

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.100,26	-1,25
BIST-30	1.239,73	-1,22
BIST-BANKA	1.125,09	-1,33
BIST-SINAI	1.521,55	-1,47
BIST-TUM	1.212,16	-1,30
BIST Hacim-TUM(mn TL)	26.394	-8,66
VİOP30 Yakın Vade	1.241,25	-0,90

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,3391	0,10
EURTRY	8,6757	0,36
EURUSD	1,1813	0,24

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.954	1,91
BRENT	45	-0,50

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
AYCES	10,00	BURVA	-9,96
KENT	10,00	KLGYO	-9,96
TSPOR	10,00	RTALB	-9,85
GLBMD	10,00	BURCE	-8,95
ARTI	10,00	ISKUR	-8,56

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
ASELS	17,59	1.143,33
TUPRS	78,40	1.061,14
EKGYO	1,98	1.039,86
GUSGR	5,95	1.027,26
THYAO	11,14	1.014,60

BIST100 endeksi dün günü, %x1,25 oranında kayıpla 1.100,26 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.095,84-1.125,92 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %1,33, Sınai endeks %1,47 oranında azalışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün, koronavirüs yardımıyla ilgili müzakerelerin çıkmaza girdiği ile ilgili Beyaz Saray'dan gelen açıklama ile risk iştahı baskılandı. ABD'de işsizlik maaşından faydalanmak için başvuranların sayısı, Mart ayında başlayan koronavirüs pandemisinden bu yana ilk kez 1mn seviyesinin altına gerileyerek ekonomik toparlanmaya ilişkin olumlu sinyal verdi. İşsizlik maaşı başvuruları, 8 Ağustos haftasında 228.000 düşerek 963.000'e geriledi. İşsizlik maaşından faydalananların sayısını gösteren süregelen başvurular, 1 Ağustos haftasında 15,5mn'a inerek Nisan başından bu yana en düşük seviyesini gördü. Çin'de açıklanan verilere göre, ekonomik toparlanma Temmuz'da devam ederken, perakende satışlar zayıf kaldı. Sanayi üretimi Temmuz'da yıllık bazda %4,8 yükselirken, perakende satışlar %1,1 geriledi.

Bu sabah Çin'in'de açıklanan Temmuz ayı perakende satışlar verisi beklentilerin altında kalırken, sanayi üretimi ekonomik toparlanmaya işaret etti. Asya borsaları karışık bir yönde hareket ederken, ABD vadeliileri hafif artıda bulunuyor. BIST 100 endeksinin güne yatay yönde başlamasını gün içinde 1.095-1.120 bandı dışındaki hareketlerin teknik yönde belirleyici olacağını tahmin etmekteyiz. Yurtiçi piyasalarda bugün saat 10:00'da açıklanacak olan Haziran ayı sanayi üretimi ve cari işlemlerde verileri izlenecek.

Veri gündemi: . Bugün, Yurtiçinde Haziran ayı sanayi üretimi ve cari işlemlerde verileri izlenecek. ABD tarafında sanayi üretimi ile perakende satışlar verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nden istihdam, 2Ç20 GSYİH ve dış ticaret verileri takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Cari Hesap	Haz	-4B	-3,76B
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		17,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-22,50%	-19,90%
Euro Bölgesi	12:00	İstihdam Değ.(Çeyreklik)	2Ç20		-0,20%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Çeyreklik) - Öncü	2Ç20		-3,60%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2Ç20		-3,10%
Euro Bölgesi	12:00	Ticaret Dengesi	Haz		9,4B
Türkiye	14:30	Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Ağu		10,22%
ABD	15:30	Ç. Perakende Sat. (Aylık)	Tem	1,30%	7,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	1,70%	7,50%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem		1,10%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem	3,30%	5,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem		-10,82%
ABD	17:00	Michigan Tük. Hissiyatı	Ağu	71,5	72,5

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.

Şirket Haberleri

- **Akfen Holding (AKFEN):** Şirketin iştiraklerinden Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan; İOTA Güneş Enerjisi Elk. Ürt. ve Tic. A.Ş.'nin, Malatya ilinde bulunan, EPDK tarafından verilen EÜ/9288-16/04481 lisans numaralı, 13 MW kurulu güç kapasitesine sahip İOTA M. Fırınca GES Projesi'nin T.C. Enerji Bakanlığı tarafından 13.08.2020 tarihinde mevzuata uygun olarak geçici kabulü yapılmış ve 14.08.2020 tarihinden itibaren ticari enerji üretimine başlanacaktır. Santralin yıllık 19,9 GWs elektrik üretmesi beklenmektedir.
- **Aksa Enerji (AKSEN):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 147,92mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 56,67mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Albaraka Türk Katılım Bankası (ALBRK):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 53,50mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 49,32mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 63mn TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **Anadolu Grubu (AGHOL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 122,37mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 639,91mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Doğan Grubu (DOHOL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 268,29mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 221,67mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Emlak Konut (EKGYO):** Şirket projelerinden İstanbul Sarıyer Zekeriyaköy Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı (Köy) İşi'nde Yüklenici ile yapılan Sözleşmeye Ek-20 No.lu Protokol ile Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri 201,31mn TL'den 239,97mn TL'ye yükselmiştir.
- **Enka İnşaat (ENKAI):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 2,3mlr TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 1,08mlr TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 1,88mlr TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **Global Yatırım Holding (GLYHO):** Şirketin, %95,496 oranında bağlı ortaklığı olan Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzına yönelik olarak Yönetim Kurulunca 12.08.2020 tarihinde; Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzı kapsamında çıkarılmış sermayesinin 100mn TL'nden 125mn TL'na çıkarılması suretiyle ihraç edilecek olan toplam 25mn TL nominal değerli 25mn adet payın halka arz edilmesi işlemine muvafakat verilmesine, Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de şirketin sahibi olduğu paylarından 8,85mn TL nominal değerli 8,85mn adet payın halka arz edilmek suretiyle satılmasına, ek olarak SPK'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahibi olunan paylarından 3,41mn TL nominal değerli 3,41mn adet payın da ek satış kapsamında satışa hazır hale getirilmesine karar verilmiştir.
- **Hedef GSYO (HDFGS):** 13.08.2020 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirketin girişim yatırımı portföyünde bulunan Fade Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.'ne ait 2,75mn adet payın borsada işlem gören tipe dönüştürülmesine ve girişim yatırımı kapsamından çıkarılmasına oy birliği ile karar verildi.
- **Koç Holding (KCHOL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 961,37mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 1,43mlr TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 1,08mlr TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **Konfrut Gıda (KNFRT):** Şirket, tarımsal hammadde faaliyetlerini yürütmek ve uçtan uca entegre çözümler sunacak kuvvetli bir tedarik zinciri oluşturmak amacıyla Döhler Gıda San. A.Ş. ile eşit pay ortaklığına sahip Konfrut Ag Tarım A.Ş.'yi kurmuştur. Konfrut Ag Tarım A.Ş. tarımsal hammaddelerin üretim, tedarik, depolama ve lojistik operasyonları ile tarım ve gıda faaliyetleri etrafındaki endüstriyel gereksinim ve hizmetleri de sağlayacaktır.
- **Medicalpark (MPARK):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 22,88mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 45,45mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.

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.

- **Netaş Telekomünikasyon (NETAS):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 18,38mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 66,22mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Ray Sigorta (RAYSG):** Şirketin 2020 yılı Ocak-Temmuz aylarını kapsayan döneme ait denetimden geçmemiş, tahmini prim üretimi 846,97mn TL'dir. Prim üretiminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,01 oranında artış meydana gelmiştir.
- **Turkcell (TCELL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 851,67mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 465,16mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 865mn TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 2,23mlr TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 133mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 1,33mlr TL ana ortaklık net zararı açıklayacağı yönündeydi. THY'nin 2. çeyrek satışları geçen yılın aynı dönemine göre %67 düşüşle 6,18mlr TL olurken yılın ilk yarısındaki toplam satış 21,5mlr TL olarak gerçekleşti. Kovid-19 nedeniyle Nisan-Mayıs aylarında yurtiçi ve yurtdışı seferlerini iptal eden THY, seferlerine Haziran ayında sınırlı olarak başladı. Net zarar, 538mln TL vergi, 504mln TL iştirak zararı ve ceza kapsamındaki 732mn TL kur farkı beklentisine atfedilen 1,28 mlr TL'lik piyasa zarar beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Kovid-19 salgınının fazlasıyla etkilediği çeyrekte THY'nin kargo gelirleri USD bazında bir önceki yıla göre %90 arttı. Yolcu ve teknik gelirleri sırasıyla %96 ve %61 azalırken, konsolide ciro USD bazında %72 (TL'de %67 düşüş) düşüşe neden oldu. Sınırlı sayıda uçuşun ve yoğunlukla kargo uçuşlarının yer aldığı çeyrekte, bölgelerin toplam yolcu ve kargo gelirlerindeki payı Uzak Doğu, Amerika ve Avrupa'yı sırasıyla %43, %20 ve %18'lik paylarla ilk sıraya koydu. Ortaklığın Temmuz 2020 dönemine ilişkin trafik sonuçları ise aşağıdaki gibidir: Temmuz 2019 döneminde 7,1mn olan toplam yolcu sayısı, 2020 yılının aynı döneminde 2mn olarak gerçekleşmiştir. Yolcu doluluk oranı Temmuz 2020 döneminde %65,3 olarak gerçekleşmiştir. Taşınan Kargo-Posta, Temmuz 2019 döneminde 134.580 ton iken, 2020 yılının aynı döneminde %7'lik azalışla 125.128 tona düşmüştür. (Bloomberg)
- **Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Ağrı İl Özel İdaresi tarafından jeotermal kaynak arama ruhsat sahaları için düzenlenen ihalede AR:30 no'lu jeotermal kaynak arama ruhsatı için 175.000 TL+KDV ve AR:31 no'lu jeotermal kaynak arama ruhsatı için 155.000 TL+KDV bedel ödemeyi kabul ve taahhüt ederek ihaleyi kazanmıştır. İlgili arama ruhsatlarının süresi 3 yıldır.

Ekonomi Haberleri

- **Fed/Brainard: Fed araştırma için e-para testleri yürütüyor.** Fed Governörü Lael Brainard, Perşembe günü yaptığı açıklamada, ABD merkez bankasının araştırma amaçlı hipotetik dijital dolar için deneyler yürütmekte olduğunu, ancak hükümet ve diğer diğer hissedarların içinde bulunduğu resmi bir politika çerçevesi gerektirmesinden dolayı bu paranın ihraç konusunda henüz bir taahhütte bulunmadığını söyledi. (Bloomberg)
- **Pentagon: ABD Doğu Akdeniz'deki tansiyonun düştüğünü görmek istiyor.** ABD Savunma Bakanlığı (Pentagon), Doğu Akdeniz'deki gerginliğin düştüğünü görmek istediklerini belirterek, Fransa ve Türkiye'ye "anlaşmazlıklara bir çözüm bulmaları" çağrısı yaptı. Pentagon Sözcüsü Jonathan Hoffman, gazetecilere yaptığı açıklamada, Doğu Akdeniz'deki son gelişmelere ilişkin değerlendirmelerde bulundu. Hem Türkiye hem de Fransa'nın "oldukça önemli NATO müttefikleri" olduğunu vurgulayan Hoffman, "ABD, Doğu Akdeniz'deki tansiyonun düştüğünü görmek istiyor." dedi. Hoffman, "Fransa ve Türkiye'yi birlikte çalışmaya devam ederken ve daha az iş birlikçi bir ortamda savaş gemileri ya da hava araçlarına sahip olma zorunluluğu barındırmayan çözümler bulurken görmek istiyoruz." ifadesini kullandı. (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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **ABD Başkanı Trump İsrail-BAE anlaşmasını duyurdu.** ABD Başkanı Trump, İsrail ile Birleşik Arap Emirliklerinin ilişkilerini "tamamen normalleştirmeleri" için bir anlaşma imzaladıklarını duyurdu. Trump, resmi Twitter hesabından yaptığı açıklamada, "Bugün büyük atılım. İyi muhteşem dostumuz İsrail ve BAE arasında tarihi barış anlaşması." ifadelerini kullandı. (Anadolu Ajansı)
- **Çin'de sanayi üretimi Temmuz'da artsa da beklentileri karşılamadı.** Çin'in ekonomik toparlanması Temmuz ayında perakende satışlar verisi zayıf kalsa da, sanayi üretimi açısından toparlanmasını devam ettirdi. Sanayi üretimi Temmuz'da Haziran'daki artış ile aynı seviyede, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,8 yükseldi. Artış yine de beklentileri karşılamadı ve ekonomistlerin beklentilerinin altında kaldı. Ülkede perakende satışlar %0,1'lik artış beklentisine karşın %1,1 geriledi. Temmuz verisi Çin'de tüketimin, sanayi üretimi gibi normal seviyelere dönmediğini ve ekonomik toparlanmanın halen engebeli devam ettiğini gösterdi. Çin'in sürdürülebilir toparlanma trendini yakalayabilmesi için, ABD ile artan gerilim ve tekrar artışa geçen koronavirüs vakalarının yarattığı risklerle dolu ortamda tüketimi artırması gerekiyor. (Bloomberg)
- **ABD İran petrolü taşıyan 4 tanker gemiye el koydu.** Wall Street Journal'ın, ABD'li üst düzey yetkililere dayandırdığı haberine göre, ABD savcılarının geçen ay İran'ın Venezuela'ya petrol gönderdiği 4 tankere el koymak için dava açtı. Luna, Pandi, Bering ve Bella adlı 4 gemiye, yakın zamanda açık denizde el konulduğu ve gemilerin Teksas eyaletine bağlı Houston limanına getirilmek üzere yolda olduğu kaydedildi. Gemilere el konulması için askeri güç kullanılmadığını ifade eden yetkililer, gemilere İran'a yönelik yaptırımlar kapsamında el konulduğunu açıkladı. Bu olayla, ABD ilk kez İran petrolünü taşıyan gemilere el koymuş oldu. (Bloomberg)
- **Bakan Koca: Hasta sayımızdaki yükseliş süreklilik kazanmaya başladı.** Sağlık Bakanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre, Türkiye'de son 24 saatte 1.243 kişiye Covid-19 tanısı konuldu, 21 kişi hayatını kaybetti, toplam vaka sayısı 245.635, can kaybı 5.912 olurken 968 kişinin daha iyileşmesiyle Covid-19 tedavisi tamamlananların sayısı 228.057 oldu. Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, Twitter'dan yaptığı açıklamada, "Hasta sayımızdaki yükseliş süreklilik kazanmaya başladı. Ağır Hasta sayımızdaysa 15 artış var. 5.807 fiyasyon ekibimiz temaslı taraması yapıyor. 6-13 Ağustos arasında yapılan temaslı taraması sayısı 349.003. Sağlık ordumuza, kurallara uyarak destek olun" dedi. (Bloomberg)
- **Çin'den Pompeo'nun Çin ekonomisiyle ilgili açıklamalarına tepki.** Çin Dışişleri Bakanlığı, ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo'ya Çin ekonomisinin küresel tehdit olduğuna dair ifadeleri nedeniyle tepki gösterdi. Çin Komünist Partisi'nin (ÇKP) yayın organlarından Global Times gazetesinin haberine göre, Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Cao Licien, başkent Pekin'de düzenlediği basın toplantısında, Pompeo'nun Çin'e ve ÇKP'ne yönelik ısrarlı eleştirilerinin "Soğuk Savaş zihniyeti ve bencillik"ten kaynaklandığını söyledi. Cao, "Pompeo nereye gitse siyasi virüs ve dezenformasyona neden oluyor." ifadesini kullandı. Pompeo'nun açıklamalarının Washington'un uluslararası toplumu Çin ve komünizm karşıtı iki tekerlekli bir at arabasına bağlama çabalarının bir parçası olduğu değerlendirilmesinde bulunan Cao, küresel toplumun bu konuda gayet açık olduğuna ve Pompeo tarafından kandırılmayacağına dikkati çekti. Cao, "Pompeo'nun planı başarısızlığa mahkum." dedi. (Bloomberg)
- **TL kredilerindeki artış hız kesti.** BDDK tarafından yayınlanan haftalık bankacılık verilerine göre toplam kredi rakamı 07.08.2020 itibarıyla 3,43mlr TL olarak gerçekleşti. TL cinsinden kredilerdeki artış ise geçen hafta hız kesti. Bir önceki haftanın nominal rakamıyla karşılaştırıldığında yaşanan net değişim son 2 ayın en yavaş büyümesine işaret etti. TL Krediler 07.08.2020 haftasında bir önceki haftaya göre 13,2mlr TL artarak 2,22mlr TL seviyesine ulaştı. İlgili haftada yaşanan büyümenin %66'lık kısmı tüketici kredileri tarafında gerçekleşti. (Bloomberg)
- **YÖK/Saraç: Üniversitelerden eğitimlerini 1 Ekim'e göre planlamalarını istedik.** YÖK Başkanı Yekta Saraç, "YÖK olarak, bugün itibarıyla üniversitelerimizin eğitim öğretim takvimlerini 01.10.2020 tarihi sonrasında başlayacak şekilde planlamalarını istedik. Bunun yanı sıra "kampüslerdeki

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.

öğrencilerin seyreltilmesi, hareketliliğin azaltılması" da önemli olup bunun için üniversitelerimize karar alma süreçlerinde geniş imkân tanıdık" açıklamasında bulundu. (Bloomberg)

- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları pandemiden beri ilk kez 1mn'un altında.** ABD'de işsizlik maaşından faydalanmak için başvuranların sayısı, Mart ayında başlayan koronavirüs pandemisinden bu yana ilk kez 1mn seviyesinin altına geriledi. Bu durum, ekonomik toparlanmanın, koronavirüs enfeksiyonlarının yavaşladığı bir ortamda hız kazanmakta olduğunu işaret ediyor. İşsizlik maaşı başvuruları, 8 Ağustos haftasında 228.000 düşerek 963.000'e geriledi. İşsizlik maaşından faydalananların sayısını gösteren süregelen başvurular, 1 Ağustos haftasında 15,5mn'a inerek Nisan başından bu yana en düşük seviyesini gördü. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre, işsizlik maaşı başvurularının söz konusu dönemde 1,1mn ve süregelen başvuruların ise 15,8mn seviyelerinde çıkması bekleniyordu. ABD'de işsizlik maaşı başvurularında görülen beklenenden daha büyük düşüş, yeni virüs vaka sayılarındaki azalmanın ardından geldi ve bu durum, birçok yönden virüs öncesi seviyelerin altında kalan ekonomi için koronavirüsü kontrol altına almanın ne denli önemli olduğunu işaret ediyor. (Bloomberg)
- **Bitcoin'in kazancı ABD'li şirketin hissesini %10 yükseltti.** Nasdaq'ta listelenen veri analitiği şirketi MicroStrategy, "enfilyona karşı makul bir hedge" sağlamak için 250mn USD bedelle 21 bin adetten biraz fazla Bitcoin aldı. Şirket, söz konusu alımı kamuya açıklamasının ardından elinde tuttuğu Bitcoin'ler değerine 100mn USD ekledi. MicroStrategy CEO'su Michael Saylor, açıklamasında "Bitcoin yatırımımız, hissedarlarımız için uzun vadeli değeri olabildiğince artırmayı hedefleyen yeni sermaye dağılımı stratejimizin bir parçası. Şirket, Bitcoin'in bel bağlanabilir bir tasarruf aracı ve uzun vadede nakit tutmaya kıyasla daha fazla değerlenme potansiyeli ne sahip cazip bir yatırım varlığı olduğunu düşünüyor." dedi. MicroStrategy hisse senetleri Bitcoin alımının açıklanmasının ardından 1,3mlr USD'lık piyasa değerine %10'dan fazla ekledi. (Forbes)
- **Kamu bankalarının döviz açık pozisyonları açıklandı.** BDDK'nun açıkladığı son verilere göre kamu mevduat bankalarının döviz cinsi varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki fark 7 Ağustos itibarıyla 12,19mlr USD oldu. Kamu bankalarının yasal özkaynakları aynı dönem itibarıyla 31,15mlr USD oldu. Buna göre Net Döviz Açığı %39,1 ile %20'lik yasal sınırın epey üzerinde. Yılda sadece 6 kez aşılmasına müsaade ediliyor. (Bloomberg)
- **TCMB net uluslararası rezervleri 27,6mlr USD oldu.** Merkez Bankası verilerine göre, 7 Ağustos ile biten hafta itibarıyla net uluslararası rezervleri 198,03mlr TL oldu. Net dış varlıklar bir önceki hafta kaydedilen 188,68mlr TL'den 206,2mlr TL'ye yükseldi. TCMB net uluslararası rezervleri, Bloomberg'ün Merkez Bankası verilerine dayanan hesaplamalarına göre, söz konusu haftada 27,6mlr USD oldu. (Bloomberg)
- **Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 6,6mlr USD arttı.** Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 7 Ağustos ile biten işlem haftasında 6,6mlr USD artarak 219,51mlr USD oldu. Merkez Bankası tarafından Perşembe günü yayınlanan haftalık bilgilere göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı aynı dönemde altın hariç 2,2mlr USD arttı. (Bloomberg)
- **Yabancılar net 708mn USD'lık menkul kıymet sattı.** TCMB tarafından Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri yayımlandı. Buna göre, yurt dışında yerleşik kişiler, 7 Ağustos haftasında net 566,5mn USD'lık hisse senedi, 141,4mn USD'lık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) ve 10,4mn USD'lık Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) sattı. Yurt dışında yerleşik kişilerin 30 Temmuz itibarıyla 23,88mlr USD olan hisse senedi stoku, geçen hafta 20,27mlr USD'na geriledi. Geçen hafta yurt dışında yerleşik kişilerin DİBS stoku, 6,61mlr USD'ndan 6,14mlr USD'na indi. Söz konusu dönemde yurt dışı yerleşik kişilerin ŞBS stokları ise 10,4mn USD'lık satışla 272,6mn USD'ndan 262,2mn USD'na düştü. (Bloomberg)

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.

- **Kraken: Bitcoin yakın zamanda %200'e kadar yükselebilir.** ABD'nin önde gelen kripto Borsası Kraken, Bitcoin'in (BTC) önümüzdeki aylarda %50 ile %200 arasında yükselebileceğini öngören bir rapor yayınladı. Bitcoin'in 24 Temmuz'da sadece %23 ile 21 ayın en düşük volatilitesini kaydettiği belirtilen raporda, BTC'nin %15 ile %30 arasında değişen 12 tarihi düşük volatilitesinin genellikle ortalama %140'lık bir ralli tarafından takip edildiği vurgulandı. BTC fiyat dalgalanmaları için genellikle en volatil 3. ayın Ağustos olduğunu belirten Kraken, Temmuz ayı sonunda Bitcoin'de görülen yukarı yönlü ivmenin önümüzdeki birkaç ay daha devam edeceğini tahmin ediyor. (Coin Telegraph)
- **Merkez'in brüt döviz rezervleri 79mn USD azaldı.** Merkez Bankası'nın brüt döviz rezervleri geçen hafta 79mn USD azalarak 46,6mlr USD'na indi. (Bloomberg)
- **ABD İran'ın bir petrol tankerini alıkoymuşunu duyurdu.** ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), İran Donanması özel kuvvetlerinin helikopterden Liberya bandıralı MV Wila adlı petrol tankerine halatla indiğini gösteren siyah beyaz bir video yayımladı. CENTCOM, İran Donanma gemilerinin de Liberya'ya ait petrol tankerine alıkoyma sürecinde yer aldığını kaydetti. ABD Ordusundan adının açıklanmasını istemeyen bir yetkili, İran'ın söz konusu petrol tankerini yaklaşık 5 saat alıkoymaktan sonra serbest bıraktığını söyledi. (Anadolu Ajansı)
- **TCMB'den "kritik" PPK öncesi repo ihalesinde sürpriz değişiklik.** TCMB piyasaya verdiği TL'nin maliyetini yukarı çekmek için çeşitli adımlar atmaya devam ediyor. TCMB'nin en son gerçekleştirdiği haftalık repo ihalesinin vadesi 13.08.2020 idi. TCMB son 4 günde yaptığı gibi haftalık repo ihalesi açmadı ve bu kanaldan yapmış olduğu fonlamayı sıfırladı. TCMB ayrıca 06.08.2020'de yayımlanmış olduğu basın duyurusunda belirttiği gibi hedefli ilave likidite imkânını azalttı. 15.05.2020'de düzenlenen ve vadesi 13.08.2020 olan 10mlr TL miktarı olan repo ihalesi de yenilemedi. Hatırlanacağı üzere TCMB salgın sonrası bu likidite kanalı ile piyasaya 90 gün vadede politika faizinin 150 baz puan daha düşük faizle TL veriyordu. TCMB'den bugün önümüzdeki hafta gerçekleşecek kritik PPK toplantısı öncesinde sürpriz bir adım geldi. Faizi bankaların tekliflerine göre belirlenen geleneksel ihale yöntemiyle 1 aylık vade ortalama %10,96 basit faizle 20mlr TL verildi. İhaleye 139,6mlr TL teklif geldi. Oluşan ortalama faiz politika faizinin 271 baz puan üzerinde gerçekleşti ve faiz artırım beklentilerini pekiştirdi. (Bloomberg)
- **Ifo: Şirketler normal iş durumuna 11 ayda geçilmesini bekliyor.** Ankete göre, Kovid-19 salgınının sebep olduğu ekonomik krizin en fazla etkilediği sektörlerden hizmetler sektöründe 11,7 ayda faaliyetlerde normale dönüş beklenirken, inşaat sektöründe bu süre 11,1 ay, sanayi sektöründe de 10,1 ay olarak belirlendi. Perakende sektöründeki şirketlerin normalleşme süresine ilişkin beklentisi 10 ay, eğlence sektöründeki şirketlerin ise 17,5 ay oldu. Ifo Makroekonomi ve Araştırmalar Merkezi Müdür Yardımcısı Klaus Wohlrabe, konuya ilişkin değerlendirmesinde, Kovid-19 salgınının sebep olduğu ekonomik krizin ardından normalleşmeye giden yolun birçok Alman şirket için halen uzun olduğunu belirterek, "(Kovid-19 salgınının yayılmasını önlemek amacıyla getirilen) Kısıtlamalar kaldırılrsa bile şirketler yine de bunun sonuçlarıyla uğraşmak zorunda kalacak." ifadesini kullandı. (Anadolu Ajansı)
- **UEA 2020 yılı için petrol talebi tahminini düşürdü.** Uluslararası Enerji Ajansı'nın (UEA) Temmuz ayına ilişkin aylık petrol piyasası raporuna göre, OPEC'nün Ham Petrol Üretimi Temmuz'da bir önceki aya göre günlük 1,2mn varil artışla 23,75mn varil oldu. Ham petrol dışındaki diğer konvansiyonel olmayan OPEC üretimi ise günlük 5mn varil olarak kayıtlara geçti. Böylece, OPEC'in toplam petrol üretimi Temmuz'da günlük 28,75mn varil olarak gerçekleşti. OPEC dışı ülkelerin petrol üretimi ise bu dönemde 1,24mn varil artışla 61,2mn varil oldu. Böylece, Küresel Petrol Arzı Temmuz'da bir önceki aya göre günlük 2,5mn varil artışla 90mn varil olarak gerçekleşti. Rapora göre, Küresel Petrol Talebi'nin 2020'de geçen yıla oranla günlük 8,1mn varil azalışla günlük 91,9mn olacağı tahmin ediliyor. UEA, söz konusu azalışın Kovid-19 salgını sebebiyle dünya genelinde havacılık sektörünün küçülmesi olduğunu belirtiyor. (Bloomberg)

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.

- **İkinci 500 büyük sanayi kuruluşu belli oldu.** İSO, sanayi kuruluşlarının 2019 yılı verileri üzerinden yaptığı "İSO Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu 2019" araştırmasının sonuçlarını açıkladı. 2019 yılında İSO İkinci 500'ün üretimden satışları %14,2 artarak 137,5mlr TL'den 157mlr TL'ye yükseldi. Dünya ticaretinde korumacılık ve yavaşlamanın, KOBİ'lerin küresel değer ve tedarik zincirlerine katılımını zorlaştırdığı bir yıl olan 2019'daki bu artış, 2017'deki %30,9 ve 2018'deki %27,8'lik artışlarla kıyaslandığında, üretimden satışlardaki büyüme performansının yavaşladığına işaret etti. Söz konusu oran, aynı zamanda son 3 yılın en düşük artışı olarak dikkati çekti. İSO İkinci 500'deki 463 şirket, üretimlerinin önemli bir kısmını dış pazarlara da yapıyor. Dolayısıyla üretimden satışların artış hızındaki bu düşüşte, iç pazar kadar dış pazar taleplerindeki bozulma da etkili oldu. 2019 yılı Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu araştırmasında üretimden satış büyüklüğüne göre en büyük kuruluş 482,13mn TL ile Panasonic Life Solutions oldu. 482,05mn TL'lik satışlarıyla Kervan Gıda 2.'liği alırken, 481,44mn TL ile de AKA Otomotiv 3. sırada yer aldı. (Anadolu Ajansı)
- **Fed yetkilileri: ABD'nin virüs karşısındaki başarısızlığı toparlanmayı zayıflatıyor.** Fed'in 2 kıdemli yetkilisi, ABD'nin koronavirüs pandemisini kontrol altına alamamasından dert yandı ve ABD'nin çabalarının diğer gelişmiş ülkelere nazaran daha zayıf kandiğine dikkat çekerek, bunun ülke ekonomisinde toparlanmayı olumsuz etkilediğini kaydetti. Avrupa'nın deneyimini dikkate alarak ABD'yi ciddi bir şekilde eleştiren Boston Fed Başkanı Eric Rosengren, ABD'nin ticari faaliyeti Kovid-19'un yayılmasını yeterli bir şekilde kontrol altına almadan yeniden açma konusundaki istekliliğinin ters teptiğini söyledi. (Bloomberg)
- **Dövizini nakit çekene komisyon geldi.** Uluslararası piyasalarda çalkantı nedeniyle nakit döviz işlemleri yani USD veya Euro'yu yurtdışından almak getirmek ve saklamak maliyetli olmaya başlayınca bankaların talebi ile Merkez Bankası nakit döviz işlemlerinden komisyon alınmasının yolunu açtı. Merkez Bankası 4 Ağustos'ta yayımlanan 'Finansal Tüketicilerden Alınacak Ücretlere İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği Uygulama Esasları'nda bankaların efektif yani fiziki döviz çekimlerinde ücret alabileceğini belirtti. TCMB talimatında "Finansal tüketicinin hesabının bulunduğu şubeden yapacağı TL para çekimleri için ücret alınmaz ancak yabancı para (efektif) çekimlerinden ücret tahsil edilebilir. Yurt içi diğer şube, yurt dışı diğer şube ve nakit çekim ofisinden para çekme işlemleri ile rutin işlem saati veya iş günü dışında gerçekleştirilen para çekme işlemlerinden ücret tahsil edilebilir" denilerek net olarak döviz çekimlerinden komisyon alınabileceğini ifade etti. (Habertürk)

EKONOMİK TAKVİM

14 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem		1,30%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem	4,70%	4,80%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem		1,34%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	0,30%	-1,80%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı			5,70%
Türkiye	10:00	Cari Hesap	Haz	-4B	-3,76B
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		17,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-22,50%	-19,90%
Euro Bölgesi	12:00	İstihdam Değişimi (Çeyreklik)	2. Çeyrek		-0,20%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Çeyreklik) - Öncü	2. Çeyrek		-3,60%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2. Çeyrek		-3,10%
Euro Bölgesi	12:00	Ticaret Dengesi	Haz		9,4B

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	14:30	Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Ağu		10,22%
ABD	15:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	1,30%	7,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	1,70%	7,50%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem		1,10%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem	3,30%	5,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem		-10,82%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Ağu	71,5	72,5

17 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYİH (Çeyreklik) - Öncü	2. Çeyrek	-7,60%	-0,60%
Japonya	02:50	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2. Çeyrek	-27,20%	-2,20%
Japonya	07:30	Kapasite Kullanım Oranı	Haz		-11,60%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		2,70%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-17,70%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Tem		190.012
Türkiye	11:00	Bütçe Dengesi	Tem		-19,4B
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Ağu		17,2
Türkiye		Petkim 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	106,4mn TL	319,4mn TL

18 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Tem	1,295M	1,258M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Tem	1,230M	1,186M

19 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Ticaret Dengesi	Tem	-35,8B	-269,3B
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	Tem	3,00%	2,40%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	-6,50%	-6,40%
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	Tem		0,10%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	0,40%	0,60%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Aylık)	Tem		0,30%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	0,40%	0,40%
Türkiye		BİM 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	448mn TL	346,9mn TL
Türkiye		Emlak Konut 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	254mn TL	308,4mn TL

20 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Tem		-1,80%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Tem		-0,10%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	Tem		0,95%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	Tem		14,82%

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	14:00	Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	Ağu		8,25%
Türkiye	14:00	Gecelik Borçlanma Faizi	Ağu		6,75%
Türkiye	14:00	Gecelik Faiz Oranları	Ağu		9,75%
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ağu	21	24,1
Türkiye	17:30	Merkezi Hükümet Borç Stoku	Tem		1.641,2B
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			0,96M

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.