Created with a trial version of Syncfusion Essential PDF

Gündem

TSKB Ekonomik Araştırmalar

30 Kasım 2020 Pazartesi

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahındaki iyimser seyir sürüyor. Makroekonomik veri gündemi ve haber akışı sakinken, finansal piyasalarda aşı geliştirme çalışmalarındaki olumlu haberlerin etkisi sürdü. Cuma günkü Brexit görüşmelerinde henüz bir sonuca ulaşılamazken, Euro Bölgesi'nde güven endeksleri Kasım'da düşüşün beklentilerden sınırlı kaldığını ortaya koydu. Bu ortamda hisse senetlerinde yükseliş sürerken, güvenli limanlara olan talep karışık seyretti. Gelişmiş ülke tahvillerine olan talep güçlenirken, altın fiyatlarında gerileme sürdü. Dolar gelişmiş diğer ekonomi para birimleri karşısında gerilerken, gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri karışık seyretti.

Yurtiçinde ise Türk finansal varlıklar karışık bir seyir izledi. TCMB'den gelen zorunlu karşılık kararı olumlu karşılanırken, Türk finansal varlıklarda dalgalı bir seyir gözlendi. TCMB verilerine göre Ekim'de TCMB'nin türev işlem hacmi bir zirve seviyeye ulaşırken, Kasım'da ekonomik güven endeksi geriledi. Bu ortamda Borsa İstanbul'da satışlar öne çıkarken, tahvil faizlerinde önemli bir değişim gözlenmedi. TL ise dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet karşısında güç kazandı.

Yeni güne küresel piyasalar görece sakin bir başlangıç yaptı. Bu sabah Çin'den gelen Kasım satın alma yöneticileri endeksleri (PMI) beklentilerin üzerinde gelirken, Japonya'da Ekim ayı sanayi üretimi ve perakende satışlarda güçlü artışlara işaret etti. Gün içinde aşı geliştirme çalışmaları ve salgın ile ilgili gelişmelerin yanında Almanya Kasım enflasyon verileri ile ABD bekleyen konut satışları izlenecek. Yurtiçinde ise TÜİK 2020 üçüncü çeyrek gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) ve Ekim ayı dış ticaret istatistiklerini yayınlayacak. Hazine ve Maliye Bakanlığı ise gelecek üç aya ilişkin borçlanma programını açıklayacak.

Çin'de Kasım ayı PMI hem imalat hem de hizmetlerde beklentileri aştı. Ekim'de 51,4 olan imalat sanayi PMI Kasım'da 51,5 olan tahminleri aşarak 52,1'e yükselirken, hizmet sektörü PMI 56,2'de 56,4'e çıktı. Böylece aynı dönemde bileşik PMI 55,3'ten 55,7'ye yükseldi.

Takvim

30-Kas	TÜİK, GSYH büyümesi, 3Ç20
	TÜİK, Dış ticaret istatistikleri, Ekim
	Çin, İmalat PMI, Kasım
1-Ara	ISO, İmalat PMI, Kasım
	Almanya, İmalat PMI, Kasım
	Euro Bölgesi, TÜFE, Kasım
	ABD, İmalat PMI, Kasım
2-Ara	Almanya, Perakende satışlar, Ekim
	ABD, ADP tarım dışı istihdam, Kasım
3-Ara	TÜİK, Enflasyon, Kasım
	ABD, Bileşik PMI, Kasım

Hisse Senetleri	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
BİST-100	1,342	-1.0%	19.5%	16.1%
BİST-30	1,493	-1.0%	20.9%	6.4%
XUSIN	2,066	-0.6%	18.7%	47.5%
XBANK	1,500	-1.7%	30.0%	-7.9%

Kur	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Dolar/TL	7.8332	-0.5%	-6.1%	31.7%
Euro/TL	9.3717	0.0%	-3.6%	40.5%
Sepet Kur*	8.5755	-0.6%	-5.1%	36.1%
Euro/Dolar	1.1962	0.4%	2.7%	6.7%
Dolar/JPY	104.07	-0.1%	-0.5%	-4.2%
DXY	91.9940	-0.2%	-2.5%	-4.8%
* %50 Dolar/TL + %50 Euro/TL				

Tahvil - Bono (Bileşik Getiri)	En son	Bir Önceki
TR - 2 yıllık tahvil (TRT131119T19)	13.73%	13.73%
TR - 10 yıllık tahvil (TRT080328T15)	12.29%	12.31%
TR - Eurobond (10 Yıllık)	6.11%	6.20%
ABD - 10 yıllık tahvil	0.84%	0.86%

TSKB Eurobondları	Kupon	Fiyat	Getiri
18 Mayıs 2021	4.875%	100.38	4.04%
16 Ocak 2023	5.500%	100.25	5.37%
23 Ocak 2025	6.000%	99.50	6.14%

Emtia	En son	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Altın (Dolar/ons)	1787.9	-1.2%	-4.8%	17.9%
Reuters/Jefferies CRB*	170.4	0.4%	11.2%	-13.0%
Brent (Dolar/varil)	48.2	0.8%	28.6%	-27.0%
Doğalgaz (TL/stdm3)	3.0	-1.8%	-13.9%	29.9%
* Thomson Reuters/CoreCommodity CRB Commodity Total Return Index				

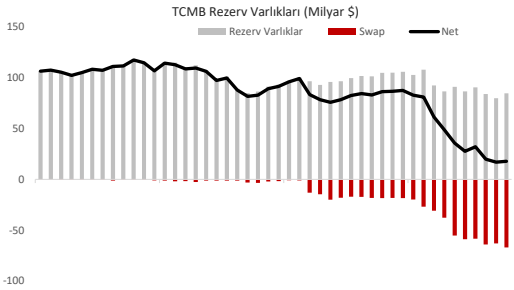
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr
T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34
E: info@tskb.com.tr

Piyasalarda Bugün

Japonya'da Ekim'de sanayi üretimi ve perakende satışlar güçlü artışlar kaydetti. Öncü hesaplamalara göre Ekim'de sanayi üretimi yıllık bazda %2,1 olan tahminlerin üzerinde %3,8 artarken, perakende satışlarda yıllık bazda %6,4 artış kaydedildi.

Euro Bölgesi'nde Kasım'da genel ekonomik güven endeksinde düşüş endişe edildiği kadar sert olmadı. Ekim'de 91,1 olan genel ekonomik güven endeksi Kasım'da 86,5 olan tahminlerin üzerinde kalarak 87,6 değerini aldı. Hizmetlerde düşüş öngörülerin ötesinde gerçekleşirken, sanayide güven kaybı sınırlı kaldı. Tüketici güveni ise öncü hesaplamalarla uyumlu geriledi.

TCMB'nin rezerv varlıkları Ekim'de bir miktar toparlanırken, finansal türev işlemlerden kaynaklı yükümlülükleri artti. Ekim'de rezerv varlıklar bir önceki aya kıyasla 4,8 milyar artarak 84,5 milyar dolara yükseldi. Aynı dönemde TCMB'nin türev işlemlerden kaynaklı yükümlülükleri 4 milyar dolar artışla 66,9 milyar dolar ile yeni bir rekor seviyeye çıktı. Söz konusu yükümlülüklerin 5,6 milyar doları altınken, Ekim sonu itibarıyla 1 ay vadeli toplam yükümlülükler 22,7 milyar dolar seviyesinde bulunuyor.



Kaynak: TCMB, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Nisan'daki dipten bu yana sürekli artan ekonomik güven endeksi Kasım'da geriledi. Ekim'de 92,8 olan ekonomik güven endeksi Kasım'da 89,5'e geriledi. Alt endeksler içinde sadece perakende ticaret sektörü endeksi yatay kalırken, diğer tüm alt bileşenlerde düşüş gözlendi. En sert düşüş ise inşaat sektörü güveninde gözlendi.

Sektör, Şirket ve Gündeme İlişkin Diğer Haberler

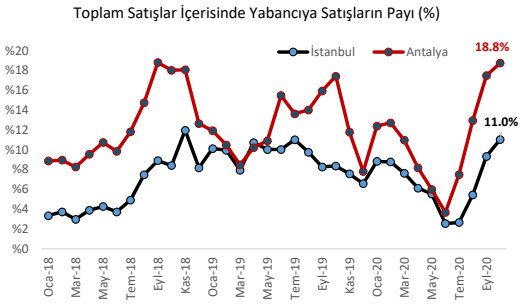
İş Bankası (ISCTR) - Industrial and Commercial Bank of China Grubu'ndan yaklaşık üç yıl vadeli olmak üzere 250 milyon dolar tutarında kredi sağlanması amacıyla anlaşma imzaladı.

Türk Hava Yolları (THYAO) – Yönetim Kurulu, %100 Türk Hava Yolları iştiraki olan bir hava kargo şirketinin kurulmasına karar verdi. Şirket bu adım ile kargo operasyonlarına olan odağın artması, yeni ürün geliştirme ve dikey entegrasyon gibi odaklanmış stratejiler geliştirilmesi konusunda hızlı adım atılmasını sağlamayı amaçlıyor.

Tofaş (TOASO) - Fiat Chrysler Automobiles'ın (FCA) farklı fabrikalarında kullanılacak parçaların Türk tedarikçilerinden satın alınmasına yönelik, teknik değerlendirme ve teklif çalışmalarının yapılması için anlaşma sağladı. Tofaş Üst Yöneticisi (CEO) Cengiz Eroldu, konuya ilişkin olarak "Pandemi süreci küresel tedarik zinciri yönetiminin yeniden gözden geçirilmesinin ve potansiyel bir dönüşümün tetikleyicisi oldu. Türkiye'nin avantajlı konumu ve tedarik sanayisinin kalitesi önemli fırsatları beraberinde getirebilir. Bu çalışmayı, Tofaş'taki üretimden bağımsız olarak, tedarikçilerimize ilave ihracat hacmi yaratmak ve FCA'ya fayda sağlamak adına yapıyoruz." ifadelerini kullandı.

Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı'nın (SSB) Yeni Tip Denizaltı projesi kapsamında, 3'üncü denizaltı olan Murat Reis'in komuta kontrol sistemi Havelsan tarafından tamamlanarak Deniz Kuvvetleri Komutanlığı'na teslim edildi.

Yabancılara gerçekleştirilen konut satışı yılın ilk 10 ayında 31.423 olarak gerçekleşti. Bu satışların %45,9'unun İstanbul, %19,3'ünün ise Antalya'dan gerçekleştirildiği dikkate alındığında bu iki ile yabancı konut alıcı ve yatırımcılarının talebinin yüksek olduğu görülmekte. Bununla birlikte, İstanbul'da toplam konut satışının %11',i, Antalya'da ise %18,8'i yabancılara gerçekleştirilmekte. Konuyla ilgili konuşan Gayrimenkul ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği (GYODER) İhracat Komitesi Başkanı Bayram Tekçe İstanbul ve Antalya'nın yabancıya konut satışında ilk sıralarda yer almasının en önemli sebebinin, yüksek bilinirlikleri olduğunu vurguladı. Pandemi döneminde ailelerin daha çok bağımsız ve merkezden uzak semtlere yönelmeye başladığını ifade eden Tekçe, ayrıca, sağlık çekincesi olan kişilerin veya riskli yaş grubunda olanların hastane veya sağlık kurumlarına yakınlığa önem vermeye başladığını, her iki ilde de villa satışlarında artış yaşandığını kaydetti.



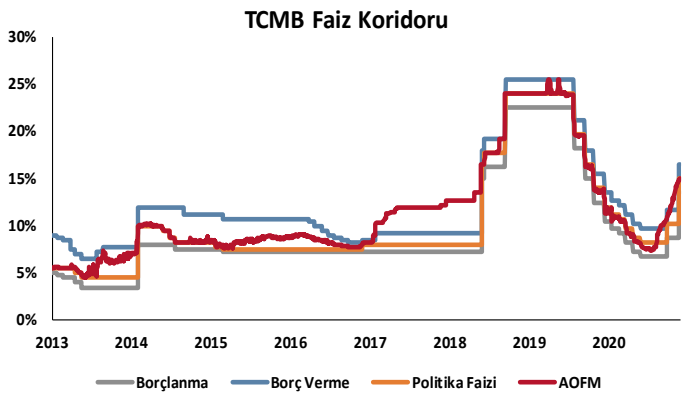
Kaynak: TÜİK, TSKB Ekonomik Araştırmalar

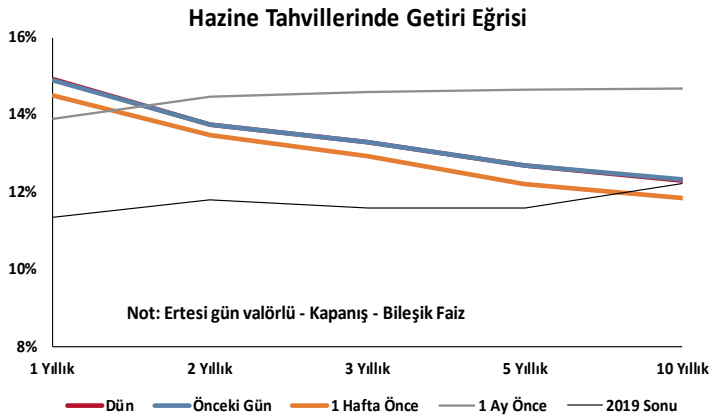
Sektör, Şirket ve Gündeme İlişkin Diğer Haberler

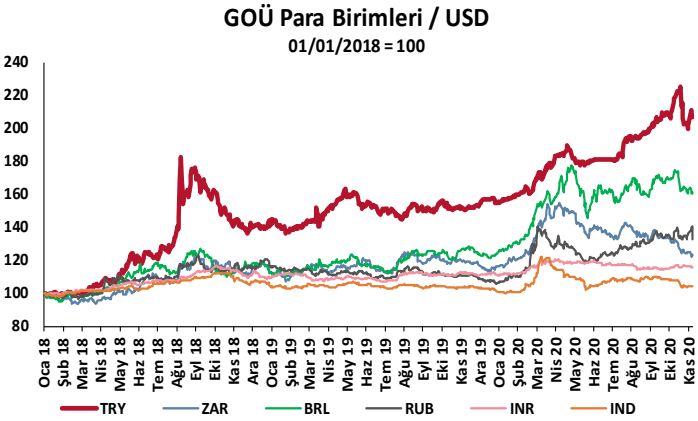
Sigortacılık kuruluşu Aegon, Türkiye dahil 4 ülkedeki faaliyetlerini Vienna Insurance Group'a sattı. Şirketten yapılan açıklamada, Doğu Avrupa birimi olan, Macaristan, Polonya, Romanya ve Türkiye sigortacılık, emeklilik ve varlık yönetimi işlerinin 830 milyon euro bedelle Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe şirketin satılacağı duyuruldu.

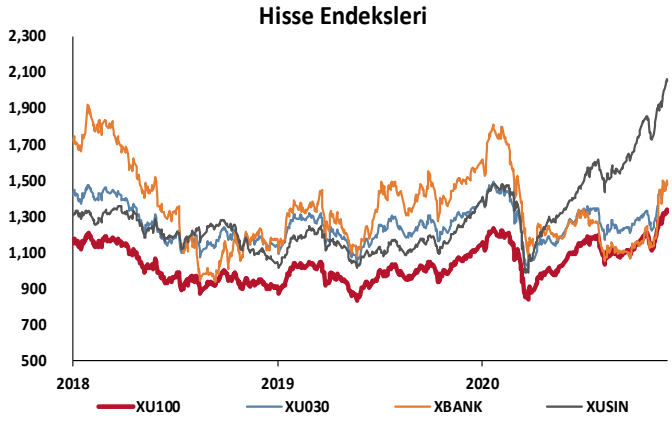
Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER) raporuna göre, operasyonel araç kiralama sektörü, bu yılın 9 ayında Türkiye'de satılan yeni otomobillerin yaklaşık %7,5'i olan 29 bin adet yeni aracı filosuna kattı. Söz konusu dönemde 5,6 milyar liralık yeni araç yatırımı yapan sektörün aktif büyüklüğü ise 31,5 milyar TL'ye ulaştı. Geçen yılın aynı dönemine göre %12 daralma yaşayan sektörün üçüncü çeyrek itibarıyla filosundaki araç sayısı 249 bin 800 adet olarak gerçekleşti. Bu dönemde 2019 sonuna göre %10,4 daralan sektörün, 2019 sonundaki araç sayısı 279 bin adet olmuştu.

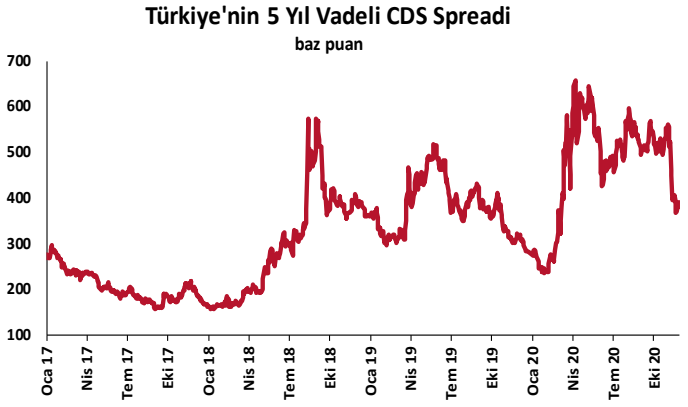
Dünya Turizm Forumu Enstitüsü tarafından düzenlenen Global Turizm Forumu sona erdi. Dünya Turizm Forumu Enstitüsü (World Tourism Forum Institute) Başkanı Bulut Bağcı, "Global turizm sektörü, COVID-19 salgını nedeniyle 2020'yi 3 trilyon dolar kayıpla kapatmaya hazırlanıyor. Gelecek yıl bu kaybın aşı çalışmaları ve yeni düzenle, adaptasyonla birlikte azalmasını ve 1 trilyon dolar olarak gerçekleşmesini bekliyoruz. 2022'de de dünya turizm endüstrisinin kayıplarını kapatmasını ve 2019'da ulaştığı ekonomik büyüklüğün yüzde 25 üzerine çıkmasını bekliyoruz." dedi.

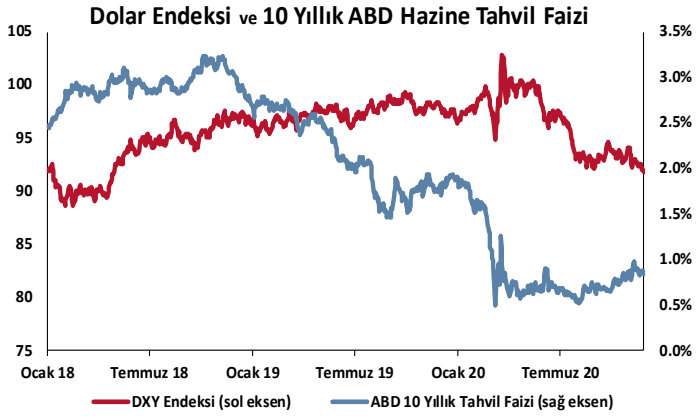


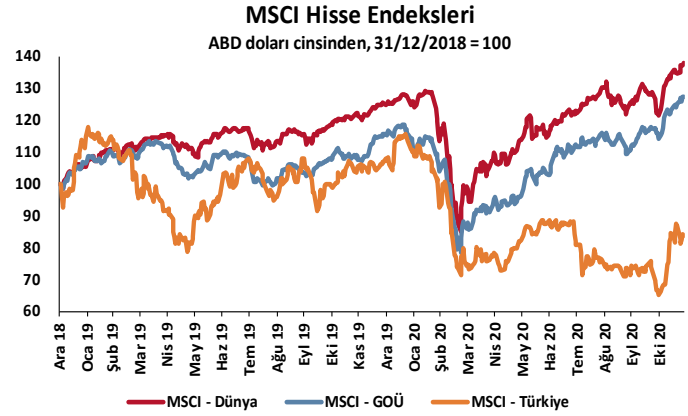


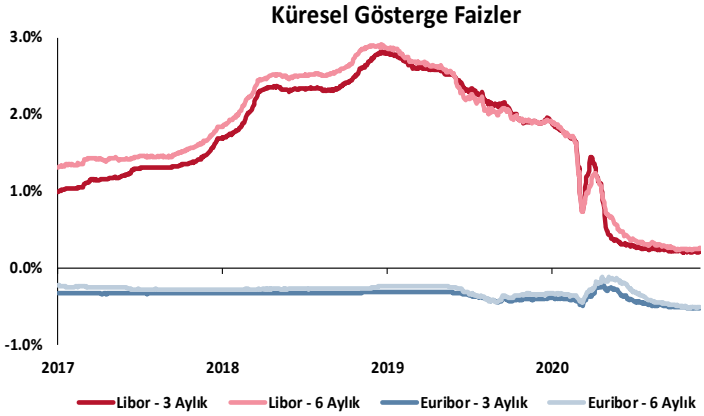












Kaynaklar: *TSKB Ekonomik Araştırmalar, Thomson Reuters, TCMB, TÜİK*

TSKB

Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2020 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişmenin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.