

GÜNLÜK BÜLTEN
19.08.2020
Piyasa Verileri
İç Piyasalar

18.08.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1092	0,58
BIST-30	1236	0,64
DVZSP	8.0820	0,06
EUR/USD	1.1929	0,50
ALTIN	1.991	0,39
PETROL (BRENT)	44.95	-0,95

18.08.2020

USD/TL	
TSİ 17.25	7,3637

Dış Piyasalar

18.08.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.816	-0,10
S&P 500	3.391	0,30
NASDAQ	11.209	0,71
DAX	12.881	-0,30
FTSE 100	6.076	-0,83
NIKKEI	23.051	-0,20
SHCOMP	3.451	0,37

Vadeli Piyasalar

19.08.2020	Değişim %
FDOW	-0,10
FSP	0,23
US 10-Y	-0,23
TSİ: 21.46	

Bizi takip etmek için

Veri Gündemi

- Fed toplantı tutanakları 29/07
- EIAP petrol Stokları önc -4.5 m varil
- BIST işlem gören şirketlerin konsolide, bankaların konsolide ve konsolide olmayan 2020 yılı 2.çeyrek finansal sonuçlarını son gönderme tarihi
- Perşembe Çin Merkez Bankası(PBOC), faiz kararı -TCMB faiz kararı
- Ekonomideki gelişmelerin değerlendirileceği toplantı...

Bakış Açısı

Tüm Araçlar...

Fed toplantı tutanakları açıklanacak.....
Fed Tutanakları:

Tüm üyeler ABD ekonomisinin desteklenmesi için eldeki **tüm araçların kullanılmasına** bağlılıklarını teyit etti.

GETİRİ EĞRİSİ KONTROLÜ HAKKINDA DAHA FAZLA ANALİZ GEREKTİĞİNDE UZLAŞILDI.

Mayıs ayında FOMC : Katılımcılar ekonomide aşağı yönlü baskı devam ederse daha büyük mali desteğin gerekli olabileceğini,

tüketici harcamalarının normal seviyelere hızlı dönmesinin muhtemel olmadığı,

tüm araçların kullanımına bağlılık konusunda anlaşıldığı,

varlık alım programlarında uygun ayarlamaların yapılmaya hazır olduğu,

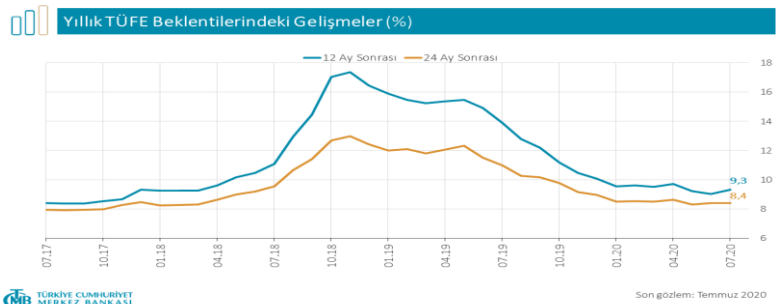
faizinin %0-0,25 aralığında devam ettirilmesinin uygun olacağı belirtildi.

Powell: Fed'in çok uzun bir süre için olağanüstü desteklerini geri çekmesi beklenmemeli.

Ekonomi daha da desteklenebilir,

varlık alımlarımız yeniden ayarlanabilir,

daha fazla şey yapmak için kabiliyetimiz var X

Yarın TCMB... 12 A TÜFE bek... Tahmini: %10.82


GÜNLÜK BÜLTEN

19.08.2020

Küresel Piyasalar

ABD Temmuz konut başlangıçları 1.496 M oldu. Ekim 2016'dan bu yana en hızlı artış..ABD Haziran konut başlangıçları %17.3 ile 1.186M, ABD Mayıs konut başlangıçları %4.3 artış ile 973 bin olarak gerçekleşti. Düşük faizlerin de desteğiyle konut sektöründe güçlü toparlanma bekleniyor. ABD Nisan Konut başlangıçları 891k olarak gerçekleşmişti. ABD Mart konut başlangıçları 1.216M olarak gerçekleşmişti. ABD Ocak konut başlangıçları -3.7% ile 1.567 M olarak gerçekleşmişti (halen 2. en hızlı gidiş).ABD Aralık konut başlangıçları %16.9 artış 1.608 M ile 13 yıldaki en yüksek , Kasım konut başlangıçları %3.2 ile 1.365 M ile 3 ayın yükseği idi.....

Fitch 21 Ağustos Türkiye değerlendirmesi...

Şubat ayında Fitch, Türkiye'nin kredi notunu 'Durağan' görünüm ile 'BB-' olarak teyit etti.

Türkiye ekonomisinin 2020'de %3,9 büyümesini bekliyor(Önceki beklenti %3,1).

Cari açığın gayri safi yurtiçi hasılaya oranının 2020'de yüzde 0,9 olmasının beklendiği ,

enflasyon oranının 2020 sonunda %10,5, öngörüldüğü kaydedildi.

Yakın dönem jeopolitik risklerin Türkiye'nin notu üzerinde etkili olmaya devam ettiği belirtilmişti x

Oxford Üniversitesi tarafından geliştirilen koronavirüs aşısının üçüncü aşama testi başladı

Amerikan Novavax şirketi, Corona virüsü aşısı çalışmalarının ikinci safhasına Güney Afrika'da insanlar üzerinde yaptığı testlerle başladı - VOA

Trump, 3 Kasım'da yapılacak başkanlık seçimlerinde oyların büyük kısmının posta ile kullanılmasının çok sayıda soruna yol açabileceği ve yetkililerin seçimin tekrar edilmesi kararını alabileceğini söyledi.

Şirket Haberleri

1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) BAKAB 0,08546 LINK 0,246929 19.08.2020

METRO Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin halka arz işlemleri hakkında.: halka arz işlemlerinin talep toplama yöntemini ile gerçekleştireceğini ve talep toplamanın son tarihinin 15 Eylül 2020 olarak belirlendiğini şirketimize bildirmiştir.

PRKAB Doğu Avrupa'da yer alan bir rüzgar santrali projesi kapsamında ana ortağımız Prysmian Group'un da yönlendirmesi ile 6,5 -7 milyon EUR bandında yüksek gerilim kablo sipariş sözleşmesi imzalamıştır.

EKGYO 30.06.2020 257.232.000 /356.259.000 2Ç 127

Yeni Bülten Adı : ALTINYAG MADENCILIK VE ENERJİ

ASELS 30.06.2020 1.841.627.000 3A 920 2Ç 921 bek 751 mln TL

Şirketin brüt kârı, önceki yılın aynı dönemine göre %38 seviyesinde arttı. Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr (FAVÖK) da %35 oranında artış göstererek 1.274 Milyon TL'ye yükseldi. **FAVÖK marjı şirketin yıl sonuna öngörü olan %20-22 aralığının üstüne çıkarak %24,4 seviyesine ulaştı.** tüm zamanların en iyi ilk yarıyı kârını elde etmeyi başardı.Yeni imzalanan sözleşmeler 511 Milyon ABD Doları seviyesinde gerçekleşmiş olup, bakiye siparişler 9,5 Milyon ABD Doları seviyesindedir. Aktif büyüklüğü önceki yıl sonuna göre %5 artarak 27.010 Milyon TL seviyesine yükselmiştir. FAVÖK 1.274 M TL seviyesine ulaşmış olup geçen yılın aynı dönemine göre %35 artmıştır. Brüt Kâr marjı %29,7 gerçekleşmiş olup geçen yılın aynı dönemine göre 538 bp artmıştır.

KARTN 30.06.2020 50.109.256 3 A 20

EUYO.E ve HUBVC.E paylarında 19/08/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 02/09/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

MRSHL.E payları 19/08/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 02/09/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir.

BAGFS 30.06.2020 -39.366.889 3A -15

PRKME 30 Haziran 2020 tarihli bilançodaki özkaynak defter değerinin %7 fazlasına denk gelecek şekilde, pay geri alımına ilişkin azami fiyat 1 TL nominal değerli pay için 4,8529 TL

PRKME 30.06.2020 29.789.966 /8.1 03 A 18

HURGZ 30.06.2020 -46.732.336 3A -28,756,483

BIMAS 30.06.2020 1.127.822 / 562.296 03 A 430

Ekonomi Haberleri

- Fitch'in 21 Ağustos Cuma gecesi yapacağı değerlendirmesinde, Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise 'Durağan' olarak koruması bekleniyor- Foreks
- @ForeksTurkey 16 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, TCMB'nin Ağustos ayı PPK toplantısında faizi sabit bırakması bekleniyor. Ekonomistler, TCMB gösterge faizinin yıl sonunda %9,00 seviyesine yükseltilmesini bekliyor
- TCMB'nin gösterge haftalık repo faizinde değişiklik beklenmezken, O/N ve GLP'de 75 baz puan artırımı öngörüldü
- Ekonomideki gelişmelerin değerlendirileceği toplantının, perşembe günü yapılacak TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı öncesinde, bugün gerçekleştirilmesi bekleniyor.
- TCMB bünyesinde faaliyette bulunan Bankalararası Para Piyasası'nda bankaların borç alabilme limitleri (BAL), 19 Ağustos 2020 tarihinden geçerli olmak üzere gecelik vadede yapılan işlemler için yarıya düşürülmüştür.
- Merkez Bankası, dün geleneksel yöntemle yapılan repo ihalesinde yüzde 11.3 basit faizden 10 milyar TL fonlama sağladı.
- Aksa Enerji/Tezel: Yatırımlarımız ağırlıklı olarak yurt dışında devam edecek
- Avrupa borsaları, ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşlarına ilişkin gerilimin artmasıyla günü düşüşle kapattı BHT

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,58 artış ile 1092 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14 mlr TL.

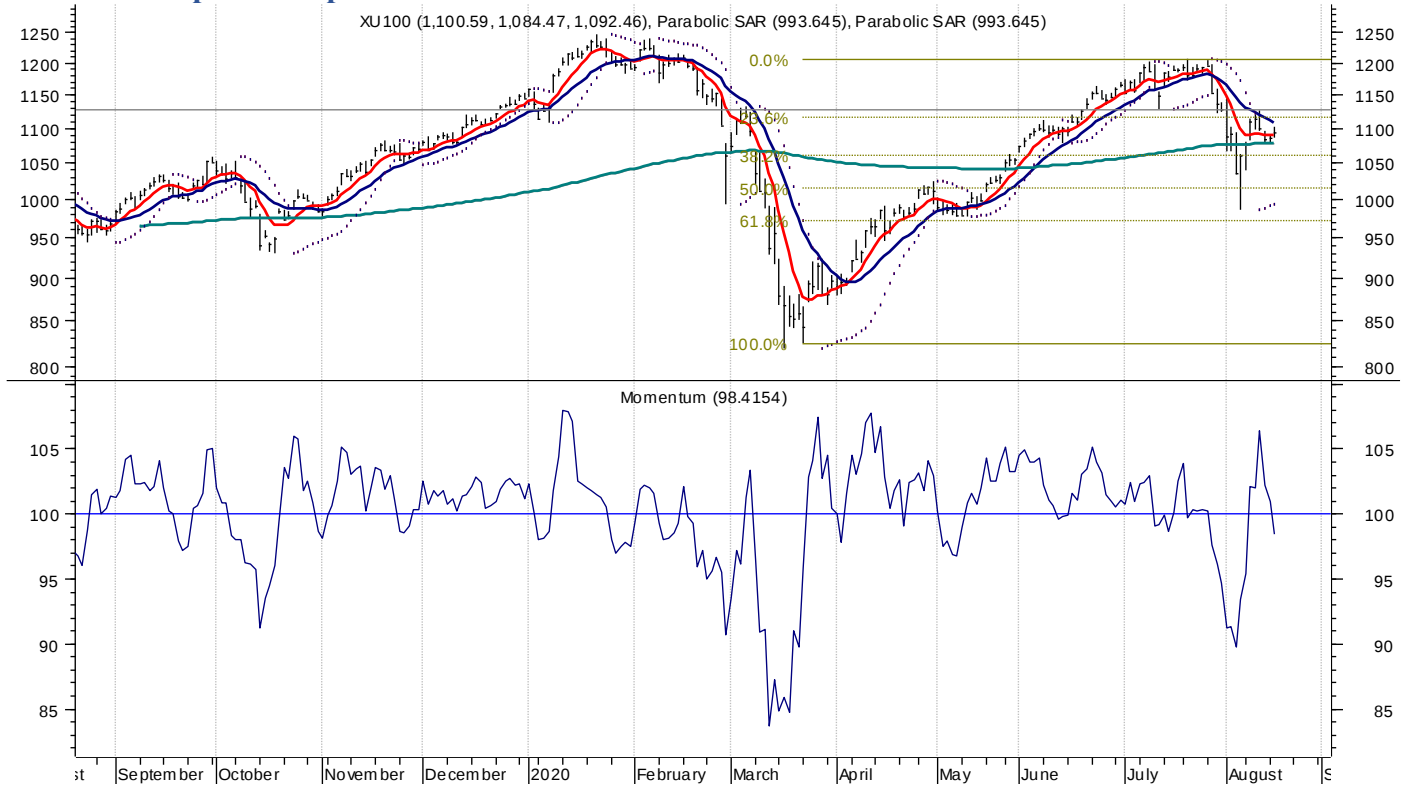
DESTEK 1084.47 1077.32 1063.04 sa 1039..... 1036.48

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 1100.26 gap kapandı... 1107.50 sa x 1125.92. x 1143.26.....1159.74 xXx

BIST100 Kapanan Gap Sonrası.. 266 mav: 1077.63



Bilgi	Notu	Kapanış	Destek	Direnç
AKBNK	5.05	5.03	5	5.10 5.11 5.13 5.21 5.26
PETKM	3.85	3.83	3.8	3.88 3.98 4.1

Sgmk & Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %8,25'de sabit bırakılmasına karar vermiştir (bek Obp)

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 20 Ağustos 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

Hafta başında 1234 1211 .

Dün 1228 1241 1238 1250 bandında hareket etti

1247 1257 1262 1268 1274 direnç 1304 kuvvetli

USDTRL dün 7.3688 7.4005 7.3590 bandında hareket etti.

7.1827 7.0128- 6.8794 haftalık 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)

Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

Ağustos ayında toplam 28,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19 milyar TL'lik

Eylül ayında toplam 25,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22,5 milyar TL'lik iç borçlanma

Ekim ayında toplam 41,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 36 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

2020 yılında, 222,6 milyar TL anapara ve 129,4 milyar TL faiz olmak üzere toplam 352,1 milyar TL tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi,

borç servisinin 287 milyar TL'sinin iç borç;

65,1 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmektedir.

İç borç servisinin 229,5 milyar TL'lik kısmının piyasaya yapılacak ödemelerden,

57,5 milyar TL'lik kısmının ise kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif yoluyla gerçekleştirilen satışların ödemelerinden oluşması öngörülmektedir.

<https://www.hmb.gov.tr/duyuru/hazine-finansman-programi-2019-yili-gelistmeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

Öneri, eleştiri ve sorularınız için 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.