, tüm yaş ve etnik kesimlerde etkili olduğunu ve önemli bir yan etkisinin olmadığını kaydetti. (Bloomberg)
- **SEC Çinli şirketleri ABD borsalarından çıkarmak için kolları sıvadı.** ABD'de finansal piyasalar düzenleyici kurumu SEC, Çinli şirketlerin ABD'deki hisse endekslerinden çıkarılmasına neden olabilecek bir düzenlemeye hazırlanıyor. ABD'li finansal piyasalar regülatörünün adımıyla Washington ile Pekin, Trump yönetiminin ardından ihtilafa düşebilir. Bloomberg'in haberine göre SEC, ABD'nin denetim standartlarına uymayan şirketleri yıl sonuna kadar listelerden çıkaracak bir düzenlemeye hazırlanıyor. (Bloomberg)
- **Koca: Yıl bitmeden aşıya kavuşma ümidindeyim.** TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda Bakanlığının Bütçe Sunumunda konuşan Bakan Koca, "Bu yıl henüz bitmeden aşıya kavuşmanın ümidi içindeyim" diye konuştu. Salgının ciddi seviyelere geldiğini belirten Koca, "Gerekli pandemi tedbirlerini alarak 26 ülkeden 445 yabancı hastanın ülkemizde ücretsiz tedavisini sağladık. Önümüzdeki yıl 54'ü hastane olmak üzere 273 sağlık tesisini tamamlayarak, 13.995 nitelikli yatak kapasitesini daha ülkemize kazandırmayı hedefliyoruz. İstanbul, İzmir, Bursa gibi batıdaki büyük illerimizde başlayan artış trendi neredeyse bütün ülkeye yayılmış durumdadır. Gidişatı durdurmak için radikal tedbirlere başvurmamız kaçınılmaz olmuştur. Hayatımızı bir süre daha sıkı bir disiplin altına almak zorundayız." ifadelerini kullandı. (Bloomberg)
- **Uluslararası yatırım pozisyonu açığı arttı.** TCMB, Eylül ayına ilişkin Uluslararası Yatırım Pozisyonu (UYP) verilerini açıkladı. Buna göre, Eylül sonu itibarıyla geçen yılın sonuna kıyasla Türkiye'nin yurt dışı varlıkları %11,2 azalışla 225milyar USD, yükümlülükleri de %0,9 azalışla 593,5milyar USD oldu. Türkiye'nin yurt dışı varlıkları ile yükümlülüklerinin farkı olarak tanımlanan Net UYP, Eylül sonunda -368,5milyar USD düzeyinde gerçekleşti. Net UYP, 2019 sonunda -345,4milyar USD düzeyinde bulunuyordu. (Bloomberg)
- **ABD Kovid-19 test kitinin evde kullanımına izin verdi.** ABD Gıda ve İlaç Dairesi'nden yapılan bir açıklamada, kurumun, California merkezli Lucira Health şirketinin ürettiği tek kullanımlık, tamamen evde yapılabilen ve 30 dakikada sonuç veren Kovid-19 test kitinin acil durumlarda kullanımını onayladığı belirtildi. (Bloomberg)
- **Elektrik tüketiminde normalleşme eğilimi.** Ekonomide açılma adımının ardından Eylül ayında zirve yapan elektrik tüketiminde normalleşme eğilimi görülüyor. Kasım'ın ilk yarısında elektrik tüketimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,8 arttı. (Bloomberg)

## EKONOMİK TAKVİM

19 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

**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.

İngiltere	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki	0,40%	1,50%
İngiltere	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki		4,70%
Euro Bölgesi	12:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Eyl		19,9B
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Kas	15,00%	10,25%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			709B
ABD	18:00	2. El Konut Satışları	Eki	6,45M	6,54M

#### 20 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Eki		-0,10%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Eki		0,00%
Japonya	03:30	İmalat PMI - Öncü	Kas		48,7
Japonya	03:30	Hizmet PMI - Öncü	Kas		47,7
Japonya	03:30	Bileşik PMI - Öncü	Kas		48
Çin	04:30	Gösterge Faiz Oranı	Kas		3,85%
Almanya	10:00	ÜFE (Aylık)	Eki	-0,10%	0,40%
Almanya	10:00	ÜFE (Yıllık)	Eki		-1,00%
Türkiye	10:00	Yurtdışı ÜFE (Aylık)	Eki		3,08%
Türkiye	10:00	Yurtdışı ÜFE (Yıllık)	Eki		33,15%
Türkiye	10:00	Tüketici Güven Endeksi	Kas		81,9

#### 23 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl		1,43%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl		8,11%
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Eki		2,2M
Almanya	11:30	İmalat PMI - Öncü	Kas	55,1	58,2
Almanya	11:30	Hizmet PMI - Öncü	Kas	49,2	49,5
Almanya	11:30	Bileşik PMI - Öncü	Kas	53,2	55
Euro Bölgesi	12:00	İmalat PMI - Öncü	Kas	53,1	54,8
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI - Öncü	Kas	47	50
Euro Bölgesi	12:00	Bileşik PMI - Öncü	Kas	49,3	46,9
İngiltere	12:30	İmalat PMI - Öncü	Kas		53,7
İngiltere	12:30	Hizmet PMI - Öncü	Kas		51
İngiltere	12:30	Bileşik PMI - Öncü	Kas		50,5
ABD	17:45	İmalat PMI - Öncü	Kas	53,4	53,4
ABD	17:45	Hizmet PMI - Öncü	Kas	54,6	56,9
ABD	17:45	Bileşik PMI - Öncü	Kas		56,3

#### 24 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	GSYİH	3. Çeyrek	-10,10%	8,20%
Almanya	10:00	GSYİH (Yıllık)	3. Çeyrek	-11,70%	-4,30%

**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.

Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Kas		75,40%
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Kas		108,1
Almanya	12:00	IFO İş Ortamı Endeksi	Kas		92,7
ABD	16:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite	Kas		16
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas	98	100,9

### 25 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	12:00	AMB Finansal İstikrar Raporu			
ABD	16:30	GSYİH - Öncü	3. Çeyrek	33,20%	33,10%
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri - Öncü (Aylık)	Eki		1,90%
ABD	16:30	Mal Ticaret Dengesi - Öncü	Eki		79,4B
ABD	18:00	Michigan Tüketici Güveni	Kas	78	77
ABD	18:00	Yeni Konut satışları	Eki	970K	959K

## 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](mailto: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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.