

**GÜNLÜK BÜLTEN**
**03.09.2020**
**Piyasa Verileri**
**İç Piyasalar**

| 02.09.2020     | Kapanış | Değişim % |
|----------------|---------|-----------|
| BIST-100       | 1083    | -0,12     |
| BIST-30        | 1220    | -0,12     |
| DVZSP          | 8.0711  | -0,01     |
| EUR/USD        | 1.1837  | -0,62     |
| ALTIN          | 1.943   | -1,34     |
| PETROL (BRENT) | 45.26   | -0,70     |

**02.09.2020**

USD/TL 7,3900

17:30

**Dış Piyasalar**

| 02.09.2020 | Kapanış | Değişim % |
|------------|---------|-----------|
| DJIA       | 28.815  | 0,59      |
| S&P 500    | 3.541   | 0,44      |
| NASDAQ     | 11.867  | -0,60     |
| DAX        | 13.243  | 2,07      |
| FTSE 100   | 5.941   | 1,36      |
| NIKKEI     | 23.247  | 0,47      |
| SHCOMP     | 3.404   | -0,17     |

**Vadeli Piyasalar**

| 02.09.2020 | Değişim % |
|------------|-----------|
| FDOW       | 0,63      |
| FSP        | 0,39      |
| US 10-Y    | -3,22     |

18:45

**Bizi takip etmek için**

**Veri Gündemi**

- 15.30 ABD haftalık işsizlik bek 958k.....önc 1006..
- 17.00 ABD Aug ISM imalat dışı endeks bek 57.....önc 58.1
- 15.30 ABD Temmuz Dış Ticaret Dengesi bek -58.5 mlr\$.
- 18.00 TR Ağustos Otomotiv Satışları(ODD) yy %387

**Bakış Açısı**

## KDV İndirimleri...

**FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ağustos ayı TÜFE tahmini yüzde 1,00 artış (2019 Aug 0.86%).....**

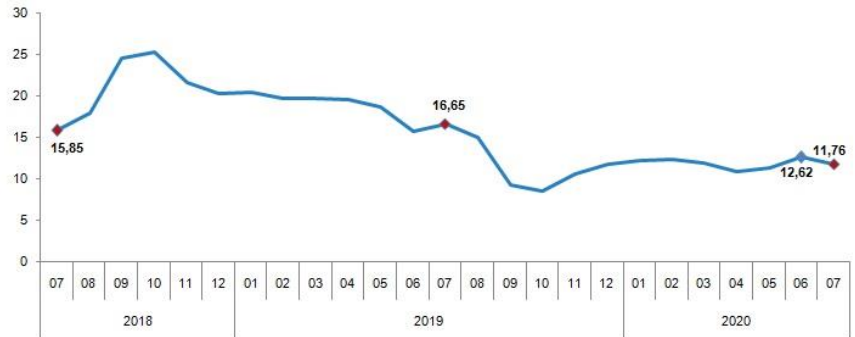
**Beklenti dahilinde gelecek veri ile yy enflasyon %%11.76'dan %11.90 seviyelerine yükselecektir....**

Bazı hizmet sektörlerine uygulanacak **KDV indirimlerinin** önümüzdeki dönemde grup enflasyonunu olumlu etkileyeceği değerlendirilmektedir (TCMB Temmuz Ayı Fiyat Gelişmeleri).

Önceki veride,

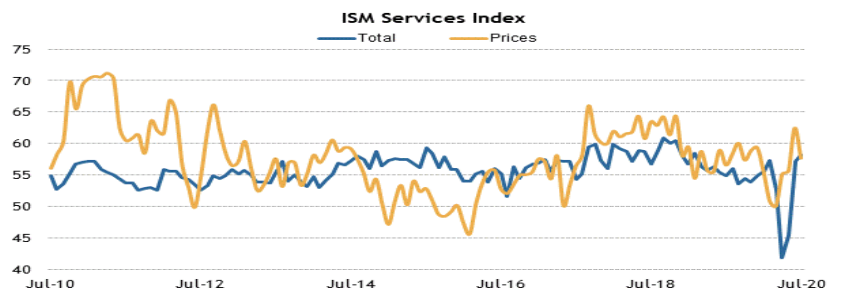
TÜFE'de 2020 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,58, bir önceki yılın Aralık ayına göre %6,37,

bir önceki yılın aynı ayına göre %11,76 artış gerçekleşti X.



<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33868>

**İstanbul perakende fiyatlar Ağustos'ta aylık +%0,59 artarken, yıllık %11,27 yükseldi. (Temmuz aylık % +0,44; yıllık % +13,41).**

**ABD ISM imalat dışı endeks bek 57.....önc 58.1**


Source: Institute for Supply Management; updated 08/05/20

Briefing.com

## GÜNLÜK BÜLTEN

03.09.2020

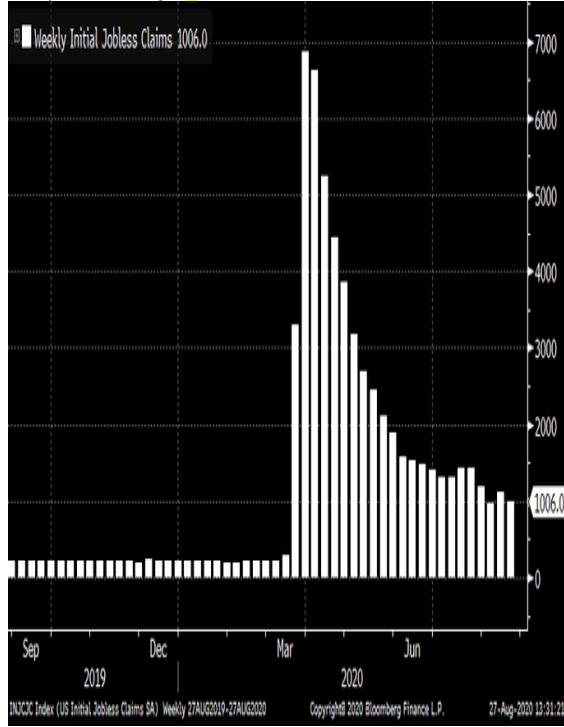
## Küresel Piyasalar

**ABD Ağustos ADP (bek 900.000) 428k oldu.**

Temmuz ADP 212 bin (revize:167k) , Haziran ADP 2.369.000 M ,Mayıs ADP 2,760,000 M olarak (revize: 3.065M), Nisan -20.236.000 olarak gerçekleşmişti.....

**ABD Temmuz ISM imalat dışı endeks 58,1 (bek 55) olarak gerçekleşirken, Haziran 57,1 ile 4 ayın yükseğiydi.**

Geçen hafta **ABD haftalık işsizlik başvuruları 1006k olarak gerçekleşti.** Önceki ABD haftalık işsizlik başvuruları 1106M olarak gerçekleşti (kamudan gelen 600 dolarlık çeklerin sona erdiği Temmuz sonrası dönem ) 1.186k ile pandemi başlangıcından bu yana en düşük seviyesine inmişti...



Yarın açıklanacak ABD işsizlik oranının %10.2'den %9.8'e gerilemesi bekleniyor...

## Şirket Haberleri

**DNISI** 8.700.000 TL nominal değerli payları 03/09/2020 tarihinden itibaren Ana Pazar'da (Grup 1) "**DNISI.E**" kodu ile, 3,52 TL/pay baz fiyat ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 500.000 TL olarak belirlenmiştir.BIST Tüm, BIST Tüm-100, BIST Ana, BIST Sınai, BIST Kimya Petrol Plastik, BIST İzmir ve BIST Halka Arz endeksleri kapsamına dahil edilecek olup, endekslerin hesaplanmasında şirketin paylarının sayısı 24.700.000, fiili dolaşımdaki pay oranı ise %35 olarak dikkate alınacaktır.

**AGYO** faaliyetlerine asgari ve zaruri düzeyde çalışma süresi ile devam edilmesine, bu amaçla yasal şartları taşıyan Şirketimiz personeli için Kısa Çalışma uygulamasına 01/09/2020 tarihinden itibaren iki ay süreyle devam edilmesine; 2) Genel Müdür, Mali ve İdari İşler Müdürü ve Mimar için normal çalışma süresinin %30'u oranında Kısa Çalışma uygulaması için başvuru yapılmasına;

**DGGYO.E** paylarında 03/09/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 17/09/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**ENKAI** 07.08.2020 tarihli payların geri alımına ilişkin kararına istinaden yapılan işlemler tabloda sunulmuştur.

**ANELE** çıkarılmış sermayesinin %81,818 oranında 90.000.000 TL artırılarak 110.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartılmasına, artırılan sermayenin tamamının olağanüstü yedekler hesabından karşılanmasına,

**ORGE** Genel Müdürü Sn. Nevhan Gündüz'ün 19.08.2020 tarihinde Bloomberg HT kanalında Piyasa Hattı programında yaptığı açıklamalar hakkında

Görüşmelerin olumlu bir şekilde sonuçlanması ve sonucun tarafımıza tebliği ve/veya sözleşme imzalanması halinde ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli özel durum açıklamasının ivedilikle yapılacağı,

**AKYHO** 41.365,000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 82.730.000,00 TL nakit (bedelli) olarak % 200 oranında artırılarak 124.095.000 TL ye çıkarılmasına, 2. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kullandırılmasına,

**OZGYO** Davacının uğramış olduğunu iddia ettiği zararın şimdilik 100.000 TL'sinin şirketimiz ve şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri Ahmet Özderici ve Ali Uğur Özderici'den tazmini talebidir. Davacının iddia ettiği uğramış olduğu zarar tutarı 1.520.988,99 TL'dir.

**Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin** esas sözleşmesinin 3, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 15, 16, 17, 19, 21, 22 ve 25 inci maddelerinin değiştirilmesine

**Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları** Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş

## Ekonomi Haberleri

- Avrupa İnsan Hakları Mahkemesi'nin (AİHM) yeni başkanı , çeşitli etkinliklere katılmak üzere 3-4 Eylül tarihlerinde Türkiye'yi ziyaret edecek.
- İstanbul perakende fiyatlar Ağustos'ta aylık %0,59 artarken, yıllık %11,27 yükseldi. (Temmuz aylık % +0,44; yıllık % +13,41).
- Ocak-Ağustos döneminde otomobil ve hafif ticari araç pazarı geçen yılın aynı dönemine göre %68,4 oranında arttı - ODD
- Ağustos öncü dış ticaret dengesi -6,3 mlyr \$ açık verdi; önceki ay US\$ -2,7 mlyr \$ açık ve geçen yıl aynı ay US\$ -2,3 mlyr \$ açık.
- Uluslararası Finans Enstitüsü verilerine göre, Ağustos ayında gelişen ülke fonlarına 2.1 milyar dolar giriş oldu- BHT
- Ticaret Bakanlığı verilerine göre, altın ithalatı aylık bazda yüzde 394'le yaklaşık 4 kat arttı.
- İran'la 2015 yılında imzalanan nükleer anlaşmayla ilgili toplanan Nükleer Anlaşma Ortak Komisyonu, anlaşmanın korunmasından yana tavır koydu.
- RealClearPolitics internet sitesi tarafından birleştirilen son anket verilerine göre, Biden'ın Trump'la arasındaki fark 6,2 puana geriledi. Bugüne kadar Demokratlar'ın kazandığı, 2016 yılında ise kılpayı Trump'ın alarak seçimi kazandığı Pennsylvania, Michigan ve Wisconsin eyaletlerinde durum daha çekişmeli -VOA
- İngiliz ilaç devi AstraZeneca'nın aşısının 2020 sonuna kadar hazır olabileceği açıklandı.

Teknik Bakış

**BIST-100 günü 0.12% azalış ile 1083 puandan tamamladı. İşlem hacmi 13.2 mlr TL.**

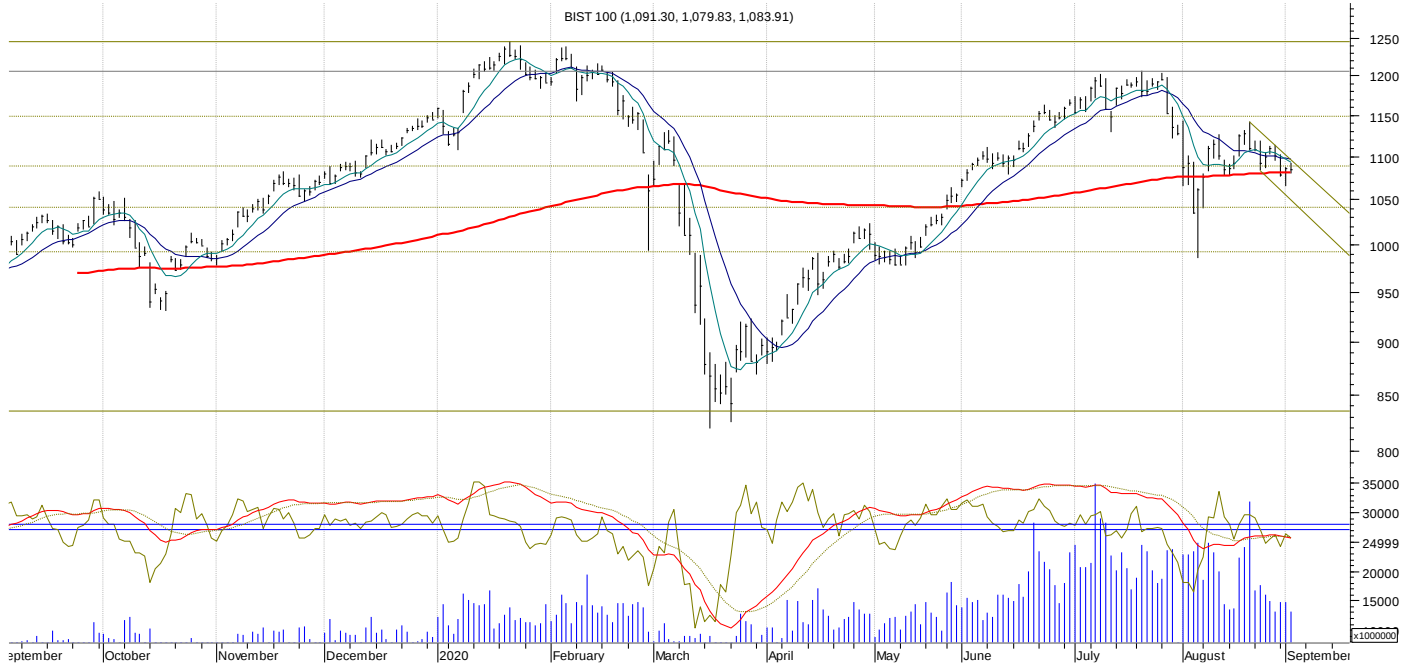
**DESTEK 1079.83 1063.04 sa %38.2 fib.: 1060.....**

1039..... 1036.48 985.38 976.72 (m-m)\* 974.82- 972.75\* 946.02 - 922.99- 916.44

**USD\$ :** 135.369 135.196 131.875 125.075 .....

**DİRENÇ 1091.3 1113.55 1118.24 1121.38 1124.62 sa x 1143.26 w-w ..... 1162.79 1173.91 1202.03 kuvvetli**

**BIST100 1091-1079 dünkü band... 10-22 may: 1093 1096**



| Bilgi Notu Kapanış |       | Destek |       | Direnç |       |       |      |
|--------------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|------|
| TCELL              | 14.53 | 14.41  | 14.35 | 14.65  | 14.98 | 15.07 |      |
| CCOLA              | 44.66 | 44.24  | 44.16 | 45.18  | 45.4  | 47.16 |      |
| TTKOM              | 7.05  | 22 MAV | 7     | 7.08*  | 7.15  | 7.27  | 7.28 |
|                    |       |        |       |        |       |       |      |

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir (bek: O/N ve GLP'de 75 baz puan artırım) Turizm gelirlerinde salgın hastalığa bağlı olarak gözlenen düşüşe rağmen seyahat kısıtlamalarının hafifletilmesiyle kısmi bir iyileşme başlamıştır. İktisadi faaliyette kademeli normalleşme adımlarıyla birlikte Mayıs ayında başlayan toparlanma güç kazanmaktadır.

Enflasyonun 2020 yılı sonunda yüzde 8,9 olarak gerçekleşeceği (önc %7.4) .2021 yıl sonunda yüzde 6,2'ye geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir Salgına bağlı birim maliyet artışları, birikimli döviz kuru gelişmeleri, uluslararası petrol fiyatlarındaki toparlanma ile dönemsel ve salgına bağlı etkilerle artan gıda fiyatları tüketici enflasyonundaki yükselişin temel belirleyicileri olmuştur. Bu görünüm altında, çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonu ve eğilimleri bir miktar yükselmiştir. PPK Toplantıları 24 Eylül 2020

Temmuz Tüfe %11,76 (önc %12.62)

TÜFE'de (2003=100) 2020 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,58, bir önceki yılın Aralık ayına göre %6,37, bir önceki yılın aynı ayına göre %11,76 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,51 artış gerçekleşti.

Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu diğer ana gruplar sırasıyla, %6,04 ile eğlence ve kültür, %7,78 ile ev eşyası ve %8,81 ile ulaştırma oldu.

Buna karşılık, bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar ise sırasıyla, %21,90 ile çeşitli mal ve hizmetler, %21,78 ile alkollü içecekler ve tütün ve %14,17 ile sağlık oldu.

<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33868>

**Bazı hizmet sektörlerine uygulanacak KDV indirimlerinin önümüzdeki dönemde grup enflasyonunu olumlu etkileyeceği değerlendirilmektedir (TCMB Temmuz Ayı Fiyat Gelişmeleri).**

Vadeli İşlemler

Salı 1216 1226 1199 1234

Dün 1223-1241 1221

bandında hareket etti

USDTRL

7.3588-7.3946 bandında hareket etti (MB öncesi 7.2980)

7.2756 7.1952 7.1827 7.0128- 6.8794 destekler

m-m : 7.27 - 6.6727 :x.....

**2020 yıl sonu TÜFE tahmini %10,82 (önc %10,22) gerçekleşti.**

12 ay sonrası TÜFE tahmini %9,70 (önc %9,33)

**\*\*FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ağustos ayı TÜFE tahmini %1,0 artış (2019 Aug 0.86%).....**

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Eylül ayında toplam 25,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 10 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 43,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik

Kasım ayında toplam 28,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 15 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto:yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr) adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : ICBC Yatirim

Twitter : icbcyatirim

Instagram : icbcyatirim

Linkedin : ICBC Yatirim

**UYARI**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.