

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.083,83	-1,49
BIST-30	1.220,17	-1,58
BIST-BANKA	1.102,13	-2,04
BIST-SINAI	1.508,07	-0,89
BIST-TUM	1.195,71	-1,36
BIST Hacim-TUM(mn TL)	19.725	-25,27
VİOP30 Yakın Vade	1.221,50	-1,59

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,3712	0,44
EURTRY	8,7307	0,63
EURUSD	1,1842	0,25

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.945	-0,46
BRENT	45	-0,12

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
KENT	10,00	RALYH	-10,00
RTALB	10,00	BURVA	-10,00
GLRYH	9,99	KLGYO	-9,99
DOKTA	9,98	QNBFL	-9,98
BAYRK	9,98	VKFYO	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EKGYO	1,93	1.247,36
RTALB	47,30	1.099,95
THYAO	11,14	861,41
GARAN	6,78	683,87
TUPRS	78,75	667,69

BIST100 endeksi haftanın son işlem gününü, %1,49 oranında kayıpla 1.083,83 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.077,32-1.096,18 aralığında gerçekleşti. Gün sonunda Bankacılık endeksi %2,04, Sınai endeks %0,89 oranında azalışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalar Cuma günü, yeni karantina önlemleri ve 2. çeyrek istihdamdaki rekor düşüşün toparlanma umutları üzerinde baskı oluşturmasıyla geriledi. ABD Hazine tahvili faizleri 5 günlük yükselişinin ardından düştü. Dolar endeksi hız kesti. Altın haftayı kayıpla kapatmaya hazırlanırken petrol 2. haftalık kazancına yöneldi. Euro, USD karşısında art arda 8. haftalık kazancını kaydetti. Euro Bölgesi'nde GSYH, 2020'nin 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %12,1 azaldı. Böylece, söz konusu büyüme verilerinin ölçümüne başlanan 1995 yılından beri en sert düşüş gerçekleşmiş oldu. Euro Bölgesi'nde ihracat, Haziran'da geçen yılın aynı ayına kıyasla %10 daralarak 170,3mlr Euro, ithalat %12,2 gerileyerek 149,1mlr Euro oldu ve Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası, Haziranda yaklaşık 21,2mlr Euro'ya ulaştı. ABD'de perakende satışlar Temmuz ayında keskin bir şekilde yavaşladı. Bu durum, koronavirüs vakalarındaki hızlı artış ve halen yüksek seviyelerdeki işsizliğin ekonomik toparlanmayı yavaşlattığını işaret ediyor. Perakende alışverişlerin değeri Temmuz ayında, bir önceki aya göre %1,2 arttı. Bu veri Haziran ayında %8,4 artış göstermişti. ABD sanayi üretimi ise Temmuz ayında aylık bazda beklentilere paralel %3 arttı. Yurtiçinde ise endeksler, Cuma günü küresel piyasalara paralel düşüş eğilimindeydi. TCMB Beklenti Anketi'ne göre, yıl sonu TÜFE beklentisi %10,82'ye yükseldi. Dolar/TL kurunda haftalık yükseliş Cuma günü itibarıyla %1,07. Sanayi üretim endeksi, Kovid-19 salgını sürecinde normalleşme döneminin başladığı Haziran'da aylık bazda %17,6, yıllık bazda %0,1 arttı. Cari işlemler dengesi ise Haziran'da 2,93mlr USD ile beklentinin altında açık verdi.

Asya borsaları karışık yönde hareket etmektedir. Bu sabah Çin Merkez Bankası'nın finansal sisteme orta vadeli olarak daha fazla kredi desteği sağlayacağı haberi ile Çin Şangay endeksi bu sabah %2'nin üzerinde alıcılı seyrediyor. Öte yandan Japonya ekonomisinin 2. çeyrekte %27.8 ile beklentilerden fazla daralması nedeniyle, Japonya borsaları satıcılı hareket etmektedir. ABD vadeliileri ise artı yönde hareket etmektedir. Yurtiçinde dolar /TL kuru şu sıralarda 7,38 üzerinde ve artıda bulunuyor. Doğu Akdeniz ile ilgili gelişmelerle ve Perşembe günkü TCMB faiz kararı bu hafta piyasaların yönünde etkili olacaktır. BİST100 endeksinin güne alıcı başlamasını ve gün içinde 1.080-1.100 bandının teknik yönde önemli olmasını beklemekteyiz.

Veri gündemi: Bugün, Yurtiçinden konut ve bütçe, ABD'den imalat verileri takip edilecek. Kapanışın ardından ise Petkim 2. Çeyrek Bilançosunu açıklayacak.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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

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

- **Akenerji Elektrik (AKENR):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 175,03mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 116,09mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Akiş GYO (AKSGY):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 105,79mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 272mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Aksa Kimya (AKSA):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 17,77mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 72,8mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Alkim Kimya (ALKIM):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 43,61mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 32,38mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Altınyığ Kombinaları (ALYAG):** 11.08.2020 tarihli olağan genel kurulda esas sözleşme değişikliği ile onaylanan şirketin yeni ünvanı; Altınyığ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A. Ş. olarak 14.08.2020 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve yürürlüğe girmiştir.
- **Anadolu Sigorta (ANSGR):** 01.01.2020-31.07.2020 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş Anadolu Anonim Türk Sigorta'nın brüt prim üretimi hayat dışı 4,46mlr TL hayat 0 TL olmak üzere toplam 4,46mlr TL olarak gerçekleşti.
- **Avivasa Emeklilik (AVISA):** Şirketin 01.01.2020-31.07.2020 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 721,8mn TL, hayattışı 40,32mn TL olmak üzere toplam 762,12mn TL olarak gerçekleşmiştir.
- **Çimentaş İzmir (CMENT):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 48,53mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 25,1mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Deva Holding (DEVA):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 123,39mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 72,43mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Halkbank (HALKB):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 950,08mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 310,25mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 958,5mn TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi. Halkbank'ın 2. çeyrek net faiz geliri 5,43mlr TL, net ücret ve komisyon geliri geçen yılın aynı dönemine göre %25 azalarak 543mn TL olurken yılın ilk yarısındaki kârı 1,78mlr TL olarak gerçekleşti. Halkbank'ın aktif büyüklüğü yılın ilk yarısında 138,7mlr TL artarak geçen sene sonuna göre %30,3 arttı ve 595,7mlr TL'ye ulaştı.
- **İzmir Demir Çelik (IZDMC):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 249,4mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 146,03mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Kent Gıda (KENT):** Şirketin 330mn TL kayıtlı sermaye tavanı dâhilinde 28,98mn TL olan çıkarılmış sermayesinin %659,2 oranında artırılarak 220mn TL'ye çıkarılması ve 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL yeni pay alma haklarının kullanılmasına ilişkin 20.05.2020 tarihli başvurusunun onaylandığı, SPK'nun 13.08.2020 tarih ve 2020/50 sayılı Bülteni ile duyurulmuştur.
- **Klimasan (KLMSN):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 20,43mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 56,48mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Petkim (PETKM):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 147,25mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 319,42mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 106,4mn TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** 14.08.2020 tarihinde Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü ile SARS-Cov-2(2019-nCov)RT-Qpcr Tespit kitinin temini hususunda 2020-2021 dönemi için 1 yıllık Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması imzalanmıştır. Çerçeve sözleşmeyle teslim edilecek ürün miktarı belirlenmemiştir.

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.

- **Sarkuysan Elektrolitik (SARKY):** Şirketin sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere %50 oranında artırılarak 200mn TL'den 300mn TL'ye çıkartılmasıyla ilgili müracaatı SPK'nun 13.08.2020 tarih ve 2020/50 sayılı bülteni ile onaylanmıştır.
- **Şok Marketler (SOKM):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 50,36mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 24,44mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 50mn TL ana ortaklık net karı açıklayacağı yönündeydi.
- **Çelebi Hava Servisi (CLEBI):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 117,28mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 23,43mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.

Ekonomi Haberleri

- **Japonya ekonomisi sert daraldı, toparlanma enfeksiyonlarda artış tehlikesine bağlı.** Dünyanın en büyük 3. ekonomisi olağanüstü hal ilanının ve karantina uygulamalarının ülkenin en büyük ihracat piyasasında tüketim harcamalarını üretimi ve ihracatı azaltması ile Haziran ile başlayan 3 aylık süreçte bir önceki çeyreğe göre yıllıklandırılmış bazda %27,8 daraldı. Pandemiye kadar Japonya ekonomisinin en kötü çeyreklik verisi küresel finansal kriz esnasında 1955 yılında kaydedilmiş ve GSYİH %18 daralmıştı. Şu anda ise art arda 3 çeyrek kaydedilen daralma ile ekonomi 2011 yılında tsunami ve nükleer felaketten sonraki düzeyine gerileyecek. Ülkede perakende satışlar ve sanayi üretimi gibi aylık bazdaki ekonomik göstergeler toparlanmaya işaret ederken yeni başlayan toparlanma artan enfeksiyon oranlarına bağlı olarak momentum kaybedebilir. (Bloomberg)
- **Türkiye'den Doğu Akdeniz'de yeni Navtex ilanı.** Türkiye, Yavuz sondaj gemisinin çalışmalarını yürüteceği alana yönelik 18 Ağustos-15 Eylül tarihleri için yeni Navtex (Denizcilere Duyuru) ilan etti. Buna göre, Yavuz, Ertuğrul Bey, Osman Bey ve Orhan Bey gemileriyle birlikte Doğu Akdeniz'de Kıbrıs'ın güneybatısında çalışmalarını sürdürecektir. Navtex duyurusunda, "Çalışma sahasına girilmemesi şiddetle tavsiye olunur." ifadesine de yer verildi. Türkiye'nin Yavuz için Navtex ilanı üzerine Güney Kıbrıs Rum Yönetimi bu sabah "karşı-Navtex" yayımladı. Rum radyosuna göre, Rum yönetimi, Larnaka'daki "Arama-Kurtarma Koordinasyon Merkezi" tarafından yayımlanan "karşı-Navtex"i ile, Türkiye'nin yeni Navtex'inin "yetkisiz ve geçersiz, Yavuz ve beraberindeki gemilerin bölgedeki faaliyetlerinin de yasa dışı olduğu" iddiasını ortaya attı. (Bloomberg)
- **Bakan Koca: Dün son 45 günün en yüksek vaka sayısını açıkladık.** Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, "Dün son 45 günün en yüksek vaka sayısını açıkladık. Bu sonucu bekliyorduk" ifadesini kullandı. Bakan Koca, Twitter'dan Kovid-19 vaka sayılarındaki artışa ilişkin yaptığı paylaşımında, şunları kaydetti: "Dün, son 45 günün en yüksek vaka sayısını açıkladık. Bu sonucu bekliyorduk. Her birimiz, güç birliği içinde, salgınla sağlık ordumuzun birer üyesi gibi savaştığımızda aldığımız sonucu unutmayın. Tedbirlere karşı eli kolu bağlı virüs, bizi yıldırılmaz. Bu savaşta yine beraber miyiz?" Dün açıklanan rakamlara göre Türkiye'de son 24 saatte 1.256 kişiye Kovid-19 tanısı konulmuş, 21 kişi hayatını kaybetmiş, toplam vaka sayısı 248.117 olurken can kaybı 5.955 olmuştu. (Bloomberg)
- **Dışişleri'nden GKRY ile Fransa arasında anlaşmasının yürürlüğe girdiği açıklamasına tepki.** Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Hami Aksoy, Güney Kıbrıs Rum Yönetimi (GKRY) ile Fransa arasında 04.04.2017'de imzalanan "Savunma Alanında İşbirliği Anlaşması"nın 1 Ağustos'ta yürürlüğe girdiğinin açıklanmasına ilişkin, "Fransa'nın mevcut dönemde gerilimi daha da arttıracak adımlar atması, bu bağlamda GKRY ile ortak tatbikatlar düzenleyerek geçici de olsa, 1960 Antlaşmalarının hilafına burada askeri uçaklarını konuşlandırması kabul edilemez." ifadelerini kullandı. (Bloomberg)
- **Buffett altınla önce dalga geçti, sonra yatırım yaptı.** Milyarder yatırımcı Warren Buffett'ın şirketi Berkshire Hathaway Inc., 2. çeyrekte portföyüne Barrick Gold Corp.'u ekleyerek dünyanın en büyük 2. altın madencisinin hisselerinde güçlü bir yükselişi tetikledi. Berkshire, Cuma günü yapılan kamu açıklamasına göre Barrick'in %1,2'sine denk gelen 20,9mn hisse senedini aldı. Söz konusu hisselerin piyasa değeri yaklaşık 560mn USD'na denk geliyor. Buffett, altın yatırımıyla ilgili geçmiş

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.

açıklamalarında "bir çiftlik ya da şirket" gibi üretken olmadığını vurgulayarak, uyarılarda bulunuyordu. Ancak üretim maliyeti sabit kalırken fiyatlardaki yükselişin kâr marjlarını artırması, altın madencilerini giderek daha cazip bir yatırım haline getirdi. Barrick ve Newmont Corp. gibi büyük madenciler sektörden yıllar önce kaçan yatırımcıların geri gelmesini umuyorlar. Milyarder hedge fon yöneticisi John Paulson'ın fonu Paulson & Co. da portföyündeki Barrick hisselerini artırdı. New York'ta işlem gören Barrick'in hisse senetleri piyasa sonrası işlemlerde %8,11 yükseldi. (Bloomberg)

- **Cumhurbaşkanı Yardımcısı Oktay'dan "Doğu Akdeniz" açıklaması.** Oktay, sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, Oruç Reis gemisinin "Mavi Vatan" sınırları içinde çalışmalarına kararlılıkla devam ettiğini vurguladı. Bazı ülkelerin bu çalışmaları bahane ederek Doğu Akdeniz'de oynadıkları tehlikeli oyunların Türkiye açısından kabul edilemez boyutlara ulaştığını belirten Oktay, şunları kaydetti: "Türkiye, bölgesinde ve özellikle de Doğu Akdeniz'de yaşanan tüm konularda iş birliği yollarını genişletme ve yapıcı diplomasiyi işletme gayreti içindedir. İsrarla ülkemize karşı oyun kurmaya çalışanlar ve Türkiye'yi ana karasına hapsedme hayali peşinde koşanlar, kaybedenler arasında yerlerini almaya mahkumdur. Türkiye'nin dostluğu değerlidir, bilen için." (Bloomberg)
- **Trump'tan Çinli ByteDance'in ABD'deki operasyonlarını 90 gün içerisinde elden çıkarma emri.** ABD Başkanı Donald Trump, TikTok uygulamasının sahibi Çinli teknoloji şirketi ByteDance'in ABD'deki operasyonlarını 90 gün içinde elden çıkarmasına yönelik kararname yayımladı. Beyaz Saray tarafından yayımlanan kararnamede, ByteDance'in ABD'nin ulusal güvenliğini tehdit edebileceğine yönelik "güvenilir kanıtlar" olduğu belirtildi. Söz konusu kararnameyle, TikTok uygulamasının sahibi Çinli teknoloji şirketi ByteDance'in, ABD'deki tüm varlıklarını 90 gün içinde elden çıkarması öngörüldü. Ayrıca kararnamede, ByteDance'in uygulamalarıyla kullanıcılardan edindiği verileri de bu süre içinde imha etmesinin ve Yabancı Yatırım Komitesini bilgilendirmesinin beklendiği bildirildi. (Bloomberg)
- **Trump ve Macron Doğu Akdeniz'deki gelişmeleri görüştü.** Beyaz Saray Sözcü Yardımcısı Judd Deere, yaptığı yazılı açıklamada Trump ve Macron'un bugün bir telefon görüşmesi gerçekleştirdiğini duyurdu. İsrail ve Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) arasında yapılan anlaşma dolayısıyla Macron'un, Trump'ı tebrik ettiğini belirten Deere, iki liderin İran'a yönelik silah ambargosunun uzatılması için BM'in acilen adım atması gerektiğini görüştiklerini aktardı. Deere, "İki lider, aynı zamanda Doğu Akdeniz'de iki NATO müttefiki Türkiye ve Yunanistan arasında artan tansiyondan duydukları endişeyi dile getirdi. Trump ve Macron, Yunanistan ve Türkiye'nin, farklılıkları çözmenin tek yolu olan diyaloga bağlı kalmaları gerektiği konusunda mutabık kaldı." ifadesini kullandı. (Bloomberg)
- **ABD sanayi üretimi beklentiler doğrultusunda %3 arttı.** ABD sanayi üretimi Temmuz ayında aylık bazda %3 arttı. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre de bu verinin %3 artış göstermesi bekleniyordu. Ankete katılan 66 ekonomistin tahminleri %1 artış ile %5,2 artış arasında geldi. Haziran ayı sanayi üretimi %5,4 artıştan %5,7 artışa revize edildi. Kapasite kullanım oranı Temmuz ayında, Haziran ayı seviyesi olan %68,5'ten %70,6'ya yükseldi. Beklenti bu verinin %70,3 seviyesinde çıkması yönündeydi. Haziran ayı verisi %68,6'dan %68,5'e revize edildi. İmalat sanayi üretimi ise söz konusu dönemde %3,4 ile beklenenden fazla arttı. Beklenti artışın %3 seviyesinde olması yönündeydi. Önceki ayın verisi %7,2 artıştan %7,4 artışa revize edildi. (Bloomberg)
- **ABD'de perakende satışlar beklentinin altında kaldı.** ABD'de perakende satışlar Temmuz ayında keskin bir şekilde yavaşladı. Bu durum, koronavirüs vakalarındaki hızlı artış ve halen yüksek seviyelerdeki işsizliğin ekonomik toparlanmayı yavaşlattığını işaret ediyor. Perakende alışverişlerin değeri Temmuz ayında, bir önceki aya göre %1,2 arttı. Bu veri Haziran ayında %8,4 artış göstermişti. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre, perakende satışların %2,1 artması bekleniyordu. Perakende satışlar geçen yılın aynı döneminde %2,7 artmıştı. Ankete katılan 70 ekonomistin perakende satışlara ilişkin tahminleri %0-4,5 artış arasında geldi. Otomobil hariç perakende satışlar, %1,3 artması beklenirken %1,9'luk bir artış gösterdi. Perakende satışlar Haziran ayında 529,4mlr USD seviyesinde gerçekleştikten sonra Temmuz'da 535,98mlr USD'na

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.

tırmandı. Oto galerileri, inşaat malzemeleri ve benzin istasyonları hariç perakende satışlar Temmuz ayında %1,9 yükseldi. (Bloomberg)

- **TCMB Anketi: Yıl sonu USD/TL beklentisi 7,34.** TCMB, reel sektör, finansal sektör temsilcileri ve profesyonellerden oluşan 62 katılımcıyla gerçekleştirdiği "2020 yılı Ağustos ayı Beklenti Anketi"ni yayımladı. Temmuz'da %0,53 olan Ağustos ayı TÜFE beklentisi, bu anket döneminde %0,68 oldu. Cari yıl sonu TÜFE beklentisi %10,22'den %10,82'ye çıktı. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi %9,33'ten %9,70'e yükselirken, Temmuz'da %8,38 olan 24 ay sonrası TÜFE beklentisi bu dönemde %8,58 oldu. Katılımcıların yıl sonu USD/TL beklentisi 7,0188'den 7,3428'e çıkarken, 12 ay sonrası USD/TL beklentisi de 7,2580'den 7,6751'e yükseldi. Bir önceki anket döneminde 14,6mlr USD olan yıl sonu cari işlemler açığı beklentisi, bu dönemde 17,3mlr USD oldu. Gelecek yıl cari işlemler açığı beklentisi ise 19,6mlr USD'ndan 20,7mlr USD'na çıktı. GSYH 2020 büyüme beklentisi %-1,6'ya düşerken, 2021 yılı büyüme beklentisi %4,7'den %4,3'e indi. Cari ay sonu TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama maliyeti beklentisi %7,74'ten %9,43'e çıktı. TCMB bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı cari ay ve 12 ay sonrası beklentileri sırasıyla %8,43 ve %9,10 olarak kayıtlara geçti. (Bloomberg)
- **Almanya Ekonomi Bakanlığı: Büyüme 3. çeyrekte güçlü olacak.** Almanya Ekonomi ve Enerji Bakanlığı, ülke ekonomisine yönelik aylık raporunu yayımladı. Raporda, Alman ekonomisinin yılın ilk yarısında ekonomik üretimde tarihi bir düşüş yaşadığı belirtilerek, "Kovid-19 salgını devam etmesine rağmen, Mayıs'ta salgının yayılmasına yönelik zorunlu kısıtlamaların hafifletilmesinden bu yana toparlanma yoluna girildi. Ancak bu toparlanma daha uzun sürecek." denildi. Sanayide hızlı toparlanmanın devam ettiğinin vurgulandığı raporda, bununla birlikte Kovid-19'dan dolayı zayıf dış talep nedeniyle ivme kaybı yaşanacağına işaret edildi. Bakanlığın raporunda, ekonomide daha fazla toparlanmanın büyük ölçüde salgının Almanya'da ve diğer ülkelerde nasıl gelişme göstereceğine bağlı olduğu aktararak, Almanya'nın bazı ticaret ortaklarının halen Kovid-19 salgınının ağır yükü altında olduğuna vurgu yapıldı. Almanya'da hükümet, Kovid-19 salgınının Alman ekonomisini II. Dünya Savaşı'ndan bu yana en derin resesyona sürükleyeceğini belirtiyor. Hükümet, ihracatın düşmesi ve salgının yayılmasını önlemek için alınan önlemlerin iç tüketim üzerindeki etkisiyle GSYH'nin bu yıl %6,3 azalmasını öngörüyor. (Anadolu Ajansı)
- **AB Kovid-19 aşısı için AstraZeneca ile anlaştı.** AB Komisyonu, Kovid-19'a karşı geliştirilen olası aşı ön alım stratejisi kapsamında ilk anlaşmanın merkezi İngiltere'nin Cambridge kentinde olan ilaç firması AstraZeneca ile yapıldığını duyurdu. Geliştirilen aşının Kovid-19'a karşı güvenli ve etkili olduğunun kanıtlanmasının ardından AB üyesi ülkeler adına 300mn doz alınacağı belirtilen açıklamada, yapılan sözleşmede 100mn doz ilave aşı alımı seçeneğinin de yer aldığı kaydedildi. Açıklamada, aşı çalışmaları sürdüren Sanofi-GSK ve Johnson & Johnson ile de benzer anlaşmalar için istikşafi görüşmeler yapıldığı belirtildi. (Anadolu Ajansı)
- **Euro Bölgesi 2. çeyrekte %12,1 küçüldü.** Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), AB ve Euro Bölgesi'nin 2020 yılı 2. çeyrek büyüme oranlarına ilişkin tahmini verileri yayımladı. Buna göre, 19 üyeli Euro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış GSYH, 2020'nin 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %12,1 azaldı. Euro Bölgesi'nde GSYH, 2020'nin 2. çeyreğinde 2019'un aynı dönemine göre de %15 geriledi. Böylece, AB ve Euro Bölgesi'nde söz konusu büyüme verilerinin ölçümüne başlanan 1995 yılından beri en sert düşüş belirlendi. Eurostat, AB ve Euro Bölgesi'nin Haziran ayı uluslararası ticaret verilerini yayımladı. Buna göre, AB'nin ihracatı, Haziran ayında geçen yılın aynı dönemine göre %9,6 azalarak 154,4mlr Euro'ya, ithalatı da %12,8 gerileyerek 133,7mlr Euro'ya düştü. Böylece AB, Haziran ayında yaklaşık 20,7mlr Euro'luk ticaret fazlası gerçekleştirdi. Euro Bölgesi'nde ihracat, Haziran'da geçen yılın aynı ayına kıyasla %10 daralarak 170,3mlr Euro, ithalat %12,2 gerileyerek 149,1mlr Euro oldu. Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası, Haziranda yaklaşık 21,2mlr Euro'ya ulaştı. (Anadolu Ajansı)
- **Eski Fed Başkanı Yellen, Biden ile bir araya geldi.** Demokrat Parti Başkan adayı Joe Biden ve Başkan Yardımcısı Adayı Kamala Harris Perşembe günü birlikte ilk ekonomi toplantılarına katıldılar.

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.

Toplantıda Eski Fed Başkanı Janet Yellen da bulunuyordu. Biden'ın uzun zamandır ekonomik danışmanlığını yapan Jared Bernstein ve Heather Boushey de, Yellen, Harvard Üniversitesi profesörü Raj Chetty, Michigan Üniversitesi profesörü Lisa Cook ve Biden'ın baş siyasi danışmanı Jake Sullivan ile birlikte toplantıya katıldılar. Biden'ın kampanya yöneticileri eski başkan yardımcısının ekonomik danışmanlarının kampanya boyunca gizli kalması konusunda çok hassas davranıyorlardı. Fakat Nisan ayında Bloomberg News, Larry Summers'ın Biden kampanyasına tavsiyeler verdiğini yönünde bir haber yayınladı, bunun ardından Demokrat Parti'nin ilerlemeci kanadından Summers'ın Biden yönetiminde olmayacağına dair söz verilmesi istendi. Biden'ın kampanya yetkililerinden bir isim, sadece Bernstein ve Boushey'in resmi danışmanlar olduğunu, Yellen'in ise adaylarla düşüncelerini paylaşan uzman konumunda bulunduğunu söyledi. (Bloomberg)

- **Toplam ciro endeksi Haziran'da yıllık %10,4 arttı.** TÜİK, Haziran ayına ilişkin ciro endekslerini açıkladı. Buna göre, takvim etkisinden arındırılmış sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplamında ciro endeksi Haziran'da yıllık bazda %10,4 artış gösterdi. Toplam cironun alt detaylarına bakıldığında, Haziran'da yıllık bazda sanayi sektörü ciro endeksi %8,7 inşaat ciro endeksi %29,2 ticaret ciro endeksi %19,3 artarken hizmet ciro endeksi %18,3 geriledi. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplamında ciro endeksi Haziran'da aylık bazda %19,5 arttı. Haziran'da aylık bazda sanayi sektörü ciro endeksi %19, inşaat ciro endeksi %10,3, ticaret ciro endeksi %22,6 ve hizmet ciro endeksi %14,1 yükseldi. (Bloomberg)
- **Perakende satış endeksleri açıklandı.** TÜİK, Haziran ayına ilişkin perakende satış endekslerini açıkladı. Buna göre, sabit fiyatlarla perakende satış hacmi Haziran'da bir önceki aya göre %16,5 yükseldi. Bu dönemde gıda, içecek ve tütün satışları %1,9, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %24,8, otomotiv yakıtı satışları %23,4 arttı. Sabit fiyatlarla perakende satış hacmi, Haziran'da yıllık bazda ise %0,8 azaldı. Söz konusu ayda gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %2,8, otomotiv yakıtı satışları %0,9 azalırken, gıda, içecek ve tütün satışları %3 artış gösterdi. Cari fiyatlarla perakende ciro, Haziran'da geçen yılın aynı ayına göre %9,3 yükseliş kaydetti. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları %18,2, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %9,9 artarken, otomotiv yakıtı satışları %6,2 azaldı. Perakende ciro, Haziran'da bir önceki aya göre %20,6 yükseldi. Söz konusu dönemde gıda, içecek ve tütün satışları %5,1, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %26,3, otomotiv yakıtı satışları %43,4 artış olarak kayıtlara geçti. (Bloomberg)
- **Cari denge Haziran'da 2,93milyar USD açık verdi.** TCMB tarafından Haziran 2020 dönemine ilişkin ödemeler dengesi verileri açıklandı. Cari işlemler dengesi Haziran'da 2,93milyar USD açık verdi. Beklenti 3milyar USD açık verilmesi yönünde idi. (Bloomberg)
- **Sanayi üretimi Haziran'da %17,6 arttı.** Sanayi Üretim Endeksi, Kovid-19 salgını sürecinde normalleşme döneminin başladığı Haziran'da aylık bazda %17,6, yıllık bazda %0,1 arttı. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerine göre, üretimin aylık %4,7 artması, yıllık %5,5 düşmesi bekleniyordu. TÜİK, Haziran ayına ilişkin Sanayi Üretim Endeksi sonuçlarını açıkladı. Buna göre, takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bu yılın 2. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %16,9 azaldı. Bir önceki çeyreğe göre mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi de %20,2 düşüş gösterdi. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, Haziran'da madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi 2019'un aynı ayına göre %8, imalat sanayi sektörü endeksi %1 artarken, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %6,4 düştü. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi Haziran'da bir önceki aya kıyasla %17,6 arttı. Söz konusu ayda, imalat sanayi sektörü endeksi %19, madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi %7,8, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %6,7 artış kaydetti. (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.

EKONOMİK TAKVİM

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%
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

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.

21 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Tem		0,10%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Tem		0,10%
Japonya	03:30	Bileşik PMI - Öncü	Ağu		44,9
Japonya	03:30	İmalat PMI - Öncü	Ağu		45,2
Japonya	03:30	Hizmet PMI - Öncü	Ağu		45,4
Türkiye	10:00	Tüketici Güveni	Ağu		60,9
Almanya	10:30	Bileşik PMI - Öncü	Ağu	50,3	55,3
Almanya	10:30	İmalat PMI - Öncü	Ağu	48	51
Almanya	10:30	Hizmet PMI - Öncü	Ağu	50,5	55,6
Euro Bölgesi	11:00	Markit Bileşik PMI - Öncü	Ağu	54,7	54,9
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI - Öncü	Ağu	52,5	51,8
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI - Öncü	Ağu	54	54,7
İngiltere	11:30	Bileşik PMI - Öncü	Ağu		57
İngiltere	11:30	İmalat PMI - Öncü	Ağu		53,3
İngiltere	11:30	Hizmet PMI - Öncü	Ağu		56,5
ABD	16:45	Markit Bileşik PMI - Öncü	Ağu		50,3
ABD	16:45	İmalat PMI - Öncü	Ağu	51,5	50,9
ABD	16:45	Hizmet PMI - Öncü	Ağu		50
ABD	17:00	Mevcut Ev Satışları	Tem	5,1M	4,72M
Türkiye	23:10	Fitch Kredi Notu	Ağu		BB-

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.