

13 Temmuz 2020 Pazartesi

Küresel risk iştahında toparlanma var...

Küresel piyasalarda artan vaka sayısı ile pandemide ikinci dalgaya yönelik artan kaygılarla kar realizasyonları geçen hafta küresel piyasalarda satışları beraberinde getirirken bu sabah yeniden toparlanmalar görüyoruz. Çin'de kamu destekli bazı fonların yaşanan hızlı yükseliş sonrasında hisse senetlerini azaltacaklarını açıklamalarıyla Şangay'da Cuma günü yaşanan %1,95'lik düşüş sonrasında bu sabah %1,8'lik yükseliş varken Nikkei'de %2'yi aşan prim sözkonusu. Cuma gününü %1'in üzerinde primle kapatan ABD endekslerinde ise bu hafta açıklanacak banka bilanço öncesinde olumlu beklentilerle yükseliş %0,7 civarında devam ediyor.

Veri akışı bu hafta nispeten yoğun.

İçerde bugün açıklanacak Mayıs ayı cari açık ve sanayi üretimi rakamları takip edilecek. Nisan ayında 5 milyar dolar açık veren cari işlemler dengesini Mayıs ayında 4 milyar dolar açık vermesi beklenirken Nisan ayında yıllık bazda %31,4 oranında düşüş gösteren sanayi üretiminin Mayıs ayında %21,2 düşmesi bekleniyor. AB dışişleri bakanlarının bugün Türkiye gündemiyle toplanması bekleniyor. Toplantıda bir karar çıkması beklenmezse de açıklamalar izlenecek. Fransa başta olmak üzere bazı ülkeler özellikle Akdeniz'deki gelişmeler nedeniyle Türkiye'ye karşı, yeni yaptırımlar da dahil olmak üzere, ek önlem ve daha sert tavır için bastırır da Brüksel yaptırımından yana değil.

Dışarda ise bu hafta ECB'nin Perşembe günkü para politikası toplantısı ile ABD'de yarın Haziran ayı TÜFE rakamı, Çarşamba günü sanayi üretimi, Perşembe günü perakende satışları, Cuma günü konut verilerini açıklanacak.

Geçen hafta yaşanan düşüş sonrasında küresel piyasalardaki toparlanmanın etkisiyle BIST'te alıcılı başlangıç bekliyoruz. Alımların güçlenmesi düşüşlerin telafi edilebilmesi için 116.500 yukarı kırılmalı. Aşağıda ise geçen hafta test edilen 113.000-112.800 desteği bu hafta için stop-loss olarak izlenebilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye _Mayıs ayı Cari Açık ve Sanayi Üretimi ile Beklenti Anketi Sonuçları, AB Dışişleri Bakanları Türkiye gündemiyle yapacağı toplantı
Salı	Japonya _Mayıs Sanayi Üretimi İngiltere , GSYH , Sanayi Üretimi Türkiye _Konut Satışları Euro Bölgesi _Sanayi Üretimi Almanya ve Euro Bölgesi _ZEW Beklenti Anketi ABD _Haziran ayı TÜFE
Çarşamba	ABD _NY Fed İmalat Endeksi, Sanayi Üretimi, KKO, Bej Kitap Türkiye _Piyasalar tatil nedeniyle kapalı
Perşembe	Çin _2Ç20 GSYH, Sanayi Üretimi ve Perakende Satışlar Euro Bölgesi _ECB Toplantısı Türkiye _Bütçe Dengesi ABD _Haftalık İşsizlik Başvuruları, Perakende Satışlar, Philly Fed Endeksi
Cuma	Euro Bölgesi _Haziran TÜFE Türkiye _Konut Fiyat Endeksi, TCMB haftalık Para, Banka ve Menkul Kıymet İstatistikleri ABD _İnşaat İzinleri, Konut Başlangıçları, Michigan Güven Endeksi

13 Temmuz 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Aselsan (ASELS, Nötr)** kâr dağıtımı kapsamında tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere, sermayenin 1.14 milyar TL'den 2.28 milyar TL'ye çıkarılması ve Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesinin tadil edilmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yaptığını açıkladı.
- **ARD Grup Bilişim Teknolojileri (ARDYZ)** brüt 0,0649255 TL (net 0,0551866 TL) kar payı dağıtma kararı aldığını bildirdi. Teklif edilen kar payı hak kullanım tarihi 1 Eylül. Temettü verimi %0,2'dir.
- **Burçelik Vana (BURVA)** China CAMC Engineering Co., Ltd. - IC İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. konsorsiyumu arasında Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi (BOTAS) Tuz Gölü Doğalgaz Yer Altı Depolama Tesisi Genişletme Projesi kapsamında, Kasım 2020 tarihine kadar teslim edilecek Saha Boru Hattı ve Ayrıştırma Pompa İstasyonu Vanaları Temini konusunda anlaşıldığını, söz konusu sözleşmenin şirket tarafından 10.07.2020 tarihi itibari ile imzalandığını açıkladı.

Basın Haberleri

- Otomotiv Sanayii Derneği Haziran verilerine göre, yurtiçi satışlar %65,8 artarken, yurtdışı satışlar %26,9 düşüş kaydetti. Üretim ise 2019 yılı Haziran ayına göre %5,4 azaldı. Yılın ilk 6 ayında yurtiçi satışlar %30,4 artarken, ihracat %36,6 ve üretim sırasıyla %29,4 düştü.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Kasım 2020 ABD Başkanlık seçimlerindeki Demokrat Partili rakibi Joe Biden, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'a Ayasofya'yı camiye dönüştürme kararından vazgeçmesi ve Ayasofya'nın müze olarak korunması çağrısı yaptı. Biden, Ayasofya'nın, birçok inancın mensupları için kutsal bir mekan olduğunu ve karardan "derin üzüntü" duyduğunu söyledi.
- Libya'da Birleşmiş Milletler tarafından tanınan Ulusal Mutabakat Hükümeti ile savaşan Halife Hafter'e bağlı Libya Ulusal Ordusu (LNA), ülkedeki petrol üretimi ve ihracatı üzerindeki blokajı sürdüreceklerini açıkladı.
- Avrupa Birliği dışişleri bakanlarının bugün Türkiye gündemli toplanması bekleniyor. Hürriyet'in haberine göre, Fransa başta olmak üzere bazı ülkeler özellikle Akdeniz'deki gelişmeler nedeniyle Türkiye'ye karşı, yeni yaptırımlar da dahil olmak üzere, ek önlem ve daha sert tavır için bastırır da Brüksel yaptırımdan yana değil. AB Temsilcisi Borrell ve ekibi, üye ülkelerin Türkiye ile gerginliğin nasıl aşılacağı konusunda Ankara'yla görüşülmesine yeşil ışık yakmalarını sağlamaya çalışacak. Fransa, Avusturya, Yunanistan ve Güney Kıbrıs Rum Kesimi'nin (GKRY) toplantıda blok halinde hareket etmesi bekleniyor.

13 Temmuz 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
13 Temmuz Pazartesi					
10:00	Türkiye	Mayıs	Cari İşlemler Dengesi	-4,0mr \$	-5,06 mr \$
10:00	Türkiye	Mayıs	Sanayi Üretimi, Aylık	-21,2%	-31,4%
14:30	Türkiye	TCMB	Beklenti Anketi, 12 Aylık TÜFE	-	9,03%
14 Temmuz Salı					
07:30	Japonya	Mayıs	Sanayi Üretimi, Aylık	-	-8,4%
09:00	İngiltere	Mayıs	GSYH, Aylık	5,3%	-20,4%
09:00	İngiltere	Mayıs	Sanayi Üretimi, Aylık	5,2%	-20,3%
09:00	Almanya	Haziran	TÜFE, Yıllık	0,9%	0,9%
10:00	Türkiye	Haziran	Konut Satışları, Yıllık	-	-44,6%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Sanayi Üretimi, Aylık	8,1%	-17,1%
12:00	Almanya	Temmuz	ZEW Beklenti Anketi	67,0	63,4
12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	ZEW Beklenti Anketi	-	58,6
15:30	ABD	Haziran	TÜFE, Yıllık	0,6%	0,1%
15 Temmuz Çarşamba					
09:00	İngiltere	Haziran	TÜFE, Yıllık	0,50%	0,50%
15:30	ABD	Temmuz	New York Fed İmalat Endeksi	5,5	-0,2
16:15	ABD	Haziran	Sanayi Üretimi, Aylık	4,80%	1,40%
16:15	ABD	Haziran	Kapasite Kullanım Oranı	68,00%	64,80%
21:00	ABD		Fed Bej Kitap		
Türkiye'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı					
16 Temmuz Perşembe					
05:00	Çin	2Ç20	GSYH, Yıllık	2,5%	-6,8%
05:00	Çin	Haziran	Sanayi Üretimi, Yıllık	4,8%	4,4%
05:00	Çin	Haziran	Perakende Satışlar, Yıllık	3,2%	-2,8%
11:00	Türkiye	Haziran	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	-	-17,3 mr TL
14:45	Euro Bölgesi	Temmuz	ECB Para Politikası Toplantısı	0,0%	0,0%
15:30	ABD	Haziran	Perakende Satışlar, Aylık	5,5%	17,7%
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	-	1,31 mn
15:30	ABD	Temmuz	Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	20,0	27,5
17 Temmuz Cuma					
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	TÜFE, Aylık	0,3%	0,3%
14:30	Türkiye	Mayıs	Konut Fiyat Endeksi, Aylık	-	16,7%
14:30	Türkiye	Haftalık	Para, Banka ve Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	ABD	Haziran	İnşaat izinleri, Aylık	6,9%	14,1%
15:30	ABD	Haziran	Konut Başlangıçları, Aylık	21,2%	4,3%
17:00	ABD	Temmuz	Michigan Univ. Güven Endeksi	80,0	78,1

13 Temmuz 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾ Alıcılara Göre Dağılım (Milyon ₺)			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Temmuz Ayı			
1.07.2020	1	0	1
8.07.2020	10,465	6,004	16,469
15.07.2020	954	195	1,149
17.07.2020	119	0	119
22.07.2020	1,557	444	2,001
29.07.2020	872	119	991
TOPLAM	13,968	6,762	20,729

2020 Yılı Ağustos Ayı			
3.08.2020	41	0	41
5.08.2020	379	32	411
7.08.2020	89	0	89
12.08.2020	12,544	10,565	23,109
19.08.2020	3,228	650	3,878
26.08.2020	370	64	434
28.08.2020	130	0	130
TOPLAM	16,781	11,311	28,092

2020 Yılı Eylül Ayı			
2.09.2020	1,410	402	1,812
4.09.2020	49	0	49
9.09.2020	513	90	603
11.09.2020	70	0	70
16.09.2020	15,465	3,061	18,526
18.09.2020	80	0	80
23.09.2020	3,510	255	3,765
30.09.2020	506	142	648
TOPLAM	21,604	3,950	25,554

13 Temmuz 2020 Pazartesi**HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI**

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Temmuz 2020	Ağustos 2020 ⁽¹⁾	Eylül 2020 ⁽¹⁾
Ödemeler	23.3	31.3	30.9
İç Borç Servisi	20.7	28.1	25.6
Anapara	14.9	19.6	15.6
Faiz	5.8	8.5	10.0
Dış Borç Servisi	2.6	3.2	5.3
Anapara	0.4	0.7	0.8
Faiz	2.2	2.5	4.5
Finansman	23.3	31.3	30.9
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	-3.7	3.3	1.9
Borçlanma	27.0	28.0	29.0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0.0	0.0	0.0
İç Borçlanma	27.0	28.0	29.0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	24.5	22.8	26.3
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	1.0	1.2	1.1
Kamuya Satışlar	1.6	4.0	1.6

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içermektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Temmuz ayında toplam 20,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 28,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 28 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Eylül ayında toplam 25,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

13 Temmuz 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Temmuz Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
6.07.2020	8.07.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 665 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.07.2020	8.07.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2492 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.07.2020	8.07.2020	6.07.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
7.07.2020	8.07.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1806 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.07.2020	22.07.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 910 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2020	22.07.2020	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvil	13 Ay / 392 Gün	İhale / İlk ihraç
21.07.2020	22.07.2020	17.07.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk ihraç

2020 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.08.2020	12.08.2020	17.07.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1435 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.08.2020	12.08.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1442 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.08.2020	12.08.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 630 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.08.2020	12.08.2020	7.08.2024	Kira Sertifikası	4 Yıl / 1456 Gün	Doğrudan Satış
11.08.2020	12.08.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1771 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.08.2020	26.08.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 875 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.08.2020	26.08.2020	18.08.2021	Hazine Bonusu	12 Ay / 357 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.08.2020	26.08.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2443 Gün	İhale / Yeniden ihraç

13 Temmuz 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Eylül Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
14.09.2020	16.09.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 595 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.09.2020	16.09.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2422 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2020	16.09.2020	17.07.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1400 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2020	16.09.2020	10.09.2025	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
15.09.2020	16.09.2020	11.02.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1974 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.09.2020	23.09.2020	18.08.2021	Hazine Bonosu	11 Ay / 329 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.09.2020	23.09.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1729 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2020 yılı Ağustos ve Eylül aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

13 Temmuz 2020 Pazartesi

Merkez Bankalarının 2020 Yılı Para Politikası Toplanma Tarihleri

	ABD-Fed	Türkiye-TCMB	Avrupa-ECB	İngiltere-BOE	Japonya-BOJ
Ocak	28-29	16	23	30	20-21
Şubat		19			
Mart	17-18	19	12	26	18-19
Nisan	28-29	22	30		27-28
Mayıs		21		7	
Haziran	9-10	25	4	18	15-16
Temmuz	28-29	23	16		21-22
Ağustos		20		6	
Eylül	15-16	24	10	17	16-17
Ekim		22	29		28-29
Kasım	4-5	19		5	
Aralık	15-16	24	10	17	17-18

TCMB 2020 YILI TOPLANTI TAKVİMİ

2020 Yılı Para Politikası Kurulu Toplantıları ve Rapor Takvimi			
PPK Toplantıları	PPK Özetinin İnternet Yayını	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
16 Ocak 2020	23 Ocak 2020	30 Ocak 2020	
19 Şubat 2020	26 Şubat 2020		
19 Mart 2020	26 Mart 2020		
22 Nisan 2020	30 Nisan 2020	30 Nisan 2020	
21 Mayıs 2020	1 Haziran 2020		29 Mayıs 2020
25 Haziran 2020	2 Temmuz 2020		
23 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	
20 Ağustos 2020	27 Ağustos 2020		
24 Eylül 2020	1 Ekim 2020		
22 Ekim 2020	28 Ekim 2020	28 Ekim 2020	
19 Kasım 2020	26 Kasım 2020		27 Kasım 2020
24 Aralık 2020	31 Aralık 2020		
21 Ocak 2021	28 Ocak 2021	28 Ocak 2021	
18 Şubat 2021	25 Şubat 2021		
18 Mart 2021	25 Mart 2021		

13 Temmuz 2020 Pazartesi

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]