

GÜNLÜK BÜLTEN

29.09.2020

Piyasa Verileri

İç Piyasalar

28.09.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1121	-0,27
BIST-30	1256	-0,47
DVZSP	8.4313	1,76
EUR/USD	1.1669	0,32
ALTIN	1.871	0,54
PETROL (BRENT)	42.65	0,57

28.09.2020

USD/TL 7,7787

17.24

Dış Piyasalar

28.09.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.682	2,00
S&P 500	3.352	1,64
NASDAQ	11.060	1,33
DAX	12.870	3,22
FTSE 100	5.927	1,46
NIKKEI	23.511	1,32
SHCOMP	3.217	-0,06

Vadeli Piyasalar

28.09.2020	Değişim %
FDOW	1,90
FSP	1,64
US 10-Y	0,80
20:05	

Bizi takip etmek için



Veri Gündemi

- 15.30 ABD Aug toptan stoklar bek -0.1%
- 16.00 Case-Shiller House Price Index bek yy%3.7
- 15.30 ABD Ağustos Öncü Mal Ticaret Dengesi bek -82.6 mlr\$
- 14.00 Ağustos Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı(Ocak-Ağustos)
- YEP 11:00'de İstanbul'da açıklanıyor - BHT

Bakış Açısı

Ağustos Bankacılık.

14.00 Ağustos Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı (Ocak-Ağustos) verisi açıklanacak

Bankacılık Temmuz 2020 sektörün dönem net kârı 38.981 milyon TL,
sermaye yeterliliği standart oranı ise %19,21 seviyesinde bulunmaktadır.

Aktif büyüklüğü 5.618.836 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün aktif toplamı 2019 yılsonuna göre 1.128.019 milyon TL (%25,1) artmıştır.

Temmuz 2020 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 3.377.534 milyon TL, menkul değerler 961.050 milyon TL'dir.

2019 yıl sonuna göre sektörün aktif büyüklüğü %25,1, krediler toplamı %27,2,

menkul değerler toplamı ise %45,4 oranında artmıştır.

Bu dönemde kredilerin takibe dönüşüm oranı %4,25

Büyüme: Sektörde ve özellikle kamu bankalarında TL cinsi kredi büyümesi yavaşlıyor. Özel bankalar ve kamu bankaları arasında kredi büyümesi makası normalleşiyor/daralıyor. Ağustos'ta da bu seyrin devamını bekliyoruz.

Net Faiz Marjı: Yılın ikinci yarısında net faiz marjının ilk yarıya kıyasla daha düşük seyretmesini bekliyoruz. Sebebi; ilk yarıdaki düşük faiz ortamında hızlı kredi büyümesi ve sonrasında artan faiz ortamında mevduatın daha hızlı fiyatlanması olması. Ağustos'ta bu etkiyi görmeye başlayacağız, Eylül ve sonrasında hızlanabilir.

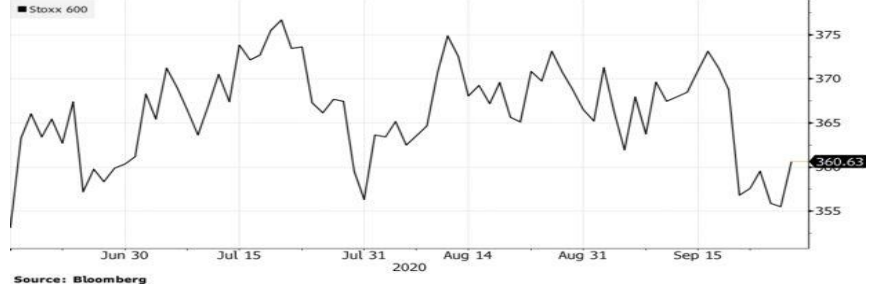
Menkul kıymet gelirleri: TÜFE'ye endeksli menkul kıymetler düşük enflasyon beklentileriyle değerleniyor. Yılın ikinci yarısında net faiz gelirlerini destekleyecek. Ağustos ve sonrasında kademeli olarak bu etkiyi göreceğiz.

NPL: Takibe intikaller düşük seyrediyor. Bunun başlıca sebebi BDDK'nın aldığı takibe intikalleri erteleme kararı. 1Ç21'e kadar takibe intikallerde çok yüksek değişimler görmeyeceğiz.

Stoxx 600 Avrupa hisse senetlerinde tepki

On the Rebound

European stocks are bouncing from their lowest level since June



Küresel Piyasalar

Çarşamba 650.000 beklenen ABD Eylül ADP..

ABD Ağustos ADP (bek 900.000) 428k
Temmuz ADP 212 bin (revize:167k) , Haziran ADP
2.369.000 M ,Mayıs ADP 2,760,000 M olarak (revize:
3.065M), Nisan -20.236.000 olarak gerçekleşmişti.....

Çarşamba-31.7% beklenen ABD 2Ç büyüme final verisi
açıklanacak

ABD 2Ç (T) büyüme verisi -31.7% olarak gerçekleşti.
Kişisel tüketim önceki çeyrekte %6,9 azalmasının
ardından %34,1 düştü. GSYH, yılın ikinci çeyreğinde
geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 32,9 azalmıştı.

Çarşamba: Trump ve Demokrat Parti'nin Başkan adayı
Joe Biden, tartışma programında karşı karşıya gelecekler.

ABD Temsilciler Meclisi'ndeki Demokratlar bu hafta
oylanabilecek 2,2 trilyon dolar büyüklüğünde bir
koronavirüs canlandırma paketi üzerinde çalışıyorlar.
Pelosi ve Demokrat Parti Senato Lideri Schumer
arasındaki görüşmeler Ağustos ayı başında tarafların
talep ettiği bütçede 900 milyar dolarlık fark oluşması
nedeniyle son bulmuştu. Demokrat Partililer 2.2 trilyon
dolarlık bir bütçe oluşturulmasını talep ederken Beyaz
Saray 1.3 trilyon dolarlık bir teklifi kabul edebileceğini
dile getirmişti- Dünya

Demokrat Parti başkan adayı Biden ve Demokratlar
Başkan Trump'ın Amy Coney Barrett'i Anayasa
Mahkemesi üyeliğine aday göstermesinin ardından
dikkatlerini mahkemeye yoğunlaştırmış görünüyor.Biden
ve Demokratlar'ın en büyük endişeleri, Barrett'in Senato
tarafından onaylanması halinde mahkemenin
gündemine gelecek ve Obamacare olarak bilinen sağlık
sigortası sistemi için olumsuz oy kullanma ihtimalinin
güçlü olması. Cumhuriyetçiler'in Senato'da çoğunlukta
olmaları nedeniyle Demokratlar'ın Barrett'in adaylığını
engelleme şansı oldukça düşük VOA

Şirket Haberleri

01/10/ 2 020-31/12/ 2 020DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ

BIST 30 ENDEKSİ ALINACAK PAYLAR GUBRF GUBRE FABRI OYAKC OYAK CIMENTO ,

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan **Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin** sermaye artırım ile halka açılma başvurusu; 1 TL nominal değerdeki 24.000.000 adet paylar **8,50 TL'den olmak üzere 01.10.2020 – 02.10.2020 tarihleri arasında Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış yöntemiyle halka arz edilecektir.**

SISE devralınmasına konu edilen halka açık şirketlerimizin Borsa İstanbul A.Ş.'deki son işlem günü 30 Eylül 2020 tarihi olacaktır. **Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. payları için değişim oranı 1,00000**; Anadolu Cam Sanayii A.Ş payları için değişim oranı 0,88239416067364; Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları için değişim oranı 0,330892930860249; Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları için değişim oranı 0,534232542849721; Soda Sanayii A.Ş. payları için değişim oranı 1,15997100790987; Trakya Cam Sanayii A.Ş. için değişim oranı 0,676152150432087'tir.

MARTI Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Kredi Yapılandırması

DENCM Soğuk tamire alınarak 30 mart 2020 tarihinde kapatılmış II.nolu fırın tekrar çalıştırılmaya başlanmış ve cam çekişine başlanmıştır.

FMIZP.E,KRTEK.E, SONME.E ve TDGYO.E paylarında 29/09/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 13/10/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

DOHOL Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. hisselerinde 28.09.2020 (bugün) tarihinde, 12,53 - 12,94 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama fiyat 12,59 TL) 140.000 adet satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

MSGYO 5.954,27 m2 büyüklüğündeki arsa üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla Doğan Koç İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi Ticaret Limited Şirketi ile Düzenleme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Kat Karşılığı İnşaat Yapım Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre, Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın paylaşım oranı %45, geliştirilecek projenin inşaat süresi, ruhsat alımından itibaren en geç 30 ay olarak belirlenmiştir.

SAYAS 28/9/2020 tarihinde ayrılma hakkı kullanımı kapsamında satın alınan 250.000 adet SAYAS payı ortalama 5,73 TL'den satıma konu edilmiş olup elde edilen gelir yaptığımız ihracat bağlantılarının finansmanında kullanılacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **Tarafların Cuma gününe dek yeterli ilerlemeyi kaydedebilmeleri halinde Brüksellilerin 'tünel' olarak adlandırdıkları daha yoğun iki haftalık görüşmelere başlayabilirler. İlerleme kaydedilememesi durumunda ise İngiltere'nin Avrupa Birliği'nin ortak pazarından ticaret anlaşması olmaksızın yıl sonunda çıkacağı neredeyse kesin olacak ve potansiyel olarak blok ile ilişkiler de zedelenecik -BHT**
- **Ekonomide gözler bu hafta açıklanacak yeni ekonomi programında olacak. Ekonomide 2021-2023 dönemine ilişkin yol haritası belirlenecek.**
- ***Erdoğan: Yunanistan'la Ön şartsız Olarak Diyaloga Hazır Olduğumuzu Vurguladık**
- **HSBC Holdings Plc hisseleri 25 yılın düşüğüne gerilemesinin ardından 2009'dan bu yana görülen en güçlü yükselişini gerçekleştirdi. En büyük hissedarın, temettü ödemeye başlayacağı beklentisiyle zor durumdaki bankada payını artırması yükselişte etkili oldu BHT**
- **Ekonomistlerin Eylül ayı Tüketici Fiyatları Endeksi'nde (TÜFE) aylık medyan tahmini yüzde 1,31 (0.99) artış olacağı yönünde gerçekleşti. Foreks'in 14 banka/kurum ekonomisti ile düzenlediği ankete göre, TÜFE'de Eylül ayı ortalama tahmin yüzde 1,40 artış olurken, yıllık veride ise medyan tahmin yüzde 12,10, ortalama ise yüzde 12,21.**
- **Lagarde: AMB ekonomik toparlanma için gerekirse harekete geçmeye hazır**
- **Avrupa Birliği taraflara çatışmayı sonlandırarak müzakere masasına dönmelerini istedi. Azerbaycan ve Ermenistan'a Çağrı...**

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25'ten yüzde 10,25'e yükseltilmesine karar vermiştir.

İktisadi faaliyette kademeli normalleşme adımları ve güçlü kredi ivmesinin desteğiyle üçüncü çeyrekte belirgin bir toparlanma gözlenmektedir.

Enflasyon beklentilerinin kontrol altına alınması ve enflasyon görünümüne yönelik risklerin sınırlanması amacıyla Ağustos ayından itibaren atılan sıkılaştırma adımlarının güçlendirilmesi gerektiği değerlendirilmiştir.

Enflasyonun 2020 yılı sonunda yüzde 8,9 olarak gerçekleşeceği (önc %7,4), .2021 yıl sonunda yüzde 6,2'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir.

Ağusto Tüfe %11,77 (önc %11,76)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Ağustos ayında bir önceki aya göre %0,86 (bek %1)

bir önceki yılın Aralık ayına göre %7,29,

bir önceki yılın aynı ayına göre %11,77

on iki aylık ortalamalara göre %11,27 artış gerçekleşti.

Yıllık en düşük artış %2,44 ile alkollü içecekler ve tütün grubunda gerçekleşti

Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu diğer ana gruplar sırasıyla, %6,37 ile haberleşme, %6,61 ile eğlence ve kültür ve %8,50 ile eğitim oldu.

*Eğitim hizmetlerinde uygulamaya konulan KDV indiriminin önümüzdeki dönemde fiyatları olumlu etkileyebileceği değerlendirilmektedir-TCMB 04 09 20..

Vadeli İşlemler

Dün 1270 1248 1260 bandında hareket etti.

TSİ :18.05 1252'den 1256.75

USDTRL 7.8569 sonrası olası daha aşağıda 2.tepe 7.8363? oluştu.

Max Min Fark

7.27 6.6727 m-m: fark +0.5973: 7.8673

7.8569 – 7.6545 fark: 0,2024 + : 8.0593

7.6453 - 7.5839 haftalık destekler

7.5122 7,4983 7.4147 7.4005 , 7.2756 7.1952 destekler

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Eylül ayında toplam 25,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 43,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik

Kasım ayında toplam 28,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

Öneri, eleştiri ve sorularınız için yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatirim

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.