

1 Haziran 2020 Pazartesi

Küresel piyasalarda risk iştahında bozulma yok...

Haftanın ilk işlem gününde ABD'de devam eden protestolara karşılık Hong Kong'tan gelen açıklamaların etkisiyle pozitif seyirler var. Şangay'da %2'yi aşan prim varken ABD vadeliinde %0,2 civarında yükseliş var. Hong Kong hükümeti, ABD Başkanı Trump'ın, Çin Ulusal Halk Kongresi'nde kabul edilen Ulusal Güvenlik Yasası ile ilgili açıklamasına tepki göstererek, Hong Kong'un Çin'in vazgeçilmez bir parçası olduğunu bildirdi. Trump, Hong Kong nedeniyle Çin ile ilgili yapacağı basın toplantısını Cuma günü yapmadı. ABD'de siyahi vatandaş George Floyd'un öldürülmesi ile başlayan protestolar sonrasında 16 eyalette 25 şehirde olağanüstü hal devam ediyor.

G7 Liderler Zirvesi Eylül ayına ertelenirken OPEC+ toplantısının 9-10 Haziran'dan 4 Haziran'a çekilmiş durumda.

Brent petrol bu sabah OPEC toplantısının öne çekilmesinin etkisiyle 37,5 dolara çıkarken ons altın dolardaki düşüşün etkisiyle 1740 doların üzerinde.

Bu hafta ABD'de Cuma günü açıklanacak Mayıs ayı istihdam raporu takip edilecek. Nisan ayında 20,5 milyon azalan tarım dışı istihdamın Mayıs ayında 4,75-7,5 milyon aralığında azalması beklenirken işsizlik oranının %14,7'den %19,8'e çıkması bekleniyor. İstihdam raporu dışında bu hafta Euro Bölgesi ve ABD'de Markit İmalat ve Hizmet PMI'da nihai veriler, ABD'de ISM İmalat ve İmalat Dışı Endeks açıklanacak.

Yurt içinde haftanın en önemli verileri bugün açıklanacak İmalat PMI ve Çarşamba günü açıklanacak Mayıs ayı enflasyonu. Nisan ayında %0,85 artan TÜFE'nin Mayıs ayında %0,8 artması beklenirken yıllık bazda fiyat artışının ise %10,9'dan %10,78'e gerilemesi bekleniyor.

USD/TL'de bu sabah 6,80 üzerinde sakin seyir var.

BIST100 Endeksi'nde 104.500-106.500 aralığını ve kırılımını takip edeceğiz. 106.500 üzerinde 108.000 yeni hedef olarak takip edilebilecekken 104.500 altında 103.000 desteği takip edilebilir. 101.000 üzerindeki geri çekilmeler yükselişte kar realizasyonu olarak izlenebilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye İmalat PMI ABD ISM İmalat Endeksi, İnşaat Harcamaları Avrupa'da bazı borsalar (Almanya, Fransa...) kapalı
Salı	Avrupa ve Euro Bölgesi İmalat PMI
Çarşamba	Türkiye Mayıs ayı TÜFE ve ÜFE Almanya ve Euro Bölgesi İşsizlik Oranı ABD Hizmet PMI ve ISM Hizmet Endeksi
Perşembe	Euro Bölgesi Hizmet PMI, ECB Faiz kararı, Başkan Lagarde'ın Basın Toplantısı ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları
Cuma	Almanya Fabrika Siparişleri ABD Mayıs ayı İstihdam Raporu Türkiye Hazine Nakit Dengesi, Moody's'in Türkiye'nin Kredi Notu Değerlendirmesi Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı

1 Haziran 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Aksa Enerji (AKSEN, Nötr)** Özbekistan Taşkent'te şirketin %100 bağlı ortaklığı olarak Aksa Enerji Tashkent FE LLC adında şirket kurulurken, enerji santralinin inşaatının gerekli yer tahsislerinden sonra 12 ay süre içinde tamamlanarak devreye alınmasının planlandığı açıklandı.
- **Bosch Fren (BFREN, Sınırlı Negatif)** üretim faaliyetlerine tam kapasite ile 1 Temmuz'da başlanmasının planlandığı açıklandı.
- **Eczacıbaşı İlaç (ECILC, Nötr)** şirketin %50 oranında ortak olduğu Kanyon AVM'nin kiracılarından Mayıs ayı kira bedelinin alınmamasına, Kanyon AVM'deki tüm kiracıların bugünden itibaren faaliyetlerine tekrar başlamasına, Haziran ayı için ise kiracıların kira bedelinde %50 oranında kira indirimi uygulanmasına karar verildiği açıklandı.
- **Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin** mevcut "MRDIN" işlem kodu bugünden itibaren "OYAKC" olarak Borsa'da işlem görmeye başlayacak.
- **Penguen (PENGD, Pozitif)** Avrupa'da hizmet veren market zinciri ile çeşitli turşu ve konserve ürünlerinden oluşan 23,2 milyon euro tutarında bir anlaşma gerçekleştirdiğini, bu anlaşma ile birlikte yeni sezon ihracat bağlantılarının 24,9 milyon euroya yükseldiğini açıkladı.
- **Sasa Polyester (SASA)** yatırım bedeli yaklaşık 350 milyon dolar Poy ve Tekstürize İplik Üretim Tesisi yatırımını kapsamındaki Tekstürize Tesisinin tamamlandığını ve deneme üretimlerine başladığını açıkladı.
- **Smartiks Yazılım (SMART, Sınırlı Pozitif)** şirketin %100 bağlı ortaklığı Compello Bilgi Teknolojisi'nin bir kamu bankasının düzenlediği 5 yıl süreli "Raporlama Aracı Dönüşümü Lisans ve Danışmanlık Hizmetleri Satın Alınması" konulu ihalesini toplam 6,4 milyon TL'lik teklif ile kazandığını bildirdi.
- **Saray Matbaacılık (SAMAT)** %100 oranında bedelli sermaye artırımına bugün başlıyor. Rüçhan hakkı kullanım fiyatı: 1TL.

1Ç20 Sonuçlarının Değerlendirilmesi

- **Alarko Holding (ALARK, Nötr)** 1Ç20'da 17,5 milyon TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 81,5 milyon TL zarar 4Ç19'da 46 milyon TL net kar açıklamıştı. Net kardaki yıllık artış pozitif olmakla birlikte FAVÖK'te yıllık ve çeyreklik bazda yaşanan %17'lik geri çekilme bu pozitif durumu gölgelemekte.
- **Bagfas (BAGFS, Nötr)** 1Ç20'da 15 milyon TL zarar açıkladı. Kur farkı giderleri nedeniyle yazılan zarara karşılık artan FAVÖK pozitif. FAVÖK'te yıllık %13, çeyreklik bazda %150'lik artış var.

1 Haziran 2020 Pazartesi

- **Emlak Konut (EKGYO, Nötr)** 1Ç20'da piyasa beklentisi olan 599 milyon TL'nin altında 130 milyon TL kar açıkladı. FAVÖK de 801 milyon TL olan beklentinin altında 238 milyon TL oldu.
- **GoodYear (GOODY, Pozitif)** 1Ç20'da %25 milyon TL net kar açıklarken FAVÖK %104'lük artışla 69 milyon TL oldu.
- **Pınar Et (PETUN, Pozitif)** 1Ç20'da %1107'lik artışla 25 milyon TL net kar açıklarken FAVÖK %121'lik artışla 27 milyon TL oldu.
- **Pınar Süt (PNSUT, Pozitif)** 1Ç20'da %56'lik artışla 27,5milyon TL net kar açıklarken FAVÖK %88'lik artışla 40 milyon TL oldu.

Basın Haberleri

- Ulaştırma Bakanı Karaismailoğlu, iç hat uçuşlarının bugünden itibaren başlayacağını açıkladı.
- **Halk Bankası'nın** New York Güney Bölgesi Federal Mahkemesi'nde devam eden bankanın davasında bankanın avukatlarının, 9 Haziran'da yapılacak olan ara duruşmanın 45 gün sonrasına ertelenmesini istedi. (Matriks)
- **GSYH ilk çeyrekte %5,2 olan beklentinin altında %4,5 büyüdü. Ekonomi geçen yılın son çeyreğinde %6 büyümüştü.** Tarım (+%3.0), Sanayi (+%6.2), İnşaat (-%1.5), Hizmetler (+%3.4), Finans (+%1.6) ve Gayrimenkul Faaliyetleri (+%2.4) şeklinde oluştu. Sanayi üretim endeksi ilk çeyrekte %5.6 artmıştı, katma değer artışı %6.2 olarak açıklandı. Önceki üç çeyrekte de, -%3.4, +%0.8 ve +%5.6 değişime karşılık katma değer değişimi -%2.8, +%1.6 ve +%5.9 ile yakın olmuştu. Harcamaların ana harcama gruplarına göre dağılımında ise ilk çeyrekte; hanehalklarının nihai tüketimi (+%5.1), devletin nihai tüketim harcamaları (%6.2), gayrisafi sabit sermaye (özel-kamu yatırımları) (-%1.4), mal-hizmet ihracatı (-%1.0) ve mal-hizmet ithalatı (+%22.1) yıllık değişim gösterdiği izleniyor. İlk çeyrekte büyüme oranına katkılar ise; hanehalklarının nihai tüketimi (+3.0), devletin nihai tüketim harcamaları (+0.9), gayrisafi sabit sermaye (özel ve kamu yatırımları) oluşumu (-0.4), mal-hizmet ihracatı (-0.2) ve mal-hizmet ithalatı (-4.1) düzeyinde oluştu. Stoklar büyümeyi 5.3 puan yukarı çekerken, net dış talep büyümeyi 4.3 puan aşağı çekti. (Kaynak: Haluk Bürümcekçi)

1 Haziran 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki	
1 Haziran Pazartesi					
03:30	Japonya	Mayıs	İmalat PMI, Nihai	-	38,4
04:45	Çin	Mayıs	Caixin İmalat PMI, Nihai	49,6	49,4
10:00	Türkiye	Mayıs	ISO/Markit İmalat PMI	-	33,4
14:00	Türkiye	Nisan	TCMB PPK Toplantı Özeti		
17:00	ABD	Nisan	İnşaat Harcamaları	-5,3%	0,9%
17:00	ABD	Mayıs	ISM İmalat PMI, Nihai	42,5	41,5
Avrupa'da bazı borsalar kapalı BIST'te 1Ç20 finansal sonuçların yayımlanması için son gün					
2 Haziran Salı					
10:55	Almanya	Mayıs	İmalat PMI	34,4	40,3
11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	İmalat PMI	33,6	39,5
Aselsan 1Ç20 finansal sonuçlarını açıklayacak					
3 Haziran Çarşamba					
10:00	Türkiye	Mayıs	TÜFE, Aylık	0,80%	0,85%
10:00	Türkiye	Mayıs	TÜFE, Yıllık	10,78%	10,9%
10:00	Türkiye	Mayıs	ÜFE, Yıllık	-	6,7%
10:55	Almanya	Mayıs	İşsizlik Oranı	6,2%	5,8%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	ÜFE, Yıllık	-2,6%	2,8%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	İşsizlik Oranı	8,3%	7,4%
16:45	ABD	Mayıs	Hizmet PMI	-	36,9
17:00	ABD	Mayıs	ISM İmalat Dışı Endeks	44,2	41,8
4 Haziran Perşembe					
10:55	Almanya	Mayıs	Hizmet PMI	-	31,4
11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Hizmet PMI	28,7	28,7
12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Perakende Satışlar, Aylık	-18,0%	-11,2%
14:45	Euro Bölgesi	Mayıs	Avrupa MB (ECB) Faiz Toplantısı	0,0%	0,0%
15:30	Euro Bölgesi	Mayıs	ECB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı		
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	-	2,12mn
5 Haziran Cuma					
09:00	Almanya	Nisan	Fabrika Siparişleri, Aylık	-20,0%	-15,6%
15:30	ABD	Mayıs	Tarım Dışı İstihdam	-7,45 mn	-20,5 mn
15:30	ABD	Mayıs	İşsizlik Oranı	19,8%	14,7%
15:30	ABD	Mayıs	Ortalama Saatlik Kazançlar, Aylık	0,9%	4,7%
17:30	Türkiye	Mayıs	Hazine Nakit dengesi	-	-46,2mrTL

Moody's'in Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı

1 Haziran 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Haziran Ayı			
10.06.2020	8.430	2.281	10.711
17.06.2020	1.060	84	1.145
19.06.2020	101	1	101
22.06.2020	65	0	65
24.06.2020	371	0	371
TOPLAM	10.027	2.366	12.393

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	121	0	121
22.07.2020	1.371	436	1.807
29.07.2020	885	120	1.005
TOPLAM	13.797	6.755	20.552

2020 Yılı Ağustos Ayı			
3.08.2020	41	0	41
5.08.2020	379	32	411
7.08.2020	90	0	90
12.08.2020	12.544	10.565	23.109
19.08.2020	3.228	650	3.878
26.08.2020	369	64	433
28.08.2020	132	0	132
TOPLAM	16.783	11.311	28.094

1 Haziran 2020 Pazartesi

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Haziran 2020	Temmuz 2020(*)	Ağustos 2020(*)
Ödemeler	29,1	23,2	31,4
İç Borç Servisi	12,4	20,6	28,1
Anapara	7,9	14,9	19,6
Faiz	4,5	5,7	8,5
Dış Borç Servisi	16,7	2,6	3,3
Anapara	15,1	0,4	0,7
Faiz	1,7	2,3	2,5
Finansman	29,1	23,2	31,4
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	2,1	-3,8	3,4
Borçlanma	27,0	27,0	28,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	27,0	27,0	28,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	25,9	24,0	23,3
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	0,0	1,5	1,4
Kamuya Satışlar	1,2	1,6	3,3

(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.

Haziran ayında toplam 12,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Temmuz ayında toplam 20,6 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.

1 Haziran 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
8.06.2020	10.06.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 693 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	6 Ay / 175 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	21.06.2023	TLREFe Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1099 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.06.2020	24.06.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 938 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.06.2020	24.06.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç

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	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 406 Gün	İhale / İlk ihraç
7.07.2020	8.07.2020	6.07.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
20.07.2020	22.07.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	5 Ay / 140 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2020	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	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1792 Gün	İhale / Yeniden ihraç

1 Haziran 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.08.2020	12.08.2020	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 371 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.08.2020	12.08.2020	7.08.2024	TLREFe Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk 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	18.06.2025	TÜFEye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1771 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.08.2020	26.08.2020	24.08.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
25.08.2020	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	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2443 Gün	İhale / Yeniden ihraç

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

1 Haziran 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		

1 Haziran 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[®]