

## GÜNLÜK BÜLTEN

21.08.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

20.08.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1126	0,19
BIST-30	1278	0,00
DVZSP	8.0174	0,63
EUR/USD	1.1835	-0,00
ALTIN	1.938	0,56
PETROL (BRENT)	44.72	-1,43

## 20.08.2020

USD/TL	Değişim %
17.25	7,3404

## Dış Piyasalar

20.08.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	27.680	- 0,04
S&P 500	3.379	0,12
NASDAQ	11.216	0,63
DAX	12.830	-1,14
FTSE 100	6.016	-1,58
NIKKEI	22.880	-1,00
SHCOMP	3.363	-1,30

## Vadeli Piyasalar

20.08.2020	Değişim %
FDOW	-0,03
FSP	0,11
US 10-Y	-0,430
TSİ	

Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- AB dışişleri bakanlarının Cuma günü toplantısında Doğu Akdeniz ve Lübnan da olacak
- 17.00 ABD Temmuz ikinci el konut satışları bek 5.400M önc 4.720
- Baker Hughes kuyu sayısı North America 298 U.S. 244 Gulf of Mexico 13 Canada 54

## Bakış Açısı

## Durağan BB-

## 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.

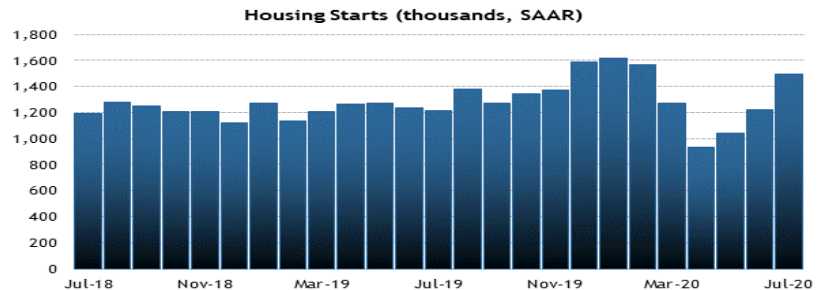
Yakın dönem jeopolitik risklerin Türkiye'nin notu üzerinde etkili olmaya devam ettiği belirtilmişti .....

## Fitch'in 21 Ağustos Cuma gecesi yapacağı değerlendirmesinde,

Türkiye'nin kredi notunu 'BB-', görünümünü ise

'Durağan' olarak koruması bekleniyor- Foreks Xx

## ABD Konut Başlangıçları 2016 Ekim'den beri en hızlı artışı....



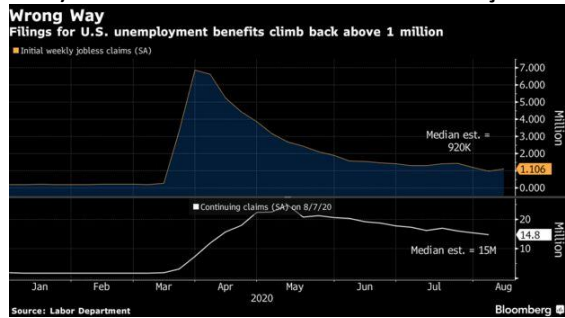
Source: Census Bureau; updated 08/18/20

Briefing.com

**Küresel Piyasalar**

**5.400 M beklenen ABD Temmuz ikinci el konut satışları açıklanacak...** ABD Haziran ikinci el konut satışları 4.720M ..ABD Mayıs 2.el konut satışları -9.7% 3.91M olarak gerçekleşti (9.5 yılın en düşüğü). Medyan konut satış fiyatları yıllık bazda yüzde 2.3 artışla 284.600 dolara yükseldi. Bu Şubat 2012'den beri en düşük artış oldu.ABD Nisan ikinci el konut satışları -17.8% 4.33 M olarak gerçekleşirken, 2010 Temmuz'dan beri en düşüktü. ABD Mart ikinci el konut satışları -8.5% 5.27 M olarak gerçekleşmişti. ABD Şubat ikinci el konut satışları %6,5 artarak 5,7 milyona yükseldi ve beklentileri aşmıştı. ABD Ocak 2. el konut satışları verisi 5.460 M olarak gerçekleşmişti. Tarihsel düşük faiz oranları rekor düşük stoklara rağmen alıcıları cezbetmeye devam ettiği için ABD Aralık 2.el konut satışları verisi 5.54 M olarak gerçekleşti : 2 yıldaki en iyi gidiş. ABD Kasım 2.el konut satışları -1.7% ile 5.35M olarak gerçekleşmişti. ABD Ekim 2. El konut satışları 5.460 M olarak, ABD Eylül 2. El konut satışları yüksek fiyatların satışları sınırlamasıyla -2.2% ile 5.38 M olarak gerçekleşmişti.....x

**963k beklenen 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...3.839k sonrası ABD Haftalık işsizlik başvuruları 677 bin azalarak 3.169k olarak gerçekleşmişti. 6.6 M - 6.61 M sonrası ABD haftalık işsizlik başvuruları iki hafta sonra gerileme göstererek 5,245M gerçekleşmişti.İşten çıkarmalar nedeniyle 70k ile 281k 2 yılın yükseğine çıkan veri sonrası **ABD haftalık işsizlik başvuruları 3,283 milyonda (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi).....Mart'tan beri ilk kez 1 mn altına düştü.**


**Şirket Haberleri**

**ULAŞLAR TURİZM YAT.** Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 127,5 21.08.2020

**Turkcell İletişim Hizmetleri AŞ'nin** hisselerinden %26,2'sine tekabül eden kısmının Şirkette kontrol unsurunu sağlayacak şekilde Türkiye Varlık Fonu Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret AŞ'ye, Turkcell İletişim Hizmetleri AŞ'nin hisselerinden %24,8'ine tekabül eden kısmının IMTIS Holdings SARL'a ait olacak şekilde devrine izin verilmesi,

**BNTAS** Ofset Tesisleri için alınan: 03 Ocak 2020 tarihli, 507728 Numaralı, 8.909.874 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin toplam yatırım tutarı revize edilerek 10.559.874 TL'na yükseltilmiştir. Başlangıç tarihi 02.01.2020, bitiş tarihi ise 02.01.2023'tür. Kutu Tesisleri için alınan: 06 Ocak 2020 tarih, 507764 Numaralı, 17.998.105 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin toplam yatırım tutarı revize edilerek 56.773.071 TL'na yükseltilmiştir. Başlangıç tarihi 31.12.2019, bitiş tarihi ise 31.12.2022'dir.

**DOGUB** 30.06.2020 -1.750.476

**AGHOL** Anadolu Restoran İşletmeleri (McDonald's) hakkında açıklama : aradan geçen yaklaşık 7 ay boyunca Rekabet Kurulu'ndan henüz bir onay alınamaması ve Sözleşme süresinin 30 Temmuz 2020 tarihinde sona ermiş olmasından dolayı 20 Ağustos 2020 tarihinde Alıcı ile mevcut Sözleşme'nin süresinin uzatılması ve tadil edilmesine ilişkin ek bir sözleşme imzalanmıştır. Aradan geçen süre zarfında, özellikle Nisan ayından itibaren pandemi koşulları nedeniyle restoranların belirli süre kapalı kalmasından ötürü operasyonlar olumsuz etkilenmiş ve dolayısıyla Alıcı'nın talebi doğrultusunda, kapanış günü itibariyle hesaplanacak net finansal borç miktarı uyarınca hisse devir bedeline bir düzeltme yapılması gereği doğmuştur. Taraflar, bu doğrultudaki değişikliği ek sözleşmeye yansıtmışlardır.

**KLGYO.E** 21/08/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/09/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**VERUS** %100 oranında bağlı ortaklığı olan Galata Altın İşletmeleri A.Ş., T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü ("MAPEG") tarafından açılan Ruhsat ihalelerinden; Kütahya İlinde 3 adet, Çankırı İlinde 3 adet, Ankara İlinde 4 adet maden sahası ruhsatları ihalelerini kazanmış olup, 20.08.2020 tarihi itibariyle bedeli peşin ödenerek ruhsatları satın almıştır.

**YKBNK** Pay sahibimiz Jilber Topuz tarafından Bankamızın 13 Mart 2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan kararların yok hükmünde olduğunun tespitine dair İstanbul Asliye Ticaret Mahkemesinde açılan davanın duruşma tarihi 04.02.2021 olarak belirlenmiştir.

**ORGE** Geri alınan payların satışı

**Ekonomi Haberleri**

- AB Konseyi Başkanı , Avrupa Birliği liderlerinin Eylül ayında yapılacak olağanüstü bir zirvede Türkiye konusunu ele alacağını ve bu toplantıda "tüm olasılıkların" masada olacağını (Doğu Akdeniz)
- Çin Ticaret Bakanlığı Çin ve ABD'nin Ocak ayında varılan birinci aşama ticaret anlaşmasında kaydedilen ilerlemeyi değerlendirmek için "önümüzdeki günlerde" ticaret görüşmeleri yapmayı kabul ettiklerini açıkladı- Dünya Çin ile ABD ticaret müzakerelerini telefonda görüşecek
- Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 8,25 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir. 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.
- 14 Ağustos 2020 ile biten haftada yabancılar; Hisse senedinde 335mn \$ satıcı (önc. 566mn \$ satıcı), DIBS'de 360mn \$ satıcı (önc. 141mn \$ satıcı)
- 14 Ağustos 2020 ile biten haftada TCMB rezervleri; \* Toplam rezervler haftalık % 3,9 azalarak 88,2 mlyr \$, \* Brüt rezervler haftalık % 2,6 azalarak 45,4 mlyr \$ \* Altın rezervleri haftalık bazda % 5,3 azalarak 42,8 mlyr \$ oldu.
- Rusya'nın Sputnik V aşısı önümüzdeki hafta 40 bin kişiye uygulanacak -Foreks
- Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu, NATO Genel Sekreteri Jens Stoltenberg'le telefonla görüştü

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0.19 artış ile 1126 puandan tamamladı. İşlem hacmi 24 mlr TL.**

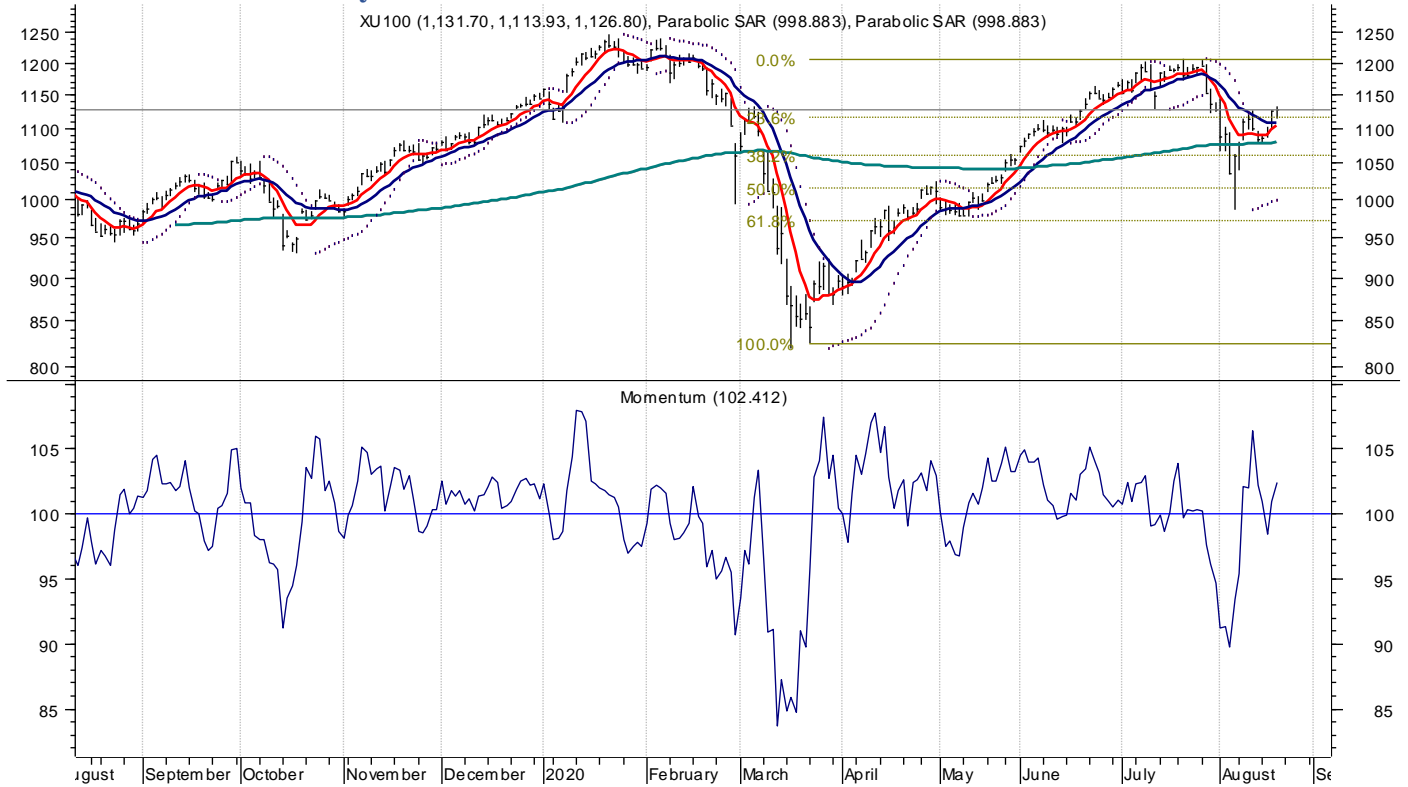
**DESTEK** 1113.93 1109.65 1107.50 1099 1084.47 1077.32 1063.04 sa 1039..... 1036.48

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** 1134.2 x 1143.26\*..... 1162.79 1173.91 1202.03 kuvvetli \*

**BIST100 1134 direncine yönelen endekste...**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
ULKER	22.98	22.94	23.4 24.16 26.16
HALKB	5.20	5.17	5.24 5.26 5.32 5.62
TOASO	22.1	22.05 YY	23.92 24.04 24.6

## Sgmk &amp; 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

Hafta başında 1234 1211 .

Salı 1241 1238 1250

Çarşamba 1238 1254 1248 1282 1263 1287

dün Satıcı başlangıç sonrası 1265 1271 1259  
1286 bandında hareket etti

1304 kuvvetli

USDTRL dün 7.2632 7.3240 7.3546 bandında  
hareket etti (MB öncesi 7.2980)

**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-gelismeleri-ve-2020-yili-ongoruleri>

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