

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.034,40	-5,26
BIST-30	1.170,82	-4,66
BIST-BANKA	1.058,17	-4,98
BIST-SINAI	1.435,72	-5,35
BIST-TUM	1.140,52	-5,42
BIST Hacim-TUM(mn TL)	29.402	2,19
VİOP30 Yakın Vade	1.186,00	-4,08

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,2411	2,75
EURTRY	8,6192	2,74
EURUSD	1,1878	0,13

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.063	1,24
BRENT	45	-0,13

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
PINSU	10,00	AKCNS	-10,00
FADE	10,00	ALCAR	-10,00
EKIZ	9,99	CMENT	-10,00
RTALB	9,98	DZGYO	-10,00
GMSTRF	9,98	ESCOM	-10,00

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EKGYO	1,89	2.424,68
GARAN	6,47	1.536,05
SISE	5,75	1.212,96
AKBNK	4,70	1.173,51
ASELS	15,27	1.127,80

BIST100 endeksi dün günü, %5,26 oranında sert kayıpla 1.034,40 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.033,82-1.093,68 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %4,98, Sınai endeks ise %5,35 oranında artışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün ons altın, dikkatlerin ABD'de devam eden mali destek müzakerelerine ABD-Çin arasındaki gerilime dönmesi ile birlikte yükselişini 3. güne taşıdı ve 2,000 dolar seviyesi üzerinde kazançlarını sürdürerek 2.065 seviyesini test etti. Güvenli varlıklar öne çıkarken küresel anlamda risk iştahında azalış gözlemlendi. ABD haftalık işsizlik başvuruları verisinin beklenenin bir hayli ötesinde iyi gelmesi de risk iştahındaki azalışı limitleyen bir diğer etken oldu. Almanya'da fabrika siparişleri Haziran'da beklenenden güçlü yükseldi. İngiltere Merkez Bankası (BoE) beklenildiği gibi politika faizinde ya da varlık alım hedefinde değişikliğine gitmedi. BoE'nin varlık alım hedefi 745mlr GBP seviyesinde kalırken, politika faizi rekor düşük seviye olan %0,1'de kaldı.

Asya hisse senetleri ABD'nin 'WeChat' ile ilişkili ticari faaliyetleri yasaklama hamlesinin üzerinden derinleşen gerilim ile Çinli teknoloji firmaları öncülüğünde geriledi. ABD vadeli de düşüş eğiliminde. USD/TL kuru 7,29 seviyesinde zirveye yakın seyretmekte BİST100 endeksinin güne satış baskısı ile başlayacağını düşünmekteyiz.

Veri gündemi: Bugün, Almanya'dan sanayi üretimi ve dış ticaret, ABD'den tarım dışı istihdam, İngiltere'den konut fiyatları verileri takip edilecek. Yurtiçinde ise TÜFE Bazlı reel getiri verileri ve kapanışın ardından İş Bankası 2. Çeyrek Bilançosunu takip edeceğiz.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		7,80%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-19,30%
Almanya	09:00	Ticaret Dengesi	Haz	5,2B	7,6B
Almanya	09:00	Cari İşlemler Dengesi	Haz		6,5B
Türkiye	10:00	BİST100 TÜFE Bazlı Reel Getiri (Aylık)	Tem		9,42%
İngiltere	10:30	Halifax Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem		-0,1%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Tem	2.260K	4.800K
ABD	15:30	Katılım Oranı	Tem		61,50%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Tem	10,30%	11,10%
Türkiye		İş Bankası 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,5mlr TL	951,3mn TL

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

- **Duran Doğan Basım (DURDO):** Şirket 06.08.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, çıkarılmış sermayesinin tamamının iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, %111,15 oranında artırılarak 16,56mn TL'den, 35mn TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.
- **Eczacıbaşı (ECILC):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 100,69mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 109,89mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Ereğli Demir Çelik (EREGL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 567,56mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 1,31mlr TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 497,5mn TL kar açıklaması yönündeydi.
- **Galatasaray Sportif A.Ş. (GSRAY):** Şirket ile Capital Sports Media Limited arasında 2020-2021 sezonundan başlamak üzere bir futbol sezonu için maç sırasında 35 dakika olmak üzere saha içi led pano reklamı, 2 adet pozisyonda 3 boyutlu halı reklamı ve maç öncesi, maç sonrası ve devre arasında olmak üzere toplam 25 dakika scoreboard reklam alanlarının satış hakkı verilmesi hususunda KDV dahil 1,062mn GBP ücret karşılığında anlaşmaya varılmıştır. Bu anlaşmaya göre ilk yıl bitiminde 5 yıl ve devam etmesi halinde 5 yıl daha uzatma opsiyonu bulunmaktadır. Ek olarak, Profesyonel Futbolcu Arda Turan ile 2020-2021 sezonu için anlaşmaya varılmıştır. Yapılan anlaşma gereği Şirket futbolcuya net 4mn TL tutarında sabit transfer ücreti ödeyecektir. Buna ek olarak, 2020-2021 sezonu içerisinde futbolcu, A Takım'ın UEFA Avrupa Ligi ve Türkiye Süper Lig müsabakalarının toplamının yarısından fazlasında ilk 11'de başlaması halinde, futbolcunun sözleşmesi bir sezon için uzayacaktır. Bu durumda futbolcuya 2021-2022 sezonu için net 5mn TL sabit transfer ücreti ödenecektir.
- **Goodyear (GOODY):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 27,84mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 34,96mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **İpek Doğal Enerji Kaynakları (IPEKE):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 104,75mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 99,51mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **İskenderun Demir Çelik (ISDMR):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 462,54mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 947,79mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Kiler GYO (KLGYO):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 19,95mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 100,83mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Koza Altın (KOZAL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 469,92mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 414,41mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 449mn TL kar açıklaması yönündeydi.
- **Koza Anadolu Metal (KOZAA):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 202,04mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 190,31mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Link Bilgisayar (LINK):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 2,52mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 923.098 TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Nurol GYO (NUGYO):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 58,5mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 73,17mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Tat Gıda (TATGD):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 32,13mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 19,52mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Tazekuru Gıda (TKURU):** Şirket finansal yükümlülüklerin azaltılması ve öz kaynaklarının güçlendirilmesi ve amacıyla, 10mn TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1mn TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9mn TL nakit (bedelli) olarak %900 oranında artırılarak, 10mn TL'na çıkarılmasına, karar vermiştir.

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.

Ekonomi Haberleri

- **TBB: Uysal likidite yönetimi ve fonlama politikası konusunda bilgilendirdi.** Türkiye Bankalar Birliği'nin (TBB) ev sahipliğinde, 06.08.2020 tarihinde, TCMB Başkanı Murat Uysal, BDDK) Başkanı Mehmet Ali Akben ve TBB Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Aydın ile TBB Yönetim Kurulu Üyesi bazı bankaların genel müdürleri toplantı için bir araya geldi. TBB'den yapılan açıklamaya göre, büyümenin istikrar içinde sürdürülmesi ve ekonomik faaliyetin finansmanına bankacılık sektörünün sağlıklı olarak katkı vermeye devam etmesi amacıyla gerçekleştirilen ve yaklaşık 3 saat süren toplantıda katılımcılar işbirliği mesajı verdi. Toplantıda güçlü koordinasyon, yakın iletişim ve pozitif katkı yaklaşımıyla piyasalardaki gelişmeler ve normalleşme dönemine ilişkin ilgili kurumlar tarafından alınmakta olan kararların değerlendirildiği kaydedilirken, banka genel müdürlerinin görüş ve düşüncelerini dile getirdiği bölümün ardından, TCMB Başkanı Uysal önümüzdeki dönemde likidite yönetimi ve fonlama politikasına yönelik bilgilendirmede bulunduğu belirtildi. BDDK Başkanı Akben'in ise toplantıda, salgın döneminde devreye alınan düzenlemelerin etkilerine ve normalleşme dönemine ilişkin düşünülen politikalara yönelik değerlendirmeler yaptığı kaydedildi. (Bloomberg)
- **Türk oyun şirketi Rollic 168mn USD'na Zynga'ya satıldı.** Dünyaca ünlü oyun geliştiricisi Zynga 1,8mlr dolara satın aldığı Türk oyun firması Peak Games'in ardından hyper-casual (hiper basit) oyunlar üreten bir diğer Türk oyun firması olan Rollic'i de 168mn USD'na satın aldığını duyurdu. Açıklamada Rollic'in oyunlarının 250mn'dan fazla indirildiği vurgulanırken, Rollic'in şirketin kullanıcı profiline ve reklam alanına katkı sağlayacağı vurgulandı. Açıklamada görüşlerine yer verilen, Zynga Üst Yöneticisi (CEO) Frank Gibeau, 2020 yılında dünya çapında en hızlı gelişen hyper-casual geliştiricisi ve yayıncılarından biri olan ve harika bir takım tarafından yönetilen Rollic'in alınması ile hyper casual alanına girmekten dolayı çok heyecanlı olduklarını söyledi. Rollic Kurucusu ve CEO'su Burak Vardal ise Rollic ekibinin Zynga'ya katılmaktan dolayı onur duyduğunu söyledi. Vardal, "Hiper-casual konusundaki uzmanlığımız, Zynga'nın ürün yönetimi, veri bilimi, reklamdan para kazanma ve dünya çapındaki yayıncılık kalitesine mükemmel uyum sağlıyor." ifadelerini kullandı. Açıklamaya göre ilk olarak Zynga, Rollic'in %80'ini 168mn USD'na satın alacak. Rollic'in kalan %20'lik bölümü ise önümüzdeki 3 yıl içerisinde aşama aşama Zynga bünyesine geçirecek. (Anadolu Ajansı)
- **AB: Üye ülkeler Türkiye ile ilişkilerin güçlendiğini görmek istiyor.** AB, Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu ile AB Dış İlişkiler ve Güvenlik Politikası Yüksek Temsilcisi Josep Borrell arasındaki görüşmeden sonra "AB üyesi ülkeler, Türkiye ile mevcut olumsuz gidişin tersine çevrilerek ikili ilişkilerin güçlendiğini görmek istiyor." açıklaması yaptı. Çavuşoğlu ile Borrell'in Malta'daki görüşmesinin ardından Borrell'in ofisinden yapılan açıklamada, Valetta'daki görüşmenin son aylarda ikili arasında yapılan toplantılarda ve son olarak 23 Temmuz'daki telefon görüşmesinde gerçekleşen yoğun görüş alışverişinin devamı olduğu belirtildi. (Bloomberg)
- **Facebook çalışanları 2021 yazına kadar evden çalışacak.** Sosyal medya platformu Facebook, Covid-19 salgını nedeniyle uyguladığı evden çalışma modelini Temmuz 2021'e kadar uzattı. Facebook'un sözcüsü Nneka Norville tarafından yapılan açıklamada, sağlık ve kamu uzmanlarının yönlendirmelerine dayanarak şirket çalışanlarının Temmuz 2021'e kadar gönüllü olarak evden çalışmaya devam etmelerine izin verildiği aktarıldı. Açıklamada, evden çalışma süresine ilişkin alınan karara ek olarak çalışanlara evden çalışma ihtiyaçları için ilave 1.000 USD verileceği kaydedildi. (Anadolu Ajansı)
- **ABD'de hane halkı borcu 2014'ten bu yana ilk kez azaldı.** Fed'in New York şubesi tarafından hazırlanan 2020'nin 2. çeyreğine ilişkin Hane Halkı Borcu ve Kredi Raporu yayımlandı. Rapora göre, Amerikalıların toplam hane halkı borcu, 2020'nin 2. çeyreğinde %0,2 azalarak 14,27trln USD'na indi. Bu yılın ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla 34mlr USD'lık azalış kaydeden hane halkı borcu, 2014'ten bu yana ilk kez düşüş gösterdi. Söz konusu borç, yıllık bazda ise 406mlr USD arttı. (Anadolu Ajansı)

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.

- **ABD, Kovid-19 nedeniyle ilan ettiği 4. seviye global seyahat uyarısını kaldırdı.** ABD Dışişleri Bakanlığı, Mart ayında ilan ettiği ve vatandaşlarına uluslararası seyahat yapmama çağrısını içeren 4. seviye global seyahat uyarısını kaldırdı. Bakanlıktan yapılan yazılı açıklamada, "ABD Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezi ile iş birliği içinde, ABD Dışişleri Bakanlığı 4. seviye Global Seyahat Uyarısını kaldırıyoruz." ifadesine yer verildi. Pandeminin "öngörülemez" doğasından dolayı, ABD vatandaşlarının hala seyahat ederken dikkat etmesi gerektiğine işaret edilen açıklamada, "Bazı ülkelerde sağlık ve güvenlik şartları iyileşirken bazılarında da kötüleşmesiyle bakanlığımız sadece belirli ülkelere 1'den 4'e kadar seyahat uyarısı yapılan eski sisteme dönüyor." bilgisi verildi. (Bloomberg)
- **TCMB likidite kanallarını değiştirerek piyasaya verdiği TL'nin faizini yükseltiyor.** Temmuz enflasyon raporunda yıl sonu enflasyon tahminini %7,4'den %8,9'a yükselten TCMB piyasaya vermiş olduğu TL'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini (AOFM) yükseltmeye devam ediyor. TCMB'nin 06.08.2020 tarihi itibarıyla yapmış olduğu TL fonlama kompozisyonuna bakıldığında, bir gün önce %7,80 olan AOFM'nin bugün %7,88'e yükseldiği görüldü. AOFM'nin yükselmesinde fonlamanın bir kısmının Borsa İstanbul repo piyasası (22,9mlr TL) ve Bankalararası Para Piyasası (2mlr TL) üzerinden yapılması rol oynadı. Bu piyasalarda verilen TL'nin faizi, politika faizinin (%8,25) 150 baz puan üzerinde ve %9,75 seviyesinde bulunuyor. Ayrıca banka bugün yaptığı basın duyurusunda hedefli ilave likidite imkânları kademeli olarak azaltılacağını da belirtti. Dolayısıyla salgın sonrası politika faizinden daha düşük maliyetle yapılan fonlamalar vadesi geldiğinde yenilenmeyebilir. Bu kanalla yapılan vadesi gelmemiş işlemlerin toplam miktarı 60mlr TL ve ortalama faizi ise %6,83. Bir sonraki ilk vade tarihi ise 13.08.2020. (Bloomberg)
- **Trump: Seçimlerden önce Kovid-19 aşısının hazır olması mümkün.** ABD Başkanı Donald Trump, katıldığı bir radyo yayınında Kovid-19 salgınına karşı aşı geliştirme çabalarına ilişkin açıklamalarda bulundu. İnsanların hayatının kurtarılması için aceleci davrandıklarını vurgulayan Trump, "Benden başka bir başkan olsa, 2 yıl boyunca aşından söz edemezsiniz. Bunu biliyorsunuz." ifadesini kullandı. Kovid-19 ile mücadele için var gücüyle çalıştığının altını çizen Trump, "Bunu oy almak için yapmıyorum. Doğrusu bu olduğu için yapmıyorum. İnsanların hayatını kurtarmak için yapıyorum." dedi. Aşı çalışmalarının hızla ilerlediğini belirten Trump, yıl sonundan önce aşının elinde olmasını beklediklerini ve ne kadar erken olursa o kadar iyi olacağını vurguladı. Muhabirin, "3 Kasım seçimlerinden önce aşının hazır olmasını bekliyor musunuz?" şeklindeki sorusuna ise Trump, "Bazı durumlarda bence evet. Seçimlerden önce aşının hazır olması mümkün. Büyük şirketlerimiz var. Bu şirketler, dünyanın en iyisi." yanıtını verdi. (Bloomberg)
- **TCMB: Araçlar oynaklığın azaltılması doğrultusunda kullanılacak.** Kurda yaşanan sert yükselişin ardından TCMB'nden açıklama geldi. Piyasada oluşan fiyat gelişmelerin yakın takip edildiği belirtilen TCMB açıklamasında araçlar oynaklığın azaltılması doğrultusunda kullanılacağı belirtildi. Açıklamada hedefli likidite imkanlarının kademeli olarak azaltılacağı ifade edildi. (Bloomberg)
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 1,186mn'a düştü.** ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 1,435mn'dan 1,186mn'a geriledi. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre bu verinin 1,4mn seviyesinde çıkması bekleniyordu. Ankete katılan 46 ekonomistin tahminleri 1,25mn ve 1,5mn aralığında geldi. 4 haftalık hareketli ortalamalara göre işsizlik maaşı başvuruları 1 Ağustos ile biten haftada 1,338mn seviyesinde gerçekleşti. Önceki haftanın verisi 1,434mn'dan 1,435mn'a revize edildi. (Bloomberg)
- **BDDK'nın bazı TL muafiyetlerini yatırım bankalarına genişleteceği belirtildi.** BDDK, Temmuz ayında uluslararası kalkınma bankalarının FX swap, TL plasman, TL depo ve repo yoluyla yurtiçi bankalardan sağlayacağı finansman işlemlerinde TL'ye erişim kısıtlamalarından muaf tutulmasına karar vermişti. Bloomberg News'in haberine göre benzer bir muafiyet düzenlemesinin üzerinde çalışıldığını kaydeden yetkililer, konuya ilişkin düzenlemenin yakın zamanda duyurulabileceğini

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.

belirtti. Aynı kaynaklar muafiyetlerin kademeli olarak genişletilmesi ile swap piyasasında normalleşmenin amaçlandığını kaydetti. (Bloomberg)

- **Monex Europe: TL'deki düşüş Euro'nun yükselişine engel oluşturabilir.** Londra'da yatırım şirketi Monex Europe'un döviz piyasası analisti Simon Harvey, "TL'nin rekor seviyeye düşüşü Euro'nun USD karşısındaki yükselişi için engel oluşturabilir." dedi. Avrupalı bankaların bilançolarının halihazırda yurtiçi koşullara karşı açıkken, finansal riske maruz kalmalarından dolayı TL'nin zayıflığının Euro Bölgesi'ndeki toparlanma için risk oluşturduğu belirtildi. Harvey, "2018'den daha düşük ölçekte olsa da Avrupalı bankalara bulaşacak. Bu nedenle TL'nin Euro/USD paritesinde yükseliş için engel haline geldiğini görmeye başlayabiliriz." dedi. (Bloomberg)
- **Temmuz ayında ülke genelinde 141.434 kredili konut satışı gerçekleştirildi.** Çevre ve Şehircilik Bakanlığında yapılan yazılı açıklamaya göre, kredi oranlarının düşmesi ile başlayan konut satışlarındaki artış devam ediyor. İstanbul'da Temmuz'da 27.424 kredili konut satıldı, en çok konut geçen ay olduğu gibi bu ay da Esenyurt'ta satıldı. Esenyurt'ta geçen ay toplam 2.680, Pendik'te 1.880, Sancaktepe'de ise 1.560 kredili konut satıldı. Temmuz'da en çok kredili konutun satıldığı 2. il ise başkent Ankara oldu. Ankara'da geçen ay 18.566 kredili satış işlemi gerçekleşti. Çankaya'da 3.243, Keçiören'de 2.866, Etimesgut'ta 2.741, Yenimahalle'de 2.479, Mamak'ta 2.301 kredili konut satıldı. Geçen yıl temmuzda 14.348 kredili konut satışı yapılırken, bu yılın aynı döneminde 141.434 satış işlemi gerçekleşti. Bu yılın Temmuz ayında konut satışları geçen yılın aynı dönemine göre %1000 arttı. Kredi faizlerinin düştüğü 1 Haziran'dan itibaren gerçekleşen kredili konut satışı ise 250.792'ye ulaştı. Kredili konut satışlarından ayrıca Hazine'ye 1,43mlr TL kazanç sağlandı. (Anadolu Ajansı)
- **Bakan Soylu: Sokağa çıkma kısıtlaması gündemimizde yok.** Covid-19 tedbirlerine yönelik denetimler kapsamında Ankara'nın Mamak ilçesinde açıklamalarda bulunan İçişleri Bakanı Süleyman Soylu, "Dünyada ikinci dalganın geldiği noktasında bir değerlendirme var. Aynı durumla biz de karşılaşmayalım. Kendi kontrolümüzü kendimiz yapalım. Terör operasyonu yapmıyoruz. Hep beraber bilinçli olmayı ortaya koymaya çalışıyoruz. Vatandaşta tuzak kurup ceza verme anlayışı içinde değiliz." ifadelerini kullandı. Bakan Soylu, sokağa çıkma kısıtlaması konusunda da "Böyle bir şey söz konusu değil, gündemimizde de yok." diye konuştu. (Anadolu Ajansı)
- **Pompeo ABD'li şirketleri Çinli teknoloji şirketlerinin uygulamaları konusunda uyardı.** ABD Dış İşleri Bakanı Michael Pompeo'nun Amerikan şirketlerini, Çin menşeli uygulamaları dijital dükkanlarından kaldırmaları için uyardı. Bu açıklamayla beraber ABD'nin Çin teknolojisini bilgisayarlardan ve akıllı telefonlardan uzak tutma çabasının TikTok'u satın alma ya da kapatmadan daha öteye uzanabileceğini anlaşılmış oldu. Çarşamba günü yaptığı açıklamada Pompeo, TikTok ve WeChat gibi "güvenilmez" uygulamaların ABD vatandaşlarının "kişisel verilerine karşı büyük bir tehdit olduğunu" ve Çin menşeli içerikler ve sansür için büyük bir potansiyel taşıdığını belirtti. Bunun yanında ilgili şirketlere uygulamalarını Huawei'nin telefonlarında kullanılmamaları ve Tencent holding, Alibaba ve Baidu gibi Çin merkezli bulut servislerini kullanmamaları konusunda çağrı yaptı. "Şirketlerin Çin Komünist Partisinin ya da Huawei'nin insanlığa karşı işledikleri suçlara ortak olmasını istemiyoruz" diyen Pompeo "Temiz Ağlar" isimli bir rehberi de duyurdu fakat bu rehberin bir bağlayıcılığı da bulunmuyor. Pompeo TikTok gibi uygulamaların ABD vatandaşlarının kişisel verilerini topladıklarını ve Çin Komünist Partisi tarafından kullanılmaya müsait bir hale getirdiğini belirtti. TikTok ise cevap olarak ABD vatandaşlarının verilerinin Çin dışında bir yerde depolandığını ve tamamen güvende olduklarını söyledi. (Bloomberg)
- **SocGen: Altın ve ABD hisseleri yeni bir riskten kaçışta ayrışabilir.** Altın ve ABD hisse senetleri piyasada yaşanabilecek yeni türbülansa yollarını ayırarak, yaklaşık 3 aylık paralel hareketini sonlandırabilir. Societe Generale'e göre küresel ekonomide yeniden başlayan bozulmanın ve Covid-19'un yayılmasını önlemek için alınacak daha fazla karantina önlemleri, hisse senetlerini olumsuz etkileyebilir. SocGen'e göre böyle bir durumda altın etkilenmeyebilir. Aralarında Jitesh Kumar'ın da bulunduğu SocGen stratejistlerinin 4 Ağustos tarihli notunda "Altın ile hisse senetleri arasındaki

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.

korelasyon riskli varlıklarda Mart ayında görülen dip seviyelerden beri belirgin bir şekilde pozitifte döndü." dendi. Notta, "Yaşanacak yeni bir ciddi riskten kaçış hisse senetleri ve altında performans ayrışmasına neden olabilir." şeklinde değerlendirmede bulunuldu. (Bloomberg)

- **Koronavirüs: Vaka sayısı 18mn'u aştı, aşı çalışmalarında ilerleme kaydediliyor.** Çin'in Hube eyaletine bağlı Vuhan kentinde ortaya çıkan ve dünyaya yayılan Kovid-19 tespit edilen kişi sayısı, dünya genelinde 18,98mn'u aştı. Dünya genelinde virüs nedeniyle 711.299 kişi öldü. Vaka sayısı dünya genelinde 18.981.315'e çıkarken, virüs saptanan 12.172.655 kişi sağlığına kavuştu. Dünyada tedavisi süren 6.097.361 aktif vaka bulunuyor. En fazla vaka ve ölümün olduğu ABD'de 4.973.741 kişide Kovid-19 tespit edildi, salgın nedeniyle 161.607 kişi hayatını kaybetti. Clinical Trials Arena isimli internet sitesinde yer alan habere göre şirket, "Ad26.COV2.S" adı verilen aşı adayının 1. ve 2. aşama klinik denemelerine ABD ve Belçika'da start verdi. 18-55 yaş ile 65 ve üzeri yaşlardaki 1.000'den fazla sağlıklı gönüllünün katılması planlanan deneme, aşı adayının güvenli olup olmadığı, muhtemel yan etkileri ve bağışıklık oluşturmadaki başarısını sınamayı amaçlıyor. Aşı adayının, klinik öncesi değerlendirme safhasında primatlar üzerinde yapılan testlerde, deney hayvanlarında Kovid-19'u etkisiz kılan antikorları üretmede ve solunum yolu enfeksiyonunu engellemede başarılı olduğu kaydedildi. Johnson&Johnson, klinik denemelerin başarılı olması halinde gelecek yıl 1mlr dozdan fazla aşı üretmek üzere imalat hazırlıkları yapıyor. Dünya Sağlık Örgütü verilerine göre, 31 Temmuz itibarıyla dünya genelinde Kovid-19'a karşı 26 aşı adayı klinik deneme, 139 aşı adayı ise klinik öncesi değerlendirme aşamasında bulunuyor. (Bloomberg)
- **EBRD ve IFC swap muafiyeti sonrası TL kredilerini artıracak.** Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ve Uluslararası Finans Kurumu (IFC) kalkınma bankalarına BDDK tarafından getirilen bir dizi swap muafiyeti sonrası muhtemelen TL kredilerini artıracak. Bloomberg News'un konuya yakın kaynaklara dayandığı haberine göre, sunulan swap muafiyeti, yurtdışı piyasadaki swap maliyetlerinin Londra'dakinden düşük olması sebebiyle uluslararası kalkınma bankalarının fonlama maliyetini azaltacak. Sağlanan muafiyet Türk şirketlerine kredilerin artırılması ve Türk varlıklarına yatırım yapılması koşulunu içeriyor. Kaynaklar EBRD ve IFC'nin muhtemelen TL kredi payını artıracığını belirtiyor. EBRD Türkiye Başkanı Arvid Tuerkner, "EBRD gibi uluslararası kalkınma bankalarına TL likiditesine erişim kolaylığı veren kararı olumlu karşılıyoruz" dedi. Tuerkner "Yeni mekanizmayı test edeceğiz. EBRD eriştiği TL likiditesini Türk özel sektörüne kanalize edecek" değerlendirmesini yaptı. IFC konuya ilişkin yorum yapmadı. (Bloomberg News)
- **ABD'nin ham petrol stokları azaldı.** ABD Enerji Enformasyon İdaresi, ülkede Ticari Ham Petrol stoklarının geçen hafta 7,4mn varil (%1,4) azalışla 518,6mn varile gerilediğini açıkladı. Piyasa beklentisi stokların 3mn varil azalacağı yönündeydi. Ticari ham petrol stoklarına dahil olmayan Stratejik Ham Petrol stokları ise 656,1mn varil seviyesinde sabit kaldı. Söz konusu dönemde, ABD'nin benzin stokları ise 700 bin varil (%0,2) artışla 247,8mn varile yükseldi. (Anadolu Ajansı)
- **Almanya'da fabrika siparişleri Haziran'da beklenenden güçlü yükseldi.** Almanya Federal İstatistik Ofisi tarafından açıklanan verilere göre, iş gününe göre düzeltilmiş fabrika siparişleri yıllık bazda %18,5 gerilemesi beklenirken, %11,3 geriledi. Bloomberg anketine katılan 30 ekonomistin aylık bazdaki beklentileri için aralık %2 ve 20 artış arasında değişiyordu. Tüketici Ürünleri Siparişleri aylık bazda %1,1 temel ürünler ise %10,6 artış kaydetti. Sermaye Malları Siparişleri ise aylık bazda %45,7 yükseldi. (Bloomberg)
- **İngiltere MB faiz değiştirmede.** İngiltere Merkez Bankası (BoE) tarafından Perşembe günü yapılan açıklamaya göre banka oy birliğiyle politika faizinde ya da varlık alım hedefinde değişikliğine gitmedi. Buna göre BoE'nin varlık alım hedefi 745mlr GBP seviyesinde kalırken, politika faizi rekor düşük seviye olan %-0,1'de kaldı. Bloomberg anketine katılan uzmanların beklentisi herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceği yönündeydi. BoE'nin para politikasında sıkılaştırmanın zamanlamasına ilişkin yönlendirmesinde şu ifadeler yer verildi: Komite, atıl kapasitenin saf dışı bırakıldığına ve %2

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.

enflasyon hedefine sürdürülebilir bir şekilde ulaşılması yolunda önemli bir ilerleme kaydedildiğine ilişkin net bir kanıt olana kadar para politikasında sıkılaştırma niyeti taşıyor. (Bloomberg)

- **Cumhuriyetçiler ABD'li havayollarına destek için harekete geçtiler.** ABD'li havayolları şirketlerinin devlet desteği olmadığı takdirde binlerce çalışanı çıkarmak zorunda kalacaklarını söylemeleri sonrasında Senatodaki bir grup Cumhuriyetçi 25mlr USD'lık yeni bir ödeme desteği paketi için çoğunluk liderine bir önerge mektubu sundular. Gelen haberden sonra havayolları hisselerinde keskin bir yükseliş yaşandı. American Airlines'ın hisseleri %9,5, United Airlines'ın hisseleri %4,6 ve Southwest Airlines'ın hisseleri %4,2 yükselerek kapandı. (Reuters)

EKONOMİK TAKVİM

7 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Ticaret Dengesi	Tem	58,6B	46,42B
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		7,80%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-19,30%
Almanya	09:00	Ticaret Dengesi	Haz	5,2B	7,6B
Almanya	09:00	Cari İşlemler Dengesi	Haz		6,5B
Türkiye	10:00	BİST100 TÜFE Bazlı Reel Getiri (Aylık)	Tem		9,42%
İngiltere	10:30	Halifax Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem		-0,1%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Tem	2.260K	4.800K
ABD	15:30	Katılım Oranı	Tem		61,50%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Tem	10,30%	11,10%
Türkiye		İş Bankası 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,5mlr TL	951,3mn TL

10 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Tem		-0,10%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Tem	2,50%	2,70%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Tem		0,40%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Tem	-3,20%	-3,00%
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık)	Haz		1,80%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	Haz		-24,00%
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık) - Öncü	2. Çeyrek		-2,20%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2. Çeyrek		-1,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		6,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-20,10%
Türkiye	10:00	Çeyreklik İşsizlik Ortalaması	May		12,80%
Türkiye	10:00	İSO İhracat İklimi Endeksi	Tem		47,5
ABD	17:00	JOLTS	Haz		5,397M
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Tem		-26,760B
Türkiye		Vakıfbank 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,46mlr TL	367,6mn TL

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 Adel Kalemcilik 2Ç20 Bilançosu 2. Çeyrek -3,26mn TL

11 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Haz		1,177T
İngiltere	11:30	İşsizlik Oranı	Haz	4,20%	3,90%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Hissiyatı	Ağu	60	59,3
ABD	15:30	EIA Kısa Dönem Enerji Görünümü			
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Tem	0,30%	-0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Tem	-0,20%	-0,80%
Türkiye		Coca Cola 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	357,1mn TL	411,3mn TL
Türkiye		Enerjisa 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	361,5mn TL	161,4mn TL

12 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	GSYİH (Çeyreklik)	2. Çeyrek		-2,20%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	2. Çeyrek	-2,10%	-1,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	6,00%	6,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-20,80%	-20,00%
İngiltere	09:00	İmalat Üretimi (Aylık)	Haz	8,00%	8,40%
İngiltere	09:00	İmalat Üretimi (Yıllık)	Haz	-23,90%	-22,80%
İngiltere	09:00	Ticaret Dengesi	Haz	-8,10B	-2,81B
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	15,00%	12,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-20,00%	-20,90%
ABD	14:00	OPEC Aylık Rapor			
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Tem	0,30%	0,60%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Tem	0,80%	0,60%
ABD	21:00	Federal Bütçe Dengesi	Tem	-863B	-864B
Türkiye		Anadolu Efes 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	317mn TL	429,7mn TL
Türkiye		Pegasus 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	-824mn TL	324,4mn TL
Türkiye		Sabancı Holding 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,04mlr TL	889,2mn TL
Türkiye		Türk Telekom 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	820mn TL	434,8mn TL
Türkiye		Aygaz 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	99mn TL	120,7mn TL

13 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	02:00	RICS Konut Fiyat Dengesi	Tem	-25,00%	-15,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Tem		0,60%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Tem		-1,60%
Almanya	09:00	TÜFE (Aylık)	Tem		-0,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Yıllık)	Tem		-0,10%
ABD	11:00	IEA Aylık Raporu			
Türkiye	13:00	Thompson Reuters IPSOS Tüketici Anketi	Ağu		31,3

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.

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

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.