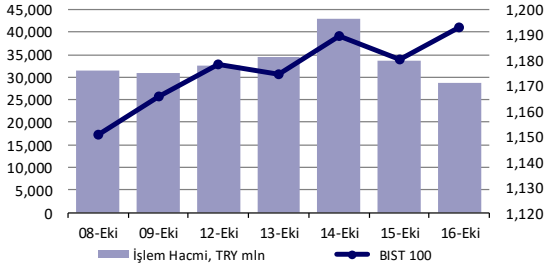


Ekonomik Veriler

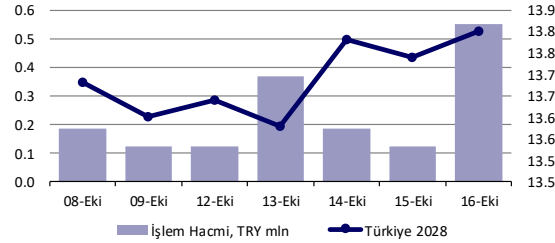
Açıklanacak Veriler Saat

Tsi

Hisse Senedi Piyasası



Bono Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	1,193	1,180	1.0%	7.3%	4.2%
İşlem Hacmi, TL mln	28,849	33,579	-14.1%	25.5%	137.1%
Turkey 2028 (Çar, '28)	13.80%	13.74%	6 bps	7 bps	206 bps
Turkey 2030	7.05%	7.10%	-5 bps	-10 bps	99 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	12.26%	12.18%	8 bps	187 bps	83 bps
USD/TRY	7.94	7.92	0.2%	5.0%	33.4%
EUR/TRY	9.30	9.30	0.0%	3.9%	39.4%
Sepet (50/50)	8.62	8.61	0.1%	4.4%	36.6%
DOW	28,606	28,494	0.4%	3.4%	0.2%
S&P500	3,484	3,483	0.0%	5.0%	7.8%
FTSE	5,920	5,833	1.5%	-1.5%	-21.5%
MSCI EM	1,124	1,121	0.3%	1.4%	0.8%
MSCI EE	130.23	129.74	0.4%	-8.2%	-32.5%
Shanghai SE Comp	3,336	3,332	0.1%	-0.1%	9.4%
Nikkei	23,411	23,507	-0.4%	0.2%	-1.0%
Petrol (Brent)	42.86	42.93	-0.2%	-30.0%	-30.0%
Altın	1,899	1,909	-0.5%	-2.6%	25.2%

En Çok Yükselen & Düşenler

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Kiler G.M.Y.O.	KLGYO	13.57	10.0%	344,271
Ihlas Gayrimenkul	IHLGM	1.74	9.4%	623,003
T.S.K.B.	TSKB	1.28	8.5%	459,912
Dogus Otomotiv	DOAS	17.71	6.8%	156,428
Sekerbank	SKBNK	1.84	6.4%	672,331
Netas Telekom.	NETAS	21.98	5.2%	150,208
En çok düşenler				
Deva Holding	DEVA	20.22	-2.6%	70,753
Brisa	BRISA	14.30	-2.6%	18,531
Eczacıbaşı İllac	ECILC	6.97	-2.1%	299,721
Zorlu Enerji	ZOREN	2.91	-1.7%	514,472
Aygaz	AYGAZ	12.55	-1.6%	32,892
Ak Enerji	AKENR	2.61	-1.5%	168,590

Günlük Bülten

Piyasa Yorumu:

Bu sabah BIST100'de yukarı yönlü bir açılış beklemekteyiz. Piyasalar, yeni teşvik paketi sayesinde geçen haftayı güçlü kapatmayı başardı. Perşembe günü yapılacak PPK toplantısı öncesinde bankacılık hisse senetlerinin bu hafta gündemde olacağını düşünüyoruz. S-400 ile ilgili gelecek haberler piyasada dalgalanma yaratabilir.

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1180.00 – 1210.00 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Bugünün Haberleri:

Piyasa Gelişmesi

- Karadeniz Doğal Gaz Keşfinde Revizyon - Sakarya sahasında toplam keşif rakamı 405 milyar m3 seviyesine yükseldi

Ekonomik Veriler

- 10.15 : ECB, Guindos konuşması,
- 14.30 : ECB, Mersch konuşması,
- 15.00 : Fed, Powell konuşması,
- 15.30 : ECB, Lagarde konuşması,
- 15.40 : ECB, Lane konuşması,
- 18.00 : BOE, Cunliffe konuşması,
- 18.45 : Fed, Clarida konuşması,
- 22.00 : Fed, Harker konuşması.

Piyasalarda bugün**Piyasalarda Bugün**

19-23 Ekim işlemlerinde bir önceki haftadan farklı başlıkların takibi yerel ve global fiyatlamlarda söz konusu değil. ABD’de devam eden mali teşvik paketi görüşmeleri haftalık akışı domine etme pozisyonunu koruyor. Kısa başlıklar halinde Brexit sürecinin rol çalma durumu gözlenebilir. Yerelde ise gündem

22 Ekim’de gerçekleştirilecek olan PPK toplantısı olacak.

Bir önceki haftanın küresel piyasalardaki risk iştahını belirleyen ana teması konumunda olan ABD’de mali teşvik paketi görüşmeleri ve kilitlenme noktasına gelmesi durumunda hafta sonu itibarıyla takip edilen gelişmelerde henüz bir değişiklik olmuş değil. Hazine Sekreteri ile görüşen Demokrat Parti temsilcisi Pelosi’nin belirttiğine göre, süreç açısından yeni deadline ise 48 saatin bitişi ile birlikte 20 Ekim Salı günü olarak karşımıza çıkıyor. Hatırlatmak gerekirse; Demokratların 2.2 trilyon dolarlık talebine karşı Trump yönetiminin teklifi ise 1.8 trilyon dolar seviyesine dek yükselen yeni rakamdan ibaret.

15-16 Ekim tarihlerinde gerçekleştirilen AB liderler zirvesinden Brexit konusunda herhangi bir çözüm yönlü gelişme çıkmazken, İngiltere Başbakanı Johnson’ın “Avustralya tipi ayrılık” şeklindeki açıklamaları gündemin ana maddesi konumuna yükseldi. Şayet, bu tarz bir ayrılık ile süreç ilerleyecek olursa, taraflar arasındaki ticari ilişkiler için DTÖ kuralları işletilecek. Yani, “anlaşmaz ayrılık” ifadesi karşılık bulacak. Görüşmelerin yeni hafta içerisinde de devam etmesi beklenirken, 10-11 Aralık tarihlerinde gerçekleştirilecek olan liderler zirvesine dek kesin sonucun çıkması ihtimali düşük kalabilir. AB’den çıkışla ilgili Johnson hükümetinin yazdığı yeni teklifin ise Lordlar Kamarası’ndaki görüşmeleri bugün başlıyor. Bloomberg News haberine göre, rahatsızlık yaratan başlıklarda yeniden yazım söz konusu olabilir. Böylesi hamlenin anlamı ise gayet basit: İngiltere tarafının anlaşmaya yaklaşma isteği. Keza GBP Asya işlemlerinde kısmen primli seyreliyor.

Global cephenin öne çıkan iki kritik başlığının yanında pandemi ile ilgili haber akışı da tüm hızı ile devam ediyor. Toplam vaka sayısı 39.8 milyon kişi ile

40 milyon sınırına dayanırken, hayatını kaybeden insan sayısı ise 1.1 milyonun üzerinde seyreliyor. Geçtiğimiz hafta takip edilen Fransa önlemlerinin ardından İtalya’da da Başbakan Conte’nin yerel yönetimlere akşam 9’dan sonra sokağa çıkılmaması şeklinde uyarıda bulunması söz konusu. Yaşlı kıta Avrupa yeniden pandemide merkez konumuna gelirken bu kez hayatı tamamen yavaşlatmak isteğinde değil.

Yerel varlıklar açısından ise iki konunun öne çıktığı görülüyor.

Cumhurbaşkanı Erdoğan tarafından Karadeniz doğal gaz keşfine yönelik revizyon açıklamalarında bulunulurken, toplam yeni rakamın +85 milyar m3 ile

405 milyar m3 seviyesine yükseldiği görülüyor. Fatih sondaj gemisi Filyos limanındaki hazırlıklarının ardından Türkalı-1 kuyusunda çalışmalarını yürütecek. 22 Ekim’de gerçekleştirilecek olan PPK toplantısına yönelik ise piyasa beklentileri +200bp’lık faiz artırımını olarak şekillenmekte. Deniz Yatırım Araştırma beklentimiz de konsensüs ile paralel.

Orkun.Godek@denizbank.com

Piyasalar

Piyasalar

Her ne kadar hafta genelinde Amerikan dolarının değer kazanım isteği öne çıkmış olsa da – özellikle EUR çaprazı karşısında- haftanın son işlem gününde G10 ve EMFX çaprazlarında kısmen primlenme eğilimleri takip edildi. DXY bir kez daha 94.00 sınırına yakın seyrini muhafaza ederken, trend açısından fikir yürütmenin kolay olmadığı zamanlardan geçtiğimiz altını çizmekte fayda var. ABD başkanlık seçimi sürecinde riskli varlıklara yönelik eğilim sınırlı kalırken, devam eden mali paket görüşmeleri gündemi meşgul etme pozisyonunu koruyor.

Tük lirası Amerikan doları karşısında günü %0.17 yükselişle tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %1.04 ile 1192 puan seviyesinden gerçekleşti. 10y vadeli tahvilde faizin son düzeyi %13.69 olurken, 5y CDS ise %1.5 gerileyerek 524bp seviyesinden kapanış yaptı.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı pozitif yönlü performanslara işaret etti. Euro Stoxx 50 %1.65, FTSE 100 %1.49, CAC 40 %2.03 ve Rusya (RTS, USD) grubu %0.05 ile izlendi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla risk iştahının daha düşük seyrettiği görüldü. Majör ABD endekslerinde yatay seyir izlenirken, Nasdaq grubunda zayıflama takip edildi. S&P 500 endeksi ise %0.01 ile neredeyse değişim göstermedi. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları kendi içerisinde ayrışırken; Bovespa -%0.75, Merval ise %1.63 ile izlendi.

Asya'da haftanın ilk işlemleri vadeli ABD endeksleri ile aynı eksende, olumlu seyrediyor. TSİ 08.20/ NKY 225 %1.21, Hang Seng %0.75, CSI 300 -%0.08 ve KOSPI %0.57 ile fiyatlanmakta. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7010 ile yuanda değer kazancını işaret ediyor.

Orkun.Godek@denizbank.com

Fiyatlamalar

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde son dönem hareketliliğin ardından dört önemli faktörün yakından takip edildiğini düşünüyoruz: 1- TRY performansı. 2- CDS'in gelişimi. 3- Faiz hadleri 4- Artan korelasyon sonrası Avrupa seansı fiyatlama eğilimleri. Teknik açıdan haftalık grafikte destek seviyeleri olarak 1170-1144, direnç olarak ise 1200-1220 bölgesini yakından izliyoruz. Lira performansı BİST 100 fiyatlamasını etkileme potansiyeline sahip.

USDTRY paritesi işlemlerinde Türk lirasına likiditesine yönelik alınan önlemlerin etkilerini ve AOFM'nin seyrini takip edeceğiz. Jeopolitik haber akışının sakinleşmesi sonrasında TCMB ve bilhassa BDDK hamlelerinin 7.65-7.50 civarında dengelenme yaratabileceği ihtimalini yüksek görmekle birlikte kısa vadeli eğilim ise dış piyasalardaki risk iştahı ekseninde gerçekleşebilir. 7.88-7.85-7.80 seviyeleri aşağı yönde, 7.95 ise yukarıda ilk kritik noktalar.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda kalmaya devam ederken bölgeye dair haber akışı da fiyatlamalara yön verir durumda. ABD başkanlık seçimine dair risklerin gelecek 1 aylık zaman diliminde fiyatlanmaya başlayacak olması nedeniyle 1.15-1.17 bölgesine dek salınım ve söz konusu aralıktan uzun yönlü giriş için talep artışının gündeme gelebileceğini düşünüyoruz. Kısa vadeli EUR yükselişi açısından 1.1820 seviyesini yakından takip ediyoruz. Genel USD eğiliminin netleşmesini beklemek kısa vade açısından daha sağlıklı bir yaklaşım olacaktır.

Orkun.Godek@denizbank.com

KAP ve Şirket Haberleri**KAP ve Şirket Haberleri**

- **BIST'te 9 aylık finansal sonuçlarını son gönderme tarihleri:** Şirketler; Konsolide Olmayan : 30 Ekim Konsolide Olanlar: 9 Kasım – Bankalar Konsolide Olmayan : 9 Kasım Konsolide Olanlar: 19 Kasım ---**Planlanan Bilanço Açıklanma Tarihleri:** **DERAS:**21 Ekim/ **EREGL-TAVHL-TKFEN:** 22 Ekim/**ARCLK:**23 Ekim/ **AKGRT-TOASO-TTRAK- YKBNK:** 26 Ekim / **AKBNK-ASELS-BIZIM-GARAN:** 27 Ekim/**BRISA:** 30 Ekim/**TSKB:** 2 Kasım/ **ENJSA:** 3 Kasım/ **CCOLA:** 4 Kasım/**AEFES-ENKAI-MPARK-ULKER:** 5 Kasım/**AKSA-DOHOL-MGROS:** 6 Kasım/**AGHOL-BIMAS-DOAS-IPEKE-KOZAA-KOZAL-PGSUS-TBORG-VESTL:** 9 Kasım / **İŞBANK-VAKBN:** 2-6 Kasım /**YATAS:** 6-9 Kasım / **TRGYO:**5-9 Kasım /**KARDEMİR:** 6-9 Kasım
- **Hakları kullanılmış olarak işlem görecektir paylar: Bedelli sermaye artırımı :** **IHLGM** %50,25418 Rüşhan hakkı referans fiyatı:0,247
- **Borsada İşlem Gören Tipe Dönüşüm Duyurusu** **BRKO:** 152,868 **IHEVA:** 35,000,000 **METUR:** 300,000 **OSMEN:** 32,395 **RODRG:** 171,597 **TRCAS:** 39,584
- **DAGHL payında** 19/10/2020 tarihinden itibaren 3 ay süreyle "Tek Fiyat İşlem Yöntemi", "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımının ve Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" ve "Piyasa Emri ile Piyasadan Limite Emir Girişinin Kısıtlanması" önleyici tedbirler uygulanacaktır.
- **Yeni Torba Kanun kapsamında,** banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla gerçekleştirilecek kaldıraçlı alım/satım (foreks) işlemlerinden elde edilecek gelir GVK Geçici 67'nci madde kapsamına alınıp stopaj yoluyla vergilendirilecek
- **AKSA:** 16.10.2020 tarihinde 7,87-7,97 TL fiyat aralığından 88.300 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Emniyet ve Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %18,72 seviyesinden %18,75 seviyesine yükselmiştir.
- **EUKYO:** 16.10.2020 tarihinde 3,45-3,46 TL fiyat aralığından 500.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Ege Sigorta A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %21,50 seviyesinden %19,00 seviyesine gerilemiştir
- **IDGYO:** 15.10.2020 tarihinde 7,30-7,40 TL fiyat aralığından 28.643 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi İbrahim Ekşi tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payım %24,97 seviyesinden %24,68 seviyesine gerilemiştir
- **IZFAS:** 15.10.2020 tarihinde 6,45-7,29 TL fiyat aralığından 780.500 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Yönetim Kurulu Başkanı Orhan Dilberoğlu tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payım %30,34 seviyesinden %25,71 seviyesine gerilemiştir. /15.10.2020 tarihinde 6,45-7,30 TL fiyat aralığından 805.500 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Natan Kohen tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payım %22,52 seviyesinden %17,75 seviyesine gerilemiştir
- **KRGYO:** 16.10.2020 tarihinde 7,34 TL fiyat ile 500.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Körfez tatil Beldesi turistik tesisler ve devremülk işletmeciliği A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %4,54 seviyesinden %3,79 seviyesine gerilemiştir.
- **MERIT:** 16.10.2020 tarihinde 94,35 TL fiyat aralığından 18.500 adet satış işlemi Net Holding A.Ş tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %56,12 seviyesinden %55,39 seviyesine gerilemiştir
- **METRO:** 15.10.2020 tarihinde 2,39-2,52 TL fiyat aralığından 1.584.896 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortaklığınca gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %2,74 seviyesinden %2,21 seviyesine gerilemiştir.
- **OYAKC:** Şirketimizin OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Şirketimiz çatısı altında birleşme niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir.
- **SKBNK:** Bankamızın elinde bulunan Şeker Finansal Kiralama A.Ş. B grubu hisselerinden 6.965.000,97 TL nominal bedele kadar satış yapılmasına ilişkin pay satış bilgi formunun

onaylanması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na 11.09.2020 tarihi itibari ile başvuru yapıldığı duyurulmuştur. Bankamızın ilgili talebine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.10.2020 tarih ve 64/1253 sayılı toplantısında onay verilmiştir.

- **TSGYO:** 16.10.2020 tarihinde 3,71 TL fiyat ile 1.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi TÜRK.SINAI KALK.BANKAŞ.MENSUP.MUN.SOS.GÜV.YARD.VAKFI tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde Şirket sermayesindeki payımız %1,22 seviyesinden %1,02 seviyesine gerilemiştir.
- **ANSGR:** Anadolu Sigorta, geliştirdiği Parametrik Salgın Hastalıklar Sigortası ile küçük ve orta ölçekli işletmelere salgınlara karşı finansal koruma sağlayacak.
- **DURDO:** 16/10/2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Avrupa Birliği ülkelerinde karton ambalaj pazarlama ve satış faaliyetlerini yürütmek amacı ile, Hollanda'da %100 hissedarı olacağı, "DURAN DOĞAN EUROPE B.V." adı altında, sermayesi 1 EUR olan, bir şirket kurma kararı alınmıştır.
- **KARTN:** Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 16.10.2020 Tarihli toplantısında; Şirketimizin 100.000.000 TL lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde bulunan 2.837.014,21-TL çıkarılmış sermayesinin; 72.162.985,79 TL tutarında (%2543,6244) ve tamamı yasal defter ve kayıtlarda bulunan "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" ndan (Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından) karşılanmak suretiyle artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.
- **KONTR:** Halka arz edilen 7.250.000 TL nominal değerli paylar 19/10/2020 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 6,90 TL/pay baz fiyat, " KONTR.E " kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 500.000 TL olarak belirlenmiştir./ Meram EDAŞ Sorumluluk Alanı içerisinde Kimyasal Enerji Depolama İşi 380.000,00USD+KDV Toplam Değerlendirme bedeliyle firmamız Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. uhdesinde kalmıştır; 380.000,00USD+KDV olan sözleşme bedeli sözleşme tarihindeki TCMB satış kuru üzerinden TL'ye dönülecektir.
- **OTKAR:** Türk savunma sanayisi bünyesinde geliştirilen zırhlı muharebe aracı Tulpar, seri üretime hazır hale getirildi. Otokar Genel Müdürü Serdar Görgüç, yaptığı açıklamada, ismini Manas Destanı'ndaki savaşçıları koruyan efsanevi kanatlı attan alan zırhlı muharebe aracı Tulpar'ın, 21. yüzyılın gereksinimleri doğrultusunda, piyade ve komando birliklerinin ihtiyaçları çerçevesinde tasarlandığını söyledi. <https://www.borsagundem.com/foto-galeri/turkiyenin-yeni-zirhlisi-tulpar-seri-uretime-hazir-galeri/1525717/1>
- **PETKM:** Suudi Arabistan Ticaret Odası'nın "Türk ürünlerine ambargo" çağrısının ardından Petkim' in talebiyle Suudi Arabistan'dan polietilen(pet şişe ve plastik poşet gibi ürünlerin hammaddesini oluşturan) ithalatına soruşturma başlatıldı. Söz konusu maddenin Türkiye'deki tek üreticisi, Petrokimya Holding A.Ş. mevcut üretim kapasitesi yılda 446 bin ton. Bunun, 350 bin tonu alçak yoğunluklu polietilen. En çok kullanılan ve en ucuz plastik hammaddesi polietilen, genellikle ince film halinde paketlenen, ambalaj ve örtü işlerinde, sulama ve yağmurlama borularında ve çeşitli ucuz mutfak eşyası üretiminde kullanılıyor. Kolay alev alan bu ürünün elektrik yalıtkanlığı iyi. Bu nedenle önemli bir izolasyon malzemesi. Soruşturma sonunda bu ülkeden yapılan ithalata damping önlemi olarak kilo veya ton başına ek vergi getirilebileceğini ifade eden yetkililer, soruşturmanın diğer katılımcıların yanıtlarına göre 12 ila 18 ay sürebileceğini, bu tür soruşturmaların ortalama 9 ayda tamamlandığını anlattılar. Bu süreçte Suudi Arabistan'ın işbirliğine yanaşmaması durumunda soruşturmanın daha erken bitebileceğini belirttiler. Ancak yetkililer, 'önlemden gecikilmesi durumunda telafisi güç bir zarar oluşacağına' karar verilirse 60 gün sonra geçici önlem alınabileceğini söylediler. <https://www.indyurk.com/node/259156/ekonomi/suudi-arabistan'dan-ithal-edilen-pet-sisenin-hammaddesi-hakkinda-sorusurma>
- **RTLAB:** RTA Laboratuvarları: DMO ile SARS-Cov-2(2019-nCov)RT-qPCRTespit Kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması kapsamında, Firmamıza 500.000 adet ürün siparişi verilmiştir. Bu sipariş ile toplam sipariş adedi 2.000.000 teste ulaşmıştır
- **TTRAK:** Türk traktör Yerli Üretim Motorlarıyla, Türkiye Pazarındaki Faz Geçişine Hazır -

Basın Açıklaması: Yerli üretim Faz V emisyon standartlarındaki motorlara sahip traktörlerini Ağustos 2020'de Avrupa'ya ihraç etmeye başlayan Türk Traktör, 2021'de kademeli olarak Türkiye'de yürürlüğe girecek olan Faz IIIB ve Faz IV emisyon standartlarına geçiş için de hazırlıklarına son hız devam ediyor. Faz IIIB motorların geçişine hazır olan Türk Traktör, yürüttüğü 5 adet Faz IIIB projesinin tamamını tamamladı. Toplam 3 adet Faz IV projesinin ise çalışmaları sürüyor. Projelerin onayları 2021'de düzenleme yürürlüğe girmeden önce tamamlanacak. Çevre, enerji ve iklim değişikliğiyle mücadele odağıyla sürekli iyileştirmelerine devam eden Türk Traktör, bugüne kadar yerli üretim 500 bini aşkın motor üretti

- **TURSG:** Kamu bankalarının kontrolünde bulunan sigorta şirketlerinin tek bir çatı altında birleşmesi kapsamında, Şirketimiz iştiraklerinden olan Türk P ve I Sigorta A.Ş.'nin sermayesinde bulunan %16,6667 oranındaki Halk Bankası A.Ş. hisselerinin Şirketimize satış yoluyla devrine ilişkin Yönetim Kurulumuz tarafından 16 Ekim 2020 tarihinde karar alınmış olup, süreç ile ilgili gelişmeler kamuoyu ile ayrıca paylaşılacaktır.
- **ULKER:** yurtdışında 750.000.000 ABD Doları nominal tutara kadar borçlanma aracı ihracına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ihraç belgesi alınmıştır.
- **GYO SEKTÖRÜ:** Tapu harcında tüm zamanların yıllık rekoru 9 ayda kırıldı. Türkiye genelinde 9 ayda 2 milyon adede yakın gayrimenkul el değiştiren, bu satışlardan elde edilen tapu harcı gelirinde 13.8 milyar lirayla tüm zamanların yıllık rekoru kırıldı./Türk ürünlerini boykot eden Suudi Arabistan, şimdi de vatandaşlarına Türkiye'deki evlerini satmaları için 'baskı yapıyor'. Sabah'tan Metin Can haberine göre, ülkenin, Türkiye'den ev alan Suudi vatandaşları da izlemeye aldığı öğrenildi.
- **TURİZM-BANKACILIK SEKTÖRÜ:** Türkiye Bankalar Birliği, Turizm Destek Paketi Uygulamasına başlanacağını belirterek, Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ve Kredi Garanti Fonu kefaleti ile bankalar tarafından 10 milyar TL kredi sağlanacağını açıkladı. 'Salgının etkilerinin azaltılması, üretim ve istihdam kapasiteleri ile piyasa değerlerinin korunmasını desteklemek amacıyla, turizm sektöründeki işletmeler yanında bu işletmelerin tedarikçilerinin maaş ve kira ödemeleri ile sözleşme veya faturaya bağlı sabit giderlerinin, nakit ihtiyaçlarının ve kurumsal kredi kartı harcamalarının karşılanması için Turizm Destek Paketi Uygulamasına başlanacaktır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ve Kredi Garanti Fonu kefaleti ile bankalar* tarafından 10 milyar TL kredi sağlanacaktır. Krediler, 01 Kasım 2021 tarihini aşmamak kaydıyla, azami 12 ay ödemesiz dönem olmak üzere 48 ay vadeli olacaktır. Faiz oranı, sabit faizli krediler için azami yüzde 14,5, değişken faizli krediler için TLREF + 250 baz puan olarak belirlenmiştir. Yararlanıcı başına kefalet üst limiti 32 milyon TL ve kredi üst limiti 40 milyon TL olacaktır. "

Basında Çıkan Haberler

- **BIST 100 %1,04 değer kazanarak günü 1.192,73 puandan tamamladı.** Sektör endeksleri arasında bankacılık %2,72 holding %1,35 değer kazandı. Türkiye Bankalar Birliği'nin (TBB), Turizm Destek Paketi Uygulamasına başlanacağını açıklamasının ardından en fazla kazandıran %5,58 ile turizm, en çok kaybettiren ise %0,66 ile orman-kağıt-basım oldu. Bu hafta (TCMB) PPK toplantısı faiz kararı, yurt dışında ise Çin'de büyüme, (FED) yayımlayacağı Bej Kitap Raporu, dünya genelinde açıklanacak (PMI) verileri başta olmak üzere yoğun veri gündeminin takip edilecek.- 2019 verilerine göre, Borsa İstanbul'un Pay Vadeli İşlem Sözleşmelerinde geçen yıl dünyanın en hızlı büyüyen borsası olduğu bildirildi/ **Avrupa Borsaları**, dün yaşanan satışları telafi ederek, otomotiv şirketlerinin hisselerindeki artışın da etkisiyle haftayı yükselişle tamamladı. / **ABD borsalarında**, Kovid-19 ile mücadele kapsamında hayata geçirilmesi beklenen destek paketindeki belirsizlik borsanın yönünü de etkiledi. Perakende satışların yüksek gelmesi ve sanayi üretimindeki düşüşün getirdiği denge ile endeksler karışık seyrile kapandı. Perakende satışlar, eylülde aylık %1,9 artarak piyasa beklentilerini geride bıraktı. Ülkede sanayi üretimi, eylülde aylık %0,6 azalarak piyasa beklentilerinin aksine düşüş gösterdi. ABD federal hükümetinin bütçe açığı ise 2020 mali yılında Kovid-19 salgınının etkisiyle toplam 3,1 trilyon dolarlık rekor seviyeye ulaştı. /
- **Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi ekonomik paketle ilgili yürütülen müzakerelerde ayrıntılar konusunda bir uzlaşmaya varması için Beyaz Saray'a 48 saat süre verdi.** Pelosi'nin ofisinden yapılan sosyal medya paylaşımında, partilerüstü uzlaşma

konusunda yönetimin ciddi olduğunu göstermesi gerektiği kaydedildi. Demokratlar paketin 2.2 trilyon dolar olmasını istiyor. Beyaz Saray ise en son 1.8 trilyon dolar önerisini dile getirmiş, Başkan Trump daha sonra bu rakamın üstüne de çıkılabileceğini mesajını vermişti. Kongre şu ana kadar 3 trilyon dolardan fazla ekonomik paketleri yürürlüğe koymuş durumda. Seçimlere kısa süre kala yeni bir paketin yürürlüğe girmesinin zor olduğu yorumları yapılıyor. Senato Çoğunluk Lideri McConnell da bir süre önce seçim tarihinin yaklaştığına dikkat çekmiş, paketin seçimden sonra da çıkabileceği mesajını vermişti.

- **Pfizer ile BioNTech'in geliştirdiği aşının ilk görüntüleri ortaya çıktı.** Aşının fabrikadaki ilk görüntülerini değerlendiren Pfizer'ın Birleşik Krallık CEO'su, "Üretim bandında aşığı görmek beni neşelendirdi" dedi.
- **Moody's, İngiltere'nin kredi notunu "Aa2"den "Aa3"e düşürdü,** görünümünü "durağan" olarak belirledi. İngiltere'nin ekonomik gücünün azaldığına işaret edilen açıklamada, büyümenin beklenenden daha zayıf olduğu ve gelecekte de öyle devam etmesinin muhtemel olduğu vurgulandı. Açıklamada, negatif uzun vadeli yapısal dinamiklerin, ülkenin Avrupa Birliği'nden (AB) ayrılma kararı ve sonrasında AB ile bir ticaret anlaşmasına ulaşamaması nedeniyle daha da kötüleştiği aktarıldı.
- **KKTC Cumhurbaşkanlığı Seçimlerini Ersin Tatar kazandı.** Ersin Tatar: %51,74 Mustafa Akıncı: %48,26
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan:** (Tuna-1 kuyusu rezerv revizyonu) 4.445 metre derinliğe ulaştık. Test ve analiz sonuçlarında 85 milyar m3 ilave edildi. Toplam rezerv 405 milyar m3'ü buldu. Fatih'in bir sonraki çalışma yeri Sakarya Gaz Sahasındaki Türkali-1 kuyusu olacak. / Türkiye'nin 2019 yılındaki doğalgaz tüketimi 44,9 milyar metreküptü. Doğalgazda 44,9 milyar metreküplük iç tüketimin, 14,5 milyar metreküplük kısmı konuta, 12,4 milyarı sanayiye ve 11,2 milyarı elektrik üretimine 6,8 milyarı ise diğer alanlara gidiyor. / Türkiye'nin 405 milyar metreküpe yükselen Karadeniz'deki doğal gaz keşfi, derin denizlerde şu ana kadar yapılan keşiflerde en büyük 20 keşif arasına girdi. - trthaber.com
- **Reuters haber ajansı,** Türkiye'nin Rusya'dan satın aldığı S-400 hava savunma sistemini 16 Ekim Cuma günü Karadeniz'de test ettiğini duyurdu./**ABD Dışişleri Bakanlığı:** - Türkiye'nin, S-400 sistemini harekete geçtiği doğrulanırsa çok güçlü şekilde kınayacağız - Türkiye sistemi harekete geçirirse, güvenlik ilişkimizde çok ciddi sonuçları olacak./ **Pentagon:** "Türkiye'nin sistemi alımına karşıyız. Türkiye'nin sistemi operasyonel hale getirdiğine dair haberlerden son derece endişeliyiz. Aktif edilmemeli. Aktif edilmesi güvenlik ilişkimiz için ciddi sonuçlar doğurur."
- **2021 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanun Teklifi, TBMM'ye sunuldu;** AK Parti hükümetlerinin 19., Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sistemi'ne geçiş sonrası hazırlanan 3. bütçe olan 2021 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanun Teklifi, TBMM Başkanlığı'na sunuldu. Bütçe gelirleri 1 trilyon 101.1 milyar lira, bütçe açığı 245 milyar lira olarak öngörüldü. En fazla pay eğitim hizmetlerine ve bu hizmetleri yürüten kuruluşlara ayrıldı. Eğitime geçen yıl 5.8 milyar lira, bu yıl 11.3 milyar lira. 2020 yılı bütçesinde, sağlık sektörü yatırımlarına 11.6 milyar lira kaynak ayrılmışken, bu rakamın 2021 yılı bütçesinde 20.1 milyar liraya yükseldi.
- **Hazine Bakanı Berat Albayrak,** 27 Ekim'de, Citigroup'un organize ettiği toplantıda yatırımcılara hitap edecek /**Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu Salı günü Paris'te olacak,** Fransız mevkidaşı Le Drian ile görüşme gerçekleştirecek. Ziyaret CB Erdoğan ile Fransa CB Macron'un telefon görüşmesinde kararlaştırılmıştı.
- **Yeni Teşvik Paketi:** - İlave istihdam sağlayan işletmelere verilen prim desteği 2023 sonuna kadar uzatılabilecek. - Kısa çalışma ödeneği uygulamasının bitiş tarihi haziran 2021'e kadar uzatılabilecek. - Evde üretilen malları internette satanlar için vergi muafiyeti getiriliyor - Kendi hisse senetlerini alan şirketler için vergisiz kar dağıtımının önüne geçiliyor. - Esnek çalışmanın teşvik edilmesi için gelir ve damga vergisi istisnası getiriliyor.- Haziran 2021'e kadar vergi incelemesi olmaksızın varlık barışı getiriliyor. - Kurumlar vergisini 5 puan indirme yetkisi cumhurbaşkanına verilecek. - %20'den fazlası halka arz edilecek şirketlere 5 yıl boyunca kurumlar vergisinden 2 puan indirim yapılabilecek.- 25 yaşın altında olan çalışanlar için daha düşük prim ödeme olanağı sağlanacak.

- **ForeksTurkey'in 18 ekonomistin katılımı ile düzenlediği ankete göre,** TCMB'nin 22 Ekim tarihli PPK toplantısında gösterge faizi 200 baz puan artırarak %12,25 seviyesine yükseltmesi bekleniyor. Yıl sonu gösterge faiz tahmini ise %12,50 oldu
- **Morgan Stanley** Merkez Bankası'nın gelecek hafta gerçekleştireceği politika toplantısından 150 baz puan faiz artırımını çıkmasını bekliyor. TCMB'nin haftalık swap faizini artırması gibi alışılmışın dışındaki yöntemleri kullanmaya devam ederek efektif fonlama faizini geçen haftaki %10.69'dan %12.18'e yükselttiği belirtilen raporda, bankanın manevra alanının daraldığı, haftalık swap faizinin artırılması ve piyasa bazlı ihale faizlerinin koridorun %13.25'lik üst bandına yaklaşmasıyla birlikte minimum fiili fonlama faizinin %11.75 olduğu ifade edildi. Raporda, "Eğer biz haklıysak 150 bp faiz artışı haftalık repo faizini %11.75'lik haftalık swap faiziyle aynı çizgiye getirecek. Bunun efektif fonlama faizi üzerindeki etkisi sınırlı olacak ancak TCMB'nin %11.75 - %14.75 ile daha yüksek bir faiz koridorunda faaliyet göstermesine olanak verecek." dendi.
- **Dışişleri Bakanlığı,** Avrupa Birliği (AB) Zirvesi kararlarının Türkiye'ye ilişkin bölümlerine yönelik, "Tehdit dilinin Türkiye'ye karşı işlemeceği bilinmelidir. AB'den Türkiye'yi tehdit etmek yerine elle tutulur, tarafsız ve ortak çıkarlarımıza hizmet eden, çözüm odaklı öneriler sunmasını bekliyoruz." açıklaması yaptı.
- **Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanı Selçuk,** yeni istihdam paketi geleceğini belirterek, -3 ay içinde işe dönenlerin emeklilik primini devlet karşılayacak.- Düzenlemeyle hızlı işe dönüş desteği hayata geçirilecek. Belirli süreli sözleşme en fazla 2 yıl olacak. 25 yaş altı ve 50 yaş üstü kişilerin istihdamı kolaylaşacak. 3 ay içinde işe dönenlerin emeklilik primlerini devlet karşılayacak
- **TCMB Beklenti Anketi, Ekim 2020** - Yılsonu beklentisi TÜFE için %11,8 (ö.%11,5); USD/TL için 7,9 (ö.7,6) oldu. 2020 yılı büyüme beklentisi %-0,8 (ö.-%1,5). 12 ay sonra TÜFE %10,5 (ö.%10,2) ve USD/TL 8,31 (ö.7,94) bekleniyor. 2021 yılı büyüme beklentisi ise %4,1 (ö.%4,2).
- **Konut Fiyat Endeksi (Ağustos) aylık %2,12 arttı; yıllık %26,22 arttı.** TÜFE'ye göre yıllık reel değişime bakıldığında ise %12,93 arttı. Konut m2 birim fiyatı ise 3.530 TL oldu
- **TCMB:** - Bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku Ağustos sonu itibarıyla 58,8 milyar dolar(Önceki 56,7Mİr) - Kısa vadeli dış borç stoku (%7,8 artışla) 132,8 milyar dolar(Önceki 128,4Mİr) - Diğer sektörlerin kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku 53,4 milyar dolar(Önceki 51,5Mİr)
- **Bloomberg HT tüketici güven endeksi(Öncü)** Ekim'de 65,60 (Önceki 71,27) - tüketici beklenti endeksi(öncü) Ekim'de 75,74 (Önceki 81,97) - tüketici eğilimi endeksi(öncü) Ekim'de 44,93 (Önceki 41,72)
- **Merkez Bankası Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti** %12.26 (Önceki %12.18) (2019 Aralık ayından beri en yüksek seviye görüldü.)
- **Bugün yapılan test sayısı** 101.403 toplam test sayısı 12.408.312 -bugünkü hasta sayısı 1.815, toplam hasta sayısı 347.493 - bugün vefat edenlerin sayısı 72, toplam can kaybı 9.296, Ağır hasta sayısı:1.427 bugün iyileşen sayısı: 1.504 toplam iyileşen sayısı: 304.003 kişiye yükseldi. Sağlık Bakanı Fahrettin Koca: Son bir haftada İstanbul, Bursa ve bazı illerde vaka sayısında artış eğilimi var /
- **Bilim Kurulu üyesi Taşova:** Grip virüsü her sene farklılık gösterdiği için aşı olmadan önce 'Bu senenin aşısı mı?' diye sormak lazım. Bu sene virüste çok büyük bir değişiklik olursa aşı da fayda sağlamayabilir/ **Güney Kore** 65 yaş üstündeki yaşlılarının %85'ine grip aşısı yapabilirken Türkiye'de bu oran sadece %7. Türkiye, Avrupa'da 65 yaş üstündeki yurttaşlarının en az oranda grip aşısı olduğu ülke. AB ortalaması %41 iken Türkiye'de bu oran sadece %7 / **Koç Holding Onursal Başkanı Rahmi Koç'un** Koronavirüs testi pozitif çıktı /**Bilim Kurulu üyesi Prof. Özlü:** Evlerde bir araya gelmelerin, doğum günü gibi kutlamaların yapılmaması gerekiyor
- **Dünya genelinde Kovid-19 bulaşan kişi sayısı:** (38.854.432+) ABD 7,979bin, Hindistan 7,307bin, Brezilya 5,169bin, Rusya 1,346bin, Arjantin 949bin, Kolombiya 936bin /Toplam ölüm sayısı: (1.097.359+) ABD 217bin, Brezilya 152bin, Hindistan 111bin,

Meksika 85bin, İngiltere 43bin / İyileşen kişi sayısı:(26.814.948+) Hindistan 6,383bin, Brezilya 4,526, ABD 3,177bin, Rusya 1,043bin, Kolombiya 826bin, Arjantin 764bin, Peru 759bin, oldu. <https://coronavirus.jhu.edu/map.html>

- **ABD’de bulaşıcı hastalıklar alanında en üst düzey yetkili Dr. Anthony Fauci**, yaklaşan Şükran Günü’ne işaret etti ve Amerikalıların bu yıl geleneksel toplanma ve yemeklerden vazgeçmelerini tavsiye etti. Dr. Fauci, bu hafta katıldığı iki ayrı televizyon programında yaptığı açıklamalarda, bu yıl salgın nedeniyle tatil döneminde kalabalık aile ziyaretlerinde bulunmanın iyi bir fikir olmayacağını söyledi. ABD’de Şükran Günü olarak bilinen gün 1621 yılından buy ana kutlanıyor ve bu günde ülke içerisinde milyonlarca insan aileleri ve sevdikleriyle bir araya gelmek için seyahat ediyorlar. / **Remdesivir Dahil Dört İlaç** Corona Tedavisinde Etkili Değil / **DSÖ: Covid-19 tedavisinde tek etkili ilaç** Deksametazon / **Fransa ve Almanya başta olmak üzere Avrupa’da günlük Covid-19 vaka sayıları rekor kırıyor**, Avrupa’da son günlerde ABD, Hindistan ve Brezilya’nın toplamından daha fazla günlük vaka açıklanıyor: - Avrupa’da her 9 günde bir yaklaşık 1 milyon vaka kaydediliyor - Fransa, günde 19 bin 425 vaka ile Avrupa’da en yüksek 7 günlük vaka ortalamasına sahip / **Belçika’da** koronavirüs salgını ile mücadele kapsamında ülkede kısmi sokağa çıkma yasağı uygulanacağı duyuruldu. 19 Ekim’den itibaren kafe, bar ve restoranlar 1 ay süreyle kapatılacak. Ülke genelinde gece yarısından sabah 05:00’a kadar sokağa çıkma yasağı uygulanacak. / **Fransa’daki testlerin** %13.1 pozitif çıkıyor. / **Merkel** : "Kışın, Noelimizin nasıl olacağı, bu haftalarda belli olacak. Davranışlarımızla buna birlikte karar vereceğiz, Bugün size şu çağrışı yapıyorum: Dışarda veya evde daha az insanla buluşun." / **AB Dışişleri Konseyi’ne katılan iki AB’li bakanın** Covid-19 testleri pozitif çıktı / **ABD’de 10 eyalette** Covid-19 vaka sayısı rekoru kırıldı / **Çinliler aşılama konusunda kritik bir eşiği daha aştı**. Yiwu kentinde isteyenlere Kovid aşısı yapılmaya başlandı. Thepapercn Sinovac tarafından geliştirilen aşı için belirlenen ücret 60 dolar. (iki doz)

HuseyinVedat.Tinc@denizbank.com

Piyasa Gelişmesi

Karadeniz Doğal Gaz Keşfinde Revizyon - Sakarya sahasında toplam keşif rakamı 405 milyar m3 seviyesine yükseldi

- **Cumhurbaşkanı Erdoğan tarafından -daha önce açıklandığı şekilde- Türkiye'nin Karadeniz'de yer alan doğal gaz keşfine yönelik açıklamalarda bulunuldu.** Sakarya Gaz Sahası'nda 21 Ağustos tarihinde ilan edilen 380 milyar m3'lük doğal gaz keşfinin +85 milyar m3'lük yeni revize rakam ile birlikte 405 milyar m3 seviyesine yükseldiği belirtildi. Ayrıca, Cumhurbaşkanı Erdoğan, Fatih sondaj gemisinin planlandığı şekilde 4775 metre derinlikte yürütülen çalışmalarını tamamladığını ve Filyos limanına bakım, ikmal ve teknik hazırlıklarını yürütmek için dönüş yapacağını da ekledi. Hazırlıkların tamamlanmasının ardından Fatih sondaj gemisi Türkali-1 kuyusunda çalışmalarına devam edecek.
- **Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın belirttiğine göre, Türkiye açısından keşfedilen gazın karaya ulaştırılarak yurtiçi kullanıma sunulmasındaki hedef 2023 yılı.** Konuyla ilgili uzmanlara göre ise 3 yıllık süreç imkansız değil. Burada örnek olarak anlatılan hikaye ise İsrail'in Leviathan sahasında bulduğu gazı 2 yıl gibi kısa bir süre içerisinde çıkarılabileceği olmuştur.
- **Son olarak, yine Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın açıklamasını referans alacak olursak, bölgede başka yeni keşifler de söz konusu olabilir ve rakam daha yukarı seviyelere gelebilir.** Sadece son revize rakam üzerinden gidilen senaryoda söz konusu rakam ülkenin 2 yıllık toplam rakam ise 9 yıllık ihtiyacını karşılama kapasitesine sahip. Ancak, yine uzmanlara göre, kuyu/kuyuların tam kapasite ile çalıştırılması ve kısa sürede tamamının tüketilmesi oldukça düşük ihtimal. Stratejinin resmi olmamakla birlikte toplam ithalatın %20-25lik kısmını karşılamaya yönelik olabileceği de belirtiliyor.
- **Düşüncemiz: Açıklanan son revize rakama odaklanmaktan ziyade toplam stok üzerinden gitmenin ve kısa vadede orta-uzun vadeli Türkiye faydalarına odaklanmanın doğru ve sağlıklı yaklaşım olduğu kanaatindeyiz.** Gelecek 3-5 yıl vadede ülke cari işlemler dengesi üzerindeki baskıya keşif/keşiflerin pozitif yansıması mutlak suretle olacaktır. Daha önemli kısım ise 2021-26 yılları arasında vadesi dolacak olan daha önceki dönemlerde imzalanan doğal gaz ithalat anlaşmalarının yeniden müzakerelerinde spot piyasa fiyatlarının seyri de dikkate alınarak maliyeti düşürücü etkiye sahip olma potansiyeli.
- Daha önce sizlerle paylaştığımız bilgilerin tekrar üzerinden geçmek gerekirse:
 - Türkiye 2019'da 45.2 milyar m3 seviyesinde doğal gaz ithalatı gerçekleştirdi. Söz konusu rakam içerisinde en yüksek ithalat payı 15.1 milyar m3 Rusya nezdinde oldu. İlk 3 sırada yer alan diğer ülkeler ise Azerbaycan ve İran olarak takip edildi.
 - 2019 yılında yapılan ithalat 18'e kıyasla %10 düşüşe işaret etti. 2009-19 döneminde yıllık ortalama ithalat rakamımız 45.7 milyar m3 seviyesinde gerçekleşirken, öne çıkan mevsimsel aylar ise Aralık-Mart dönemini kapsayan süreç oldu. Mevsim şartlarının gidişatına göre Nisan ayının da dönem dönem öne çıktığını söylemek mümkün. Bahse konu dönemin ortalama ithalat seyri 5-6 milyar m3 seviyelerinde izlendi.
 - Türkiye'nin 19'da enerji ithalatından doğan faturası 41 milyar dolar, doğalgazdan gelen yansıması ise yaklaşık 13 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Ortalama doğal gaz faturası rakamı 12-13 milyar dolar olarak değerlendirilebilir.
 - Ülkenin toplam doğal gaz ithalatının 1/3'lük kısmı evlerdeki tüketimde kullanılırken, sanayi, elektrik ve diğer şekilde sıralama devam etmekte.
 - Yurtiçinde 7 ilde doğal gaz keşfi yapılırken, çıkarılan kısım ise toplamda 37.8 milyon m3 ile ciddi düşük seviyede gerçekleşmekte. Toplam ihtiyacı karşılamakta başarısız kalan rakama kıyasla ithalat ise %99.3 pay ile neredeyse tamamını işaret etmekte.
- **Şirketler ile ilgili değerlendirmeler (Deniz Yatırım Araştırma, Gaye ABİDİN YALÇIN):** Gündemde yer alan haberlere ilişkin olarak, doğal gaz maliyetinin şirketler üzerindeki etkilerini inceleyen çalışmamızı ekte bulabilirsiniz. Hatırlatmak gerekirse, BOTAŞ'ın uzun vadeli doğal gaz ithalat kontratları BRENT'e dayalı olmakla beraber, spot piyasada arz artışı, doğalgaz fiyatı üzerinde aşağı yönlü bir baskı yaratabilir.

- **OLUMLU-** Spot piyasada doğal gaz arzının artış göstermesi sonucu doğalgaz fiyatının düşmesinden fayda sağlayacak şirketler; doğal gaz kullanarak elektrik, cam ve çimento üretimi yapan şirketlerdir. En önemlileri arasında; Sabancı Holding (**SAHOL:IS**), Aksa Enerji (**AKSEN:IS**), Ak Enerji (**AKENR:IS**), Turcas (**TRCAS:IS**) ve Odaş Elektrik (**ODAS:IS**), Şişecam (**SISE:IS**), Çimsa (**CIMSA:IS**), Oyak Çimento (**OYAKC:IS**) ve Akçansa (**AKCNS:IS**) sayılabilir.
- **SINIRLI OLUMLU-** Petrol ve petrokimya ürünleri üreticisi olan Tüpraş (**TUPRS:IS**) ve Petkim'in (**PETKM:IS**), spot piyasadaki doğal gaz arz artışının ham petrol ve nafta maliyetleri üzerinde önemli bir etki yapmasını beklemediğimizden sınırlı olumlu şekilde etkilenmesi beklenebilir. Doğal gaz fiyatının LNG dağıtım işleri bulunan Global Yatırım Holding'in (**GLYHO:IS**) karlılığı üzerinde direkt etkisi bulunmasa da, düşen doğal gaz maliyeti ile kullanımın artması şirketin hacimleri üzerinde olumlu etki yapabilir.
- **NÖTR-** LPG ve LNG dağıtım işleri bulunan Aygaz'ın (**AYGAZ:IS**) olası doğalgaz fiyat düşüşünden, ana iş kolu LPG'den ötürü olumsuz, yan iş kolu LNG tarafından dolaylı olumlu etkilenmesi beklenebilir. %20 iştiraki Entek vasıtasıyla da sınırlı bir olumlu etki geleceğinden, Aygaz üzerindeki toplam etkisi nötr olarak değerlendirilebilir. İki petrol kuyusu bulunan, İpek Enerji'nin (**İPEKE:IS**) petrol ve doğal gaz üretim ve arama faaliyetlerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Doğal gaz fiyatının şu anki faaliyetleri üzerinde etkisi yoktur.

Orkun.Godek@denizbank.com

Teknik Yorum

BIST 100 Endeks Teknik Analiz

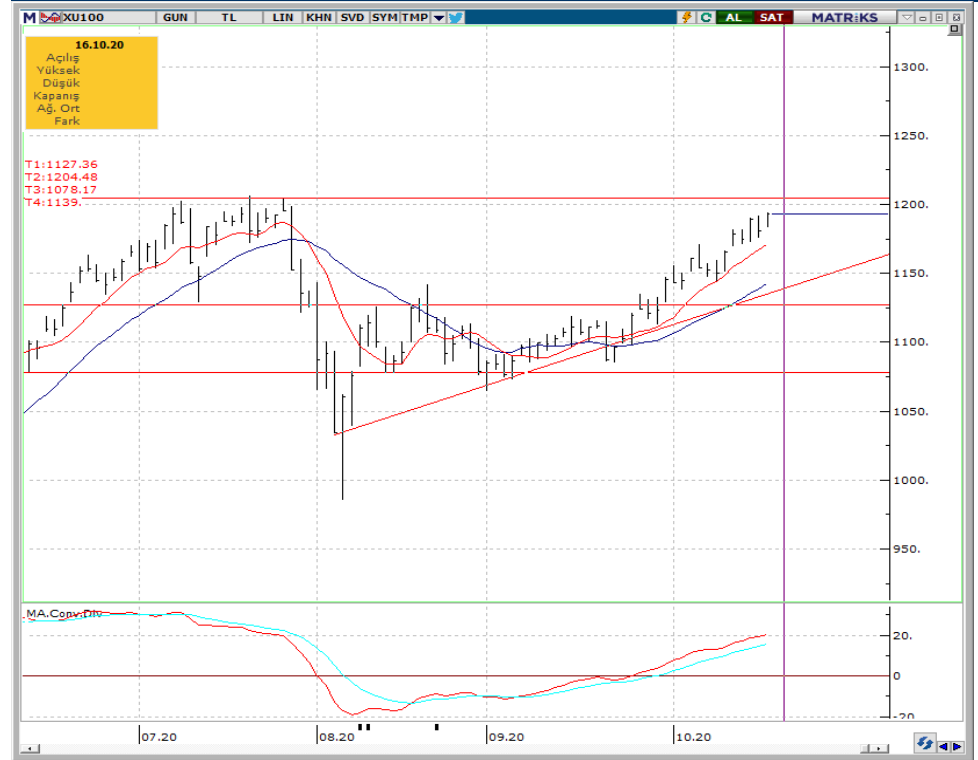
Dün endeks 1183.08 – 1193.83 arasında işlem gördü ve günü +1,04% değişimle 1192.73 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Güne sakin başlayan endeks net para girişinin de etkisiyle haftayı en yüksek seviyede kapattı.1200.00 seviyesini kritik direnç seviyesi olarak görmeye devam ediyoruz. Bu seviyenin geçilmesi için net para girişinin devam etmesi gerektiğini düşünüyoruz. Bu seviyenin geçilmesi durumunda 1240.00 ilk direnç olarak görüyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda stop loss seviyemizi 1.170 olarak devam ettiriyoruz. 5g. Ort. 1183.10 22 g. Ort. 1121.03 seviyesindedir.

Destek olarak 1150.00 ve 1170.00, direnç olarak 1200.00 takip ediyoruz.

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1180.00 – 1210.00 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

XU100 Teknik Analiz, TRL



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

Ali.Barbaros.Demirer@denizinvest.com

Teknik Yorum

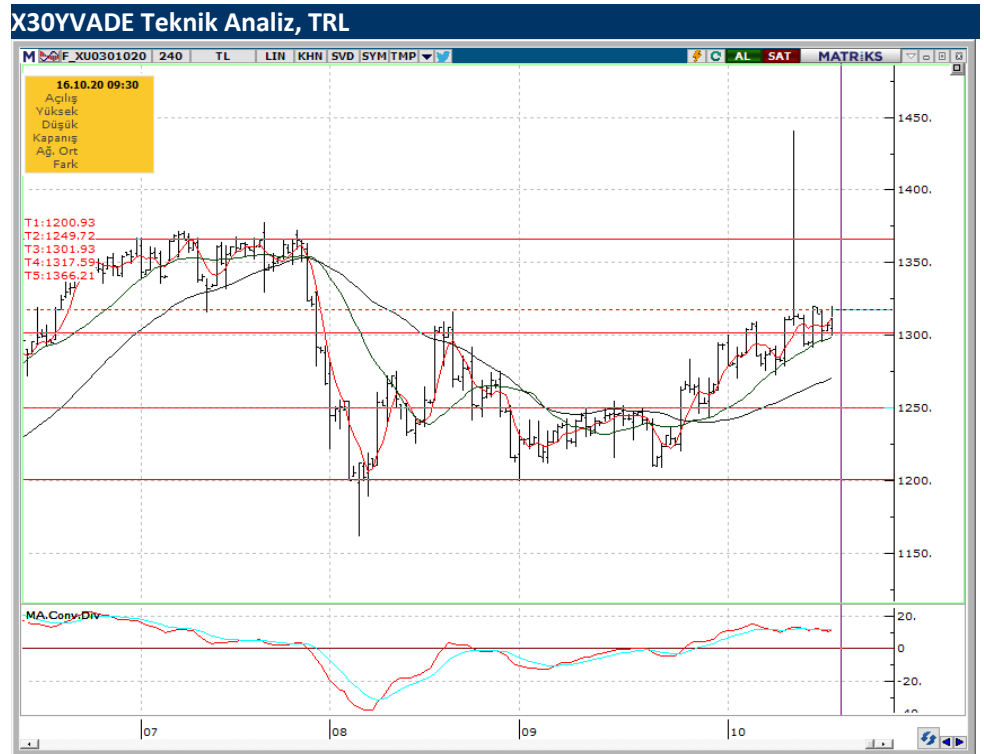
VIOP - X30YVADE Teknik Analiz

Dün vadeli endeks 1299.75 – 1319.75 arasında işlem gördü ve +1,19% değişimle günü 1318.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Vadeli endekste 1317.00 seviyesini kritik direnç seviyesi olarak görmeye devam ediyoruz. Tam bu seviyede kapanan vadeli endekste alımların devam etmesi halinde 1366.00 seviyesine kadar yükseliş görülebilir. 1334.00 seviyesini ara direnç olarak takip ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda 1295.00 altında satışlarda hızlanma görülebilir düşüncesindeyiz. Kısa vadeli pozisyonlarda bu seviyeyi stop loss seviyesi olarak takip ediyoruz. 5 g. Ort. 1308.95 22 g. Ort. 1276.60 seviyesindedir.

Destek olarak 1270.00 ve 1290.00, direnç olarak ise 1317.00 ve 1334.00 seviyelerini takip ediyoruz

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1295.00 – 1334.00 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

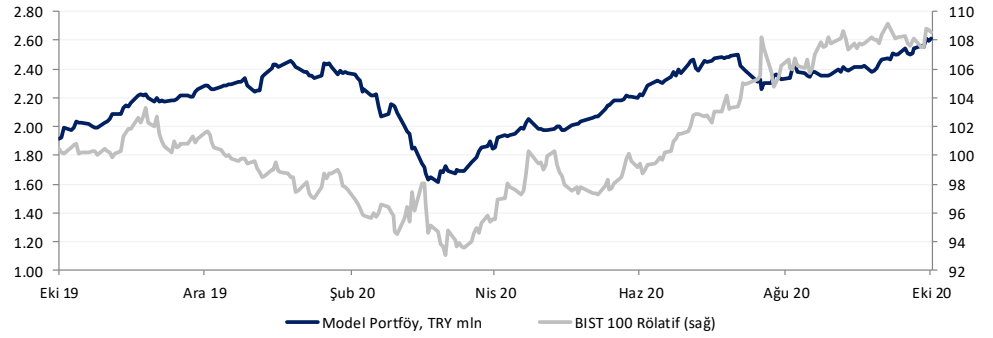
Ali.Barbaros.Demir@denizinvest.com

Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföyü

Hisse	Portföye Giriş Tarihi	Hedef Fiyat	Potansiyel	Nominal Getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e Rölatif Getiri (Portföye girişten itibaren)	Portföydeki Ağırlık
ISCTR	24.01.2020	6.74	23%	-25.3%	-23.5%	9.1%
TCELL	28.02.2020	17.50	4%	21.5%	8.0%	9.1%
TUPRS	15.04.2020	110.00	33%	-6.4%	-24.8%	9.1%
ISMEN	15.04.2020	9.80	-2%	135.7%	89.4%	9.1%
PETKM	27.04.2020	5.00	8%	31.9%	12.0%	9.1%
GARAN	19.06.2020	9.67	35%	-13.2%	-17.3%	9.1%
KOZAL	19.06.2020	95.00	20%	0.6%	-4.2%	9.1%
KCHOL	16.07.2020	22.70	49%	-13.4%	-13.7%	9.1%
AKGRT	04.09.2020	9.15	9%	14.0%	3.9%	9.1%
OTKAR	04.09.2020	170.00	12%	10.6%	0.8%	9.1%
SISE	04.09.2020	7.30	8%	8.7%	-1.0%	9.1%

	Nominal Getiri	BIST-100'e Rölatif Getiri
2018	-11.3%	12.1%
2019	56.2%	24.6%
12 aylık	35.9%	8.5%
2020 başından	13.4%	8.8%



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

haftalık.takvim

Haftalık, 19 Ekim 2020 – 25 Ekim 2020

Tarih	Gün	Saat	Olay	Beklenti	Önceki
19 Ekim	Pazartesi	21:00	ABD - Federal Bütçe Dengesi (Eyl)	-124,0B	-200,0B
20 Ekim	Salı	11:00	EUR - Cari Hesap (Ağu)	-	16,6B
		15:30	ABD - İnşaat İzinleri (Eyl)	1,520M	1,476M
		15:30	ABD - Konut Başlangıçları (Eyl)	1,477M	1,416M
		17:30	TR - Merkezi Hükümet Borç Stoku (Eyl)	-	1.810,4B
21 Ekim	Çarşamba	14:00	ABD - MBA Satın Alma Endeksi	-	311,1
22 Ekim	Perşembe	10:00	TR - Tüketici Güveni (Eki)	-	82,0
		14:00	TR - Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı (Eki)	8,25%	10,25%
		14:00	TR - Gecelik Borçlanma Faizi (Eki)	-	8,75%
		14:00	TR - Gecelik Faiz Oranları (Eki)	-	11,75%
		17:00	ABD - Mevcut Ev Satışları (Eyl)	6,25M	6,00M
		17:00	ABD - Mevcut Ev Satışları (Aylık) (Eyl)	2,4%	2,4%
		17:00	EUR - Tüketici Güveni (Eki)	-14,6	-13,9
23 Ekim	Cuma	11:00	EUR - İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	53,1	53,7
		11:00	EUR - Markit Bileşik satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	49,5	50,4
		11:00	EUR - Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	46,8	48,0
		16:45	ABD - Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	-	53,2
		16:45	ABD - Markit Bileşik satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	-	54,3
		16:45	ABD - Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	-	54,6
24 - 25 Ekim	Haftasonu	21:00	ABD - Federal Bütçe Dengesi	-	-200,0B
		-	-	-	-

Değerlemeler

	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Hedef, Piyasa De,		Halka Açık	F/K			PD/DD			Özsermaye Karlı.		
			TL	TL mln		'18	'19	'20T	'18	'19	'20T	'18	'19	'20T
Akbank	AL	5.09	7.34	26,468	52.0%	5.6	6.6	4.8	0.7	0.7	0.5	14%	11%	10%
Anadolu Sigorta	TUT	7.07	7.00	3,535	35.0%	0.0	0.0	5.9	0.0	0.0	1.4	19%	21%	25%
Aksigorta	TUT	8.37	9.15	2,561	28.0%	5.0	3.9	5.1	1.6	1.6	2.2	34%	45%	50%
Anadolu Hayat Emeklilik	TUT	8.54	9.15	3,672	17.0%	12.0	6.6	7.0	3.2	1.9	2.5	27%	32%	38%
AvivaSA	AL	14.49	18.15	2,608	20.0%	9.2	8.3	11.0	4.7	3.4	4.9	60%	47%	45%
Garanti Bank	AL	7.01	9.67	29,442	48.0%	5.6	6.2	4.2	0.8	0.7	0.5	15%	12%	12%
Halkbank	TUT	5.05	6.19	12,493	23.0%	3.9	4.5	2.9	0.3	0.2	0.3	9%	6%	12%
Isbank	AL	5.31	6.74	23,895	31.0%	3.7	4.3	3.7	0.5	0.4	0.4	15%	11%	11%
TSKB	AL	1.18	1.43	3,304	39.0%	4.3	3.4	4.6	0.6	0.4	0.5	16%	14%	12%
Vakif Bank	AL	4.05	6.04	15,818	16.0%	3.1	4.1	3.9	0.4	0.3	0.4	16%	9%	12%
Yapi Kredi Bank	AL	2.14	2.80	18,077	30.0%	3.7	5.3	4.3	0.4	0.5	0.4	14%	9%	10%
	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Hedef, Piyasa De,		Halka Açık	F/K			FD/FAVÖK			FD/Satışlar		
			TL	TL mln		'18	'19	'20T	'18	'19	'20T	'18	'19	'20T
Holdingleler														
Enka Insaat	AL	7.13	5.54	39,928	12.0%	15.3	10.6	16.0	5.3	4.9	7.7	1.3	1.1	1.8
Koc Holding	TUT	14.99	22.70	38,013	22.0%	7.1	7.6	4.6	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sabancı Holding	AL	8.34	11.20	17,017	44.0%	4.8	4.5	3.6	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sisecam	TUT	6.72	5.37	20,585	49.0%	4.8	5.5	8.6	4.7	4.9	6.8	1.0	1.0	1.4
Tekfen Holding	AL	15.27	28.60	5,650	48.0%	4.9	6.6	5.5	2.2	3.5	0.5	0.3	0.4	0.3
Petrol ve Gaz														
Aygaz	AL	12.75	15.50	3,825	24.0%	16.8	5.1	5.0	5.9	2.6	2.9	0.2	0.1	0.2
Petkim	AL	4.70	5.00	9,926	44.0%	10.8	7.1	5.1	9.3	7.7	5.9	1.5	1.2	1.2
Tupras	AL	81.25	110.00	20,347	49.0%	7.9	18.7	4.4	7.3	8.4	3.6	0.5	0.4	0.4
Enerji														
Aksa Enerji	AL	6.92	4.10	4,243	21.0%	55.0	5.5	7.4	6.2	3.1	3.5	1.3	0.7	1.0
Zorlu Enerji	SAT	2.96	1.45	5,920	15.0%	90.8	3.9	7.0	8.0	6.2	5.4	2.1	1.8	1.6
Metaller ve Madencilik														
Erdemir	TUT	9.69	8.62	33,915	48.0%	6.4	6.1	7.4	3.9	3.4	4.0	1.2	0.8	1.0
Kardemir (D)	AL	3.66	3.30	2,856	89.0%	5.3	5.6	13.4	3.4	4.2	3.5	1.1	0.8	0.7
Kimyasallar														
Endüstriyel														
Dogus Otomotiv	AL	16.58	6.70	3,648	15.0%	10.9	9.7	12.7	4.3	3.4	6.5	0.3	0.2	0.3
Ford Otosan	AL	92.05	77.60	32,301	18.0%	12.5	11.4	13.5	8.5	7.2	9.1	0.7	0.7	0.8
Tofas	AL	27.30	29.00	13,650	24.0%	9.1	7.1	8.5	6.0	4.5	6.0	0.8	0.6	0.9
Türk Traktor	AL	119.50	51.70	6,378	24.0%	12.3	8.2	17.9	8.7	4.9	10.4	1.1	0.6	1.3
Tüketici														
Arcelik	AL	27.28	27.50	18,434	25.0%	12.8	12.6	15.9	6.4	6.0	6.5	0.6	0.6	0.7
BİM	TUT	69.45	54.50	42,170	60.0%	18.1	21.9	32.4	11.5	9.6	11.0	0.7	0.7	0.9
Bizim Toptan	TUT	16.78	8.50	1,007	46.0%	18.8	17.2	31.5	1.0	1.8	5.3	0.0	0.1	0.2
Coca-Cola İçecek	AL	52.00	49.30	13,227	25.0%	25.6	13.8	17.1	6.1	5.0	6.1	1.0	0.9	1.0
Migros	AL	44.00	33.50	7,966	36.0%	n.m.	n.m.	n.m.	5.5	4.0	4.7	0.3	0.4	0.4
Ulker	AL	24.20	23.50	8,276	39.0%	9.1	11.6	12.3	8.8	6.8	7.7	1.4	1.0	0.9
Vestel	AL	18.33	8.50	6,149	26.0%	7.8	49.3	54.9	3.0	6.0	6.2	0.4	0.5	0.6
Yatas	AL	9.60	11.00	1,438	54.0%	11.8	9.4	11.4	6.2	5.1	6.3	0.9	0.7	1.0

Kaynak: Deniz Yatırım Araştırma

Değerlemeler

	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Hedef, Piyasa De,		Halka Açık	F/K			FD/FAVÖK			FD/Satışlar		
			TL	TL mln		'18	'19	'20T	'18	'19	'20T	'18	'19	'20T
Telekom														
Turk Telekom	TUT	7.40	6.00	25,900	13.0%	n.m.	9.5	9.0	3.9	3.4	3.3	1.6	1.4	1.5
Turkcell	TUT	16.48	17.50	36,256	49.0%	14.1	7.9	7.8	4.5	3.7	3.8	2.0	1.6	1.6
Havacılık														
Pegasus Airlines	TUT	46.06	52.82	4,712	36.0%	5.7	3.6	n.m.	6.3	2.9	12.4	1.0	0.9	2.2
TAV Airports	TUT	15.16	19.00	5,507	40.0%	6.1	11.0	n.m.	3.9	4.7	44.9	1.6	2.2	6.2
Turkish Airlines	SAT	10.50	10.32	14,490	50.0%	5.7	4.0	n.m.	6.2	6.3	13.3	1.1	1.0	2.2
GYO'lar														
Emlak GYO	AL	1.94	2.28	7,372	51.0%	6.2	4.6	4.9	7.8	6.9	5.1	2.8	2.8	1.3
IS GYO	AL	2.06	1.55	1,975	43.0%	3.0	4.3	12.0	10.6	8.0	16.9	2.1	7.7	9.2

Kaynak: Deniz Yatırım Araştırma

Dış Borç Piyasası

	Kupon Oranı	Vade	Vadeye Kalan Yıl	Fiyat	1G, pp	Getiri	1G, bps	Z-spread	Kontrat, \$ mln
USD Eurobond									
Turkey 21	5.63%	30 Mart 2021	0.45	100.68	0.02	4.05%	-6.7	382	2,000
Turkey 22	5.13%	25 Mart 2022	1.39	99.76	-0.11	5.30%	8.3	508	1,000
Turkey 22-1	6.25%	26 Eylül 2022	1.84	101.13	-0.13	5.62%	6.9	539	2,500
Turkey 23	3.25%	23 Mart 2023	2.34	95.14	-0.19	5.42%	9.6	517	1,500
Turkey 24	5.75%	22 Mart 2024	3.14	98.62	-0.30	6.20%	10.1	592	2,500
Turkey 25	7.38%	5 Şubat 2025	3.71	103.67	-0.33	6.38%	8.4	605	3,250
Turkey 26	4.25%	14 Nisan 2026	4.91	90.59	-0.30	6.31%	7.1	589	1,500
Turkey 30	11.88%	15 Ocak 2030	6.17	131.92	0.25	7.10%	-3.3	648	1,500
Turkey 34	8.00%	14 Şubat 2034	8.44	105.03	-0.61	7.40%	7.0	659	1,500
Turkey 36	6.88%	17 Mart 2036	9.49	94.14	-0.66	7.52%	7.6	665	2,750
Turkey 38	7.25%	5 Mart 2038	9.94	97.01	-0.45	7.56%	4.8	666	1,000
Turkey 40	6.75%	30 Mayıs 2040	10.44	91.04	-0.60	7.64%	6.3	670	2,000
Turkey 41	6.00%	14 Ocak 2041	10.97	83.62	-0.58	7.60%	6.4	664	3,000
Turkey 43	4.88%	16 Nisan 2043	12.46	74.72	-0.45	7.15%	5.1	616	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.53	88.32	-0.52	7.69%	5.3	672	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.53	88.32	-0.52	7.69%	5.3	672	3,000
EUR Eurobond									
Turkey 21 E	4.35%	12 Kasım 2021	1.02	101.77	0.02	2.64%	-2.9	315	1,464
Turkey 23 E	4.13%	11 Nisan 2023	2.36	101.00	-0.05	3.68%	2.1	421	1,171
Uluslararası Sukuk									
Turkey 24-1	4.49%	25 Kasım 2024	3.71	95.53	-0.04	5.73%	1.4	541	1,000
Samurai									
Turkey 21 JPY	1.87%	18 Mart 2021	0.41	100.39	0.00	0.90%	-3.0	98	1,710
Turkey 22 JPY	1.47%	15 Mart 2022	1.39	100.69	0.02	0.97%	-1.6	103	855
Turkey 24 JPY	1.05%	25 Eylül 2024	3.79	99.77	0.02	1.11%	-0.4	116	950
Turkey 33 JPY	2.68%	7 Şubat 2033	-	-	-	-	-	-	175
Dual currency GDNs*									
Turkey 21 TRY	3.00%	6 Ocak 2021	0.11	100.53	0.01	0.51%	-11.6	-	-
Turkey 23 TRY	7.10%	8 Mart 2023	-	-	-	-	-	-	1,837

* Global depositary notes emulating TRY local bonds, while interest and principal on these instruments is paid in USD ** Emulating inflation-linked local bonds

Yasal uyarı:

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.

Bu içerikteki yorumlar DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşlerini yansıtmaktadır. Bu dokümanda sunulan materyal sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak Şirketimiz buradaki yorumların içeriği sonucu üçüncü şahıslara karşı doğabilecek sonuçlara karşı hiç bir sorumluluk kabul etmez. Buradaki içeriğin hiç bir bölümü DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'NİN yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz..