

6 Temmuz 2020 Pazartesi

Küresel risk iştahında artış var...

Küresel piyasalarda artan vaka sayısı ile pandemide ikinci dalgaya yönelik artan kaygılara karşılık aşının bulunmasına yönelik artan umutlarla olumlu gelen veriler risk iştahının korunmasını sağladı. Geçen hafta ABD ve Avrupa'da olumlu gelen PMI verileri sonrasında ABD'de olumlu gelen Haziran ayı istihdam raporu sonuçları risk iştahının korunmasında etkili oldu. Bu sabah ise teşvik beklentileriyle Asya öncülüğünde hızlı yükselişler var. Şangay'da %5, Nikkei'de %1,5'i aşan prim varken ABD vadelielerinde %1'in üzerinde primler var.

Geçen haftaki yoğun veri akışı sonrasında bu hafta gerek yurt içinde gerekse yurt dışında zayıf veri akışı var. Avrupa'da bu hafta Almanya'da fabrika siparişleri ile sanayi üretimi, Euro Bölgesi'nde perakende satışlar izlenecek. ABD'de ise bugün Hizmet PMI ve ISM İmalat Dışı Endeks ile haftalık işsizlik başvuruları öne çıkan veriler arasında.

İçerde geçen haftanın son günü açıklanan Haziran ayı enflasyon rakamları beklentilerin üzerinde gelerek TCMB'nin bundan sonraki dönemde faizde değişiklik yapmayacağına dair tahminleri güçlendirdi. TCMB'nin yılsonu için %7,4 olan hedefinin oldukça üzerinde %12,62'de gerçekleşen TÜFE'de baz etkisiyle düşüş yaşansa da %10'nun üzerinde kalabilir. Bununla birlikte kurların seyri ve petrol fiyatları ise kritik etkenler olmaya devam edecek.

Bugün Hazine'nin düzenleyeceği 2 yıl vadeli sabit kuponlu ve 7 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihaleleri ile Moody's'in saat 17:00'de Türkiye ile ilgili düzenleyeceği webinar takip edilecek.

BIST Barclays, C. Suisse, Merrill Lynch'e 3 ay açığa satış yasağı getirirken Goldman, JP Morgan ve Wood and Company'e 1 ay açığa satış yasağı getirdi.

Volatil seyirlere karşılık yurt içinde düşen faizlerin etkisiyle alternatifsiz kalan BIST'te risk iştahı Cuma günkü satışlara rağmen korunmaya devam ediyor. Geçen haftayı %0,94'lük primle 115.748 puandan kapatan 100 Endeksi'nde bu sabah küresel piyasalardaki hızlı yükselişlerin etkisiyle alıcılı başlangıç bekliyoruz. Yukarda 117.500 güçlü direnç iken aşağıda 115.000 güçlü destek bölgesi olarak izlenebilir. Kısa vadeli hareket için bu aralığın kırılımını takip edeceğiz.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Almanya_Fabrika Siparişleri Türkiye_Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu, Moody's'in Türkiye ile ilgili düzenleyeceği webinar Euro Bölgesi_Perakende Satışlar ABD_Hizmet PMI ve ISM İmalat Dışı Endeks
Salı	Almanya_Sanayi Üretimi Türkiye_Hazine Nakit Dengesi
Çarşamba	Japonya_Dış Ticaret Euro Bölgesi_AB Ekonomi Öngörüler
Perşembe	Çin_Haziran TÜFE ve ÜFE Türkiye_Haftalık Para ve Menkul Kıymet İstatistikleri ABD_Haftalık İşsizlik Başvuruları
Cuma	Türkiye_Nisan ayı İşsizlik Oranı (%) ABD_Haziran ÜFE

6 Temmuz 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Alarko Holding (ALARK)** yerli veya yabancı her türden sermaye şirketlerinin sermayesine iştirak etmek, aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföyü işletmek amacı gütmeksizin yerli ve yabancı her nevi hisse senetlerini ve sermaye piyasası araçlarını satın almak, satmak üzere 10 mn TL sermayeli 'Alyat Teknoloji Yatırımları Holding Anonim Şirketi' unvanı ile şirketin kurulduğunu ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edildiğini hatırlatıldı.
- **İhlas Gazetecilik (IHGZT)** %50 oranında bedelsiz sermaye artırımına karar verdi.
- **Naturel Yenilenebilir Enerji (NATEN)** Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin halka açılması ve bu kapsamda Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla esas sözleşme tadilinin SPK tarafından onayladığını açıkladı.

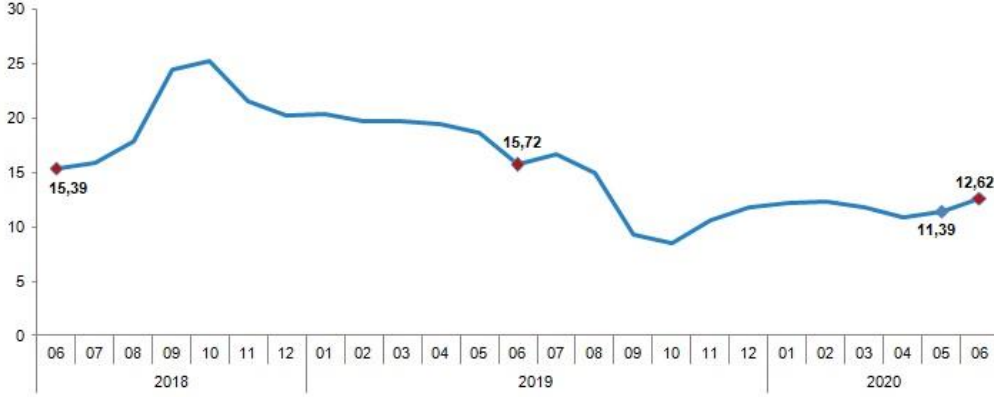
Basın Haberleri

- **Otomobil ve hafif ticari araç pazarı Haziran'da yıllık bazda %66,3 arttı.** Otomotiv Distribütörleri Derneği'nin Haziran verilerine göre otomobil ve hafif ticari araç pazarı Ocak-Haziran'da ise bir önceki yıla göre %30,2 artış gösterdi. Otomotiv sektörü toplam pazarının bu yıl 600,000-650,000 aralığında gerçekleşmesi bekleniyor.

TÜFE'de yıllık artış %12,62'ye yükseldi...

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre %1,13, bir önceki yılın Aralık ayına göre %5,75, bir önceki yılın aynı ayına göre %12,62 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,88 artış gerçekleşti.

TÜFE yıllık değişim oranları (%), Haziran 2020



Yıllık en düşük artış %4,84 ile haberleşme grubunda gerçekleşti

Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu diğer ana gruplar sırasıyla, %6,32 ile eğlence ve kültür, %9,74 ile ev eşyası ve %10,66 ile giyim ve ayakkabı oldu. Buna karşılık, bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar ise sırasıyla, %22,41 ile alkollü içecekler ve tütün, %19,80 ile çeşitli mal ve hizmetler ve %14,95 ile konut oldu.

Ana harcama gruplarına göre TÜFE ve değişim oranları (%), Haziran 2020

Ana harcama grupları	Harcama grubu ağırlıkları	Değişim oranı (%)				Endeks
		Bir önceki aya göre	Bir önceki yılın Aralık ayına göre	Bir önceki yılın aynı ayına göre	On iki aylık ortalamalara göre	
TÜFE	100,00	1,13	5,75	12,62	11,88	465,84
Gıda ve alkolsüz içecekler	22,77	-1,60	10,41	12,93	11,51	556,61
Alkollü içecekler ve tütün	6,06	0,87	0,21	22,41	35,62	868,44
Giyim ve ayakkabı	6,96	1,16	0,59	10,66	5,11	266,95
Konut	14,34	0,70	2,69	14,95	13,19	500,54
Ev eşyası	7,77	1,26	2,58	9,74	10,30	382,69
Sağlık	2,80	0,99	10,93	13,55	14,29	287,51
Ulaştırma	15,62	4,49	4,45	10,96	8,08	443,98
Haberleşme	3,80	2,19	1,89	4,84	3,00	155,29
Eğlence ve kültür	3,26	2,45	5,30	6,32	7,49	303,89
Eğitim	2,58	1,93	4,83	11,67	13,81	428,92
Lokanta ve oteller	8,67	2,83	6,32	11,13	13,93	695,55
Çeşitli mal ve hizmetler	5,37	0,97	15,34	19,80	17,72	664,62

6 Temmuz 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
6 Temmuz Pazartesi					
09:00	Almanya	Mayıs	Fabrika Siparişleri, Aylık	10,00%	-25,80%
10:00	Türkiye	Haziran	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Analizi		
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Perakende Satışlar, Aylık	15,50%	-11,70%
16:45	ABD	Haziran	Hizmet PMI	47,0	46,7
17:00	ABD	Haziran	ISM İmalat Dışı Endeks	49,5	50,0
17:00	Türkiye		Moody's Türkiye ile ilgili webinar düzenleyecek		
7 Temmuz Salı					
09:00	Almanya	Mayıs	Sanayi Üretimi	8,00%	-17,90%
17:00	ABD	Mayıs	JOLTS Açılan İş Sayısı	5,000M	5,046M
17:30	Türkiye	Haziran	Hazine Nakit Bütçe Dengesi	-	-9,7mr TL
8 Temmuz Çarşamba					
02:50	Japonya	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi	-794,5 mr Yen	+966,5mr Yen
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	AB Ekonomi Öngörülleri		
9 Temmuz Perşembe					
04:30	Çin	Haziran	ÜFE, Yıllık	-3,2%	-3,7%
04:30	Çin	TÜFE	TÜFE, Yıllık	2,5%	2,4%
14:30	Türkiye	Haftalık	Yabancı Hisse ve Tahvil Yatırımları		
15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	-	1,43 mn
10 Temmuz Cuma					
10:00	Türkiye	Nisan	İşsizlik Oranı	-	13,20%
15:30	ABD	Haziran	ÜFE, Yıllık	-0,40%	-0,80%

6 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

6 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.

6 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

6 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.

6 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		

6 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[®]