YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Yeni Haftaya Başlarken

30 Kasım 2020

Küreselde OPEC toplantısı, salgın/aşı gelişmeleri ve Kasım ayı PMI Verileri Ön Planda.

Basında yer alan haberlere göre OPEC+ ülkeleri Pazartesi ve Salı günleri gerçekleştirilecek toplantı öncesinde petrol üretiminde arz artırımının ertelenmesi konusunda anlaşmaya varamadı. Pandemi başlarında petrol talebinde yaşanan sert daralmayı dengelemek adına arz kısıntısına gidilmiş; küresel ekonomideki muhtemel toparlanmayla birlikte 2021 başında kısıntıların bir kısmının geri alınması planlanmıştı. Ancak yakın dönemde pandemiye ilişkin yeni dalga endişeleri de söz konusu arz kesintilerinin devamına dair ihtiyacı ön plana çıkarmakta. Bu toplantıda bir anlaşmaya varılamaması durumunda halihazırda durdurulmuş olan üretimin günlük 1.9 milyon varillik kısmı yeniden devreye alınacak. Diğer taraftan, salgın/aşı kaynaklı haber akışları da küresel gündemin en önemli başlıkları arasında izlenmeye devam edecek

ABD tarafında Pazartesi günü Ekim ayı Bekleyen Konut Satışları; Salı günü Kasım ayı İmalat PMI ve Kasım ayı ISM İmalat Endeksi; Çarşamba günü Kasım ayı Motorlu Araç Satışları, Kasım ayı ADP İstihdam Raporu ve Bej Kitap; Perşembe günü Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları, Kasım ayı Bileşik PMI ve ISM Hizmet Endeksi; Cuma günü Kasım ayı İstihdam Raporu ve Ekim ayı Dış Ticaret İstatistikleri haftalık ekonomi takviminde öne çıkan verileri olacak. Ayrıca, Fed Başkanı Powell'ın Salı-Çarşamba günü Temsilciler Meclisi'nde yapacağı konuşma ile diğer Fed yöneticilerinin hafta boyunca yapacağı konuşmalar da takip edilecek. Bunlara ek olarak, ABD yeni Başkanı seçilen Biden'ın geçiş sürecine gelişmeler de yakından izlenecek.

Avrupa'da, Pazartesi günü Almanya Kasım ayı öncü TÜFE; Salı günü Euro Bölgesi Kasım ayı İmalat PMI ve Euro Bölgesi Kasım ayı Öncü TÜFE; Çarşamba günü Euro Bölgesi Ekim ayı ÜFE ve Euro Bölgesi Ekim ayı İşsizlik Oranı; Perşembe günü Euro Bölgesi Kasım ayı Bileşik PMI ve Euro Bölgesi Ekim ayı Perakende Satışlar hafta boyunca öne çıkan veriler olarak sıralanabilir. **Asya** tarafında ise, Salı günü Japonya Ekim ayı İşsizlik Oranı, Japonya Kasım ayı İmalat PMI ve Çin Kasım ayı Caixan İmalat PMI; Perşembe günü Japonya Kasım ayı Bileşik PMI ve Çin Kasım ayı Caixan Bileşik PMI verileri izlenecek.

Yeni Haftada Yurtiçinde Büyüme ve Enflasyon verileri ile Moody's gözden geçirmesi izlenecek.

Türkiye'de, Pazartesi günü 2020 yılı 3. Çeyrek Ekonomik Büyüme, Ekim ayı Dış Ticaret Dengesi ve Ekim ayı Bankacılık Sektörü İstatistikleri; Salı günü Kasım ayı İmalat PMI; Çarşamba günü Eylül ayı Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Pozisyonu; Perşembe günü Kasım ayı Enflasyon ve Haftalık Para-Banka İstatistikleri; Cuma günü Kasım ayı Reel Efektif Döviz Kuru ve Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's gözden geçirmesi haftalık ekonomik veri takviminde öne çıkan başlıklar olarak sıralanabilir. Ayrıca, Salı günü Mavi Giyim'in 2020 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları açıklanacak.

Konsensüs beklentiler Ekonomik Büyümenin 3Ç20 döneminde yıllık bazda %5 civarında büyümeye işaret etmekte (YF: +%6,8, 2Ç20: -%9,9, 3Ç19: +%1,0). Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre Ekim ayında ihracat yıllık bazda %5,6 artışla 17,3 milyar dolara, ithalat %8,5 yıllık bazda 19,7 milyar dolara yükseldi. Böylelikle, dış ticaret açığı yıllık bazda %35,7 artışla 2,4 milyar dolar olurken; 12 aylık dış ticaret dengesi Eylül'deki 46,3 milyar dolar seviyesinden Ekim'de 46,9 milyar dolara yükseldi. Kasım TÜFE'nin aylık bazda %1 civarında artış göstermesi (YF: +%1,2) ve böylelikle yıllık TÜFE'nin %11,9'dan %12,6 civarına yükselmesi (YF: %12,8) bekleniyor. Hatırlanacak olursa, TCMB son PPK kararı sonrasında yayınladığı basın açıklamasında Kasım ayında enflasyon artış görülebileceği; ancak sıkı parasal duruş ile bu durumun geçici olacağı öngörüsüne yer verilmişti. Moody's Türkiye'nin Kredi Notunu yatırım yapılabilir seviyenin 5 kademe altındaki "B2", not görünümünü de "Negatif" olarak derecelendirmekte. Piyasadaki beklentiler kredi notu ve not görünümünde bir değişiklik beklenmediğini işaret ederken; yakın dönemde atılan rasyonel adımları dikkate alarak not görünümünün "Negatif"ten "Durağan"a revize edilmesinin çok büyük sürpriz olmayacağını düşündüğümüzü de not edelim.

© 2020, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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 e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Erol Gürcan	Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71		

© 2020, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.