

17 Ağustos 2020 Pazartesi

Küresel risk iştahında önemli değişim yok...

Küresel piyasalarda risk iştahında bu sabah da önemli değişiklik yok, hisse senetlerinde karışık seyirler var. Çin Merkez Bankası'nın finansal sisteme orta vadede daha fazla kredi desteği vereceğine yönelik haberlerle Şangay'da %2,2'lik prim varken Japonya'da 2Ç20'de daralmanın beklentiden fazla gelmesinin etkisiyle Nikkei endeksinde %0,7'lik geri çekilme sözkonusu. Japonya 2Ç20'de yıllık bazda %27,2 olan daralma beklentisinin üzerinde %27,8 küçüldü.

Yurt dışında bu hafta İmalat PMI ve konut verileri takip edilecekken içerde TCMB'nin Perşembe günkü PPK toplantısı ile D. Akdeniz konusundaki gelişmeler izlenecek. İçerde bugün ise merkezi yönetim bütçe gerçekleştirmeleri ile konut verileri takip edilecek.

TCMB'nin bu ayki toplantıda %8,25 olan haftalık repo faizinde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Piyasa kurlarda yaşanan yükseliş sonrasında likiditede sıkışıklığa giden ve ağırlıklı ortalama fonlama faizini %7,7'den %8,7'ye kadar çıkaran TCMB'nin politika faizinde değişiklik için bir süre daha izlemeye kalacağını tahmin ediyor. Elinde hala pek çok araç bulunan şirketin son çare olarak faiz artırımına gideceği genel kanaat içinde yer alıyor. Mevduat faizleri %8'ler seviyesinden %13'lere çıkarken konut kredi faizleri de %1,0'in üzerine yükselerek piyasa zaten bir faiz artırımına gitmiş durumda.

BIST'te yatay açılış beklerken kurlar ve faizlerin seyri ile D. Akdeniz konusundaki haber akışları ve TCMB'nin faiz kararı bu hafta endeksin yönünde etkili olmaya devam edecek. Haftaya başlarken USD/TL 7,38'in üzerinde ile gün içi en yüksek seviyeden işlem görmekte. Bu hafta 100 Endeksi'nde 1075-1100 aralığını ve bu aralığın kırılımını takip edeceğiz. TCMB'nin güveni artırıp artırmayacağı kritik önemde olacak. Bu açıdan TCMB kararı öncesinde endekste bekle gör modunda, yükselişlerin satış için kullanıldığı seyirler bekliyoruz.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye _Konut Satışları, Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Euro Bölgesi _İnşaat Üretimi ABD _Empire İmalat Endeksi
Salı	ABD _İnşaat İzinleri, Konu Başlangıçları
Çarşamba	İngiltere _TÜFE Euro Bölgesi _TÜFE Türkiye _Konut Fiyat Endeksi ABD _FOMC Toplantı Tutanakları
Perşembe	Almanya _ÜFE Türkiye _TCMB Faiz Kararı ABD_Philadelphia Fed Endeksi, Haftalık İşsizlik Başvuruları, Öncü Endeks
Cuma	Euro Bölgesi , Almanya ve ABD_İmalat ve Hizmet PMI Euro Bölgesi ve Türkiye _Tüketici Güven Endeksi, ABD _2. El Konut Satışları

17 Ağustos 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Anadolu Sigorta (ANSGR, Sınırlı Pozitif)** Ocak - Temmuz döneminde prim üretimi %19,3 artışla 4,6 milyar TL'ye yükseldi.
- **Avisa Sigorta (AVISA, Pozitif)** Ocak - Temmuz döneminde prim üretimi %70,1 artışla 762,1 milyon TL'ye yükseldi
- **Erbosan (ERBOS, Nötr)** merkez fabrikasına ve Serbest Bölge Şubesine öz tüketim amaçlı çatı Güneş Enerjisi Santrali için Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş. ile sözleşme imzaladığını açıkladı. Yatırımın tamamının yaklaşık 2,0 milyon ABD doları olacağı ve özkaynaklardan karşılanacağı açıklanırken yatırımın, mevcut kapasite ve üretim koşullarında toplam elektrik tüketimimizin en az % 50 'sini karşılaması planlanmakta.
- **DOKTA, IZMDC, ODAS, PENGD, PRKAB, TMPOL** paylarında 31 Ağustos'a kadar brüt takas tedbiri getirilirken, mevcut durumda tüm paylarda SPK kararı gereği açığa satış yasağı bulunmakta.

2Ç20 Sonuçlarının Değerlendirmeleri

- **AKSA** 2Ç20'de 17,7 milyon TL zarar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 72,8 milyon TL kar açıklamıştı. (Negatif)
- **DEVA** 2Ç20'de 123,4 milyon TL net kar, 142,7 milyon TL FAVÖK açıkladı. Böylece yıllık bazda net karda %70, FAVÖK'de %15 artış yaşandı. (Sınırlı Pozitif)
- **HALKB** 2Ç20'de 959 milyon TL piyasa beklentisine paralel 950 milyon TL net kar açıkladı. (Sınırlı Pozitif)
- **PETKM** 2Ç20'de 106 milyon TL olan piyasa beklentisinin üzerinde 147 milyon TL net kar açıkladı. FAVÖK de 276 milyon TL olan beklentinin üzerinde 392 milyon TL olarak gerçekleşti. (Pozitif)
- **SOKM** 2Ç20'de 50 milyon TL piyasa beklentisine paralel 50,4 milyon TL net kar açıkladı. FAVÖK ise 494 milyon TL olan piyasa beklentisinin hafif altında 487 milyon TL oldu. (Sınırlı Pozitif)

17 Ağustos 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
17 Ağustos Pazartesi					
02:50	Japonya	2Ç20	GSYH, Çeyrek	-7,6%	-0,6%
07:30	Japonya	Haziran	Sanayi Üretimi, Aylık	-	2,7%
10:00	Türkiye	Temmuz	Konut satışları, Yıllık	-	210,0%
11:00	Türkiye	Temmuz	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	-	-19,4 mr TL
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	İnşaat Üretimi, Aylık	-	27,9%
15:30	ABD	Ağustos	Empire State İmalat Endeksi	14,5	17,2
18 Ağustos Salı					
15:30	ABD	Temmuz	İnşaat İzinleri, Aylık	6,0%	2,1%
15:30	ABD	Temmuz	Konut Başlangıçları, Aylık	3,7%	17,3%
19 Ağustos Çarşamba					
09:00	İngiltere	Temmuz	TÜFE, Yıllık	0,50%	0,60%
12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	TÜFE, Yıllık	0,40%	0,30%
14:30	Türkiye	Haziran	Konut Fiyat Endeksi, Aylık	-	6,43%
21:00	ABD	Temmuz	Fed FOMC Toplantı Tutanaqları		
	Türkiye		BIST Konsolide Bilançoların Açıklanması İçin Son Gün		
20 Ağustos Perşembe					
09:00	Almanya	Temmuz	ÜFE, Yıllık	-1,8%	-1,8%
14:00	Türkiye	Ağustos	TCMB Faiz Kararı, Haftalık Repo Faizi	8,25%	8,25%
15:30	ABD	Ağustos	Philadelphia Fed Endeksi	21,0	24,1
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	963Bin
17:00	ABD	Temmuz	Öncü Endeks	1,0%	2,0%
21 Ağustos Cuma					
02:30	Japonya	Temmuz	TÜFE, Yıllık	0,3%	0,1%
03:30	Japonya	Ağustos	İmalat PMI	-	45,2
03:30	Japonya	Ağustos	Hizmet PMI	-	45,4
10:00	Türkiye	Ağustos	Tüketici Güven Endeksi	-	60,9
10:30	Almanya	Ağustos	İmalat PMI	52,0	51
10:30	Almanya	Ağustos	Hizmet PMI	55,0	55,6
10:30	Euro Bölgesi	Ağustos	İmalat PMI	52,6	51,8
10:30	Euro Bölgesi	Ağustos	Hizmet PMI	54,7	54,7
16:45	ABD	Ağustos	İmalat PMI	51,5	50,9
16:45	ABD	Ağustos	Hizmet PMI	-	50
17:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Tüketici Güven Endeksi	-15,0	-15,0
17:00	ABD	Temmuz	2. El Konut Satışları, Aylık	12,9%	20,7%
	Türkiye		Fitch, Türkiye kredi notu değerlendirmesini açıklayacak		

17 Ağustos 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

17 Ağustos 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.

17 Ağustos 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 Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 665 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.07.2020	8.07.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 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 Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1806 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.07.2020	22.07.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 910 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2020	22.07.2020	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / İlk ihraç
21.07.2020	22.07.2020	17.07.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 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 Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1435 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.08.2020	12.08.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1442 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.08.2020	12.08.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 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 Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1771 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.08.2020	26.08.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 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 Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2443 Gün	İhale / Yeniden ihraç

17 Ağustos 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 8 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 595 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.09.2020	16.09.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvil 8 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 8 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 8 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.

17 Ağustos 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 Özeti'nin 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		

17 Ağustos 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 dayanarak 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[®]