

## GÜNLÜK BÜLTEN

24.07.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

23.07.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	119.031	0,03
BIST-30	134.821	0,84
DVZSP	7.3951	0,15
EUR/USD	1.1610	0,37
ALTIN	1.896	1,34
PETROL (BRENT)	44.08	-0,45

## 24.07.2020

USD/TL	6,8414
EUR/USD	1,1613
BRENT	43,79

## Dış Piyasalar

23.07.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.652	-1,31
S&P 500	3.235	-1,23
NASDAQ	10.461	-2,29
DAX	13.103	-0,01
FTSE 100	6.213	0,10
NIKKEI	22.751	-0,58
SHCOMP	3.325	-0,24

## Vadeli Piyasalar

24.07.2020	Değişim %
FDOW	-0,45
FSP	-0,36

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- S&P'nin Türkiye ile ilgili değerlendirmesi
- 17.00 ABD Haziran yeni konut satışları bek 700k önc 676k
- 16.45 ABD Temmuz PMI bek 50.3
- Baker Hughes kuyu sayısı

## Bakış Açısı

## Düşük Mortgage X Yüksek Konut...

ABD Mayıs yeni konut satışları rekor düşük mortgage oranlarının alıcıları cezbetmesi ile %16.6 artışla 676k olarak gerçekleşmişti.

**Bugün açıklanacak veride ortalama beklenti 700k seviyesindedir.**

Nisan ABD yeni konut satışları 623k olarak gerçekleşti.

ABD Mart yeni konut satışları -15% ile 627k,

ABD Şubat yeni konut satışları -4.4% 765k olarak gerçekleşmişti.

New Home Sales (thousands, SAAR)



Source: Census Bureau; updated 06/23/20

Briefing.com

## ABD Konut Fiyatları 3 Aylık Ortalama

Median New Home Prices 3-Month Average y/y%



Source: Census Bureau; updated 06/23/20

Briefing.com

## Küresel Piyasalar

**Fransa Cumhurbaşkanı Macron, Avrupa Birliği'nin Akdeniz'deki egemenlik haklarını ihlal eden tüm girişimler için yaptırım uygulanması çağrısında bulundu.**

**ABD'de ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 18 Temmuz ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 109 bin kişi artarak 1.416k oldu.**

Mart ayından bu yana ilk kez artış gösteren veriye ilişkin piyasa beklentisi, 1.300k seviyesinde gerçekleşmesi yönündeydi.

İşsizlik maaşı başvurularının sayısına ilişkin önceki haftanın verisi ise 1.300k'den 1.307k olarak revize edildi.

Böylece ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, Kovid-19 salgınının iş gücü piyasasını etkilemeye başladığı 14 Mart ile biten haftadan bu yana toplam 52,9 milyona ulaştı.

**Geçen hafta 1.314 sonrası ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları 1.307k olarak gerçekleşmişti.** İşsizlik oranı ise %11.1 ikinci ayda da düşmüştü.

Önceki veride 1.508k sonrası, ABD haftalık işsizlik başvuruları 1.480k olarak gerçekleşti.

Daha önce ABD haftalık işsizlik başvuruları 2.123 (-323 bin ile) sonrası (-249 bin ile) 1.877k olarak gerçekleşti. 3.839k sonrası ABD Haftalık işsizlik başvuruları 677 bin azalarak 3.169k olarak gerçekleşmişti. 6.6M - 6.61M 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 milyondur (1982 yılının Ekim ayında 695 bindi).

## Şirket Haberleri

**Yurtdışı yerleşikler 17 Temmuz 2020 ile biten haftada;** Hisse senedinde 174 mn \$ satıcı (önc. hafta 102 mn \$ satıcı), DIBS'de 66 mn \$ satıcı (önc. hafta 279 mn \$ alıcı) oldu.

**BDDK verilerine göre,** 17 Temmuz ile biten haftada toplam krediler yüzde 0,5 artış kaydetti. TL cinsi krediler yüzde 0,8 artarken, YP cinsi krediler yatay seyretti. Sektörün toplam kredileri yıllık yüzde 43 artış kaydederken, kamu bankalarının TL kredileri yıllık yüzde 63 arttı. Döviz mevduatı haftalık 1,3 milyar dolar yükseliş ile 227,7 milyar dolara ulaştı. TL mevduat ise haftalık yüzde 1,6 artış kaydetti. Takipteki kredi miktarı, BDDK'nın Covid önlemlerinin etkisiyle, bir önceki haftaya göre değişmeyerek 150,4 milyar TL oldu.

**ARCLK** 30.06.2020 662.357.000 444.484.000

**SISE** - Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'de gerçekleştirilecek sermaye artırım ve yeni sermaye tutarı birleşme işleminin genel kurullarda onaylanması ve ayrılma haklarının kullanımı sonrasında kesinleşecektir.

**ODAS** - 09.07.2020 tarihli Özel Durum Açıklamamızı müteakip olarak iştirakimiz Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin paylarının halka arz çalışmaları ve aracılık hizmeti kapsamında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracı kurum olarak yetkilendirilmiştir.

**AVHOL** - Aksaray Göz Sağlık Hizmetleri A.Ş.'ye ait İstanbul İli, Fatih İlçesi, Aksaray Mahallesi, 852 Ada ve 32 Parselde kayıtlı bulunan 231 m2 tapu alanına sahip 8 katlı binada hizmet veren Özel Global Dr. Göz Tıp Merkezi ruhsatının %100 bağlı ortaklığımız olan Seren Sağlık Hizmetleri A.Ş. tarafından KDV Hariç 5.000.000 TL'ye satın alınmasına, söz konusu alıma ilişkin ödeme bedelinin 1.000.000 TL'sinin peşin olarak, kalan tutarının tamamının ise ruhsat devir işlemlerinin tamamlanmasını takiben yapılmasına, Tıp merkezi ruhsatı alımı ve kurulumu için gerekli olan finansmanın hakim ortak Alsancak Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi tarafından sağlanmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

**SAYAS** - Şirketimiz dünyanın en büyük rüzgar kulesi üretim kapasitesine sahip olan ve Güney Kore'de yerleşik Win & P Ltd. şirketinin tedarikçi listesine alınmış ve kule iç aksamı tedariki amacıyla 3.851.960 EUR tutarında bir teklif vermiştir. Böylelikle ilk kez ilişkili tarafımız Ateş Wind Power haricinde bir rüzgar kulesi üreticisi ile iş ilişkisine başlanmıştır.

**AKGUV.E ve YAPRK.E** paylarında 24/07/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 07/08/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır

**TSKB** TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermaye artırımına katılma

**Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret A.Ş.** halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 4.500.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bir şekilde bekletilmekte Satış Fiyatı 2,40

## Ekonomi Haberleri

- S&P'nin 24 Temmuz Cuma Türkiye ile ilgili değerlendirmesi bulunuyor.** Standard and Poors, takvimde yer alan günlerde bir değerlendirme raporu açıklamayabiliyor. S&P'nin raporu açıklaması durumunda, değerlendirmenin TSİ 23.00-23.30 aralığında gelmesi bekleniyor.
- S&P, 23 Şubat 2018 tarihinde Türkiye'nin 'BB' notu ile 'Negatif' görünümünü korurken, 1 Mayıs 2018'de kredi notunu 'BB-'ye indirerek, görünümü 'Durağan' olarak değiştirmişti.** S&P, en son 17 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye'nin kredi notunu 'B+'a düşürmüştü, görünümünü ise 'Durağan' olarak korumuştur.
- BIST Pay Endekslerinden İki Sıfır Atılması'na ilişkin tüm hazırlıklar ve üye provaları tamamlanmış olup VİOP endeks vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri işlem esaslarında değişiklik yapılmasını da içeren BISTECH işlem sistemi güncellemesi 27 Temmuz 2020 tarihinde devreye alınacaktır.**
- CHP, ilkbaharda Corona virüsü salgını nedeniyle gerçekleştiremediği ve ertelediği Genel Başkanlık ve Parti Meclisi üyeleri seçimi yapılacak kurultayını, hafta sonunda yarı açık salonda düzenliyor.**
- TCMB rezervleri 17 Temmuz 2020 ile biten haftada;** Toplam rezervler haftalık % 0,6 azalarak 89,4 milyar \$, Brüt rezervler haftalık % 0,8 azalarak 49,2 milyar \$ oldu. Altın rezervleri haftalık bazda % 0,5 azalarak 40,2 milyar \$ oldu. Net uluslararası rezervler haftalık bazda 1,1 milyar \$ azalarak 31,0 milyar \$ oldu.

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,81 artış ile 119.031 puandan tamamladı.**

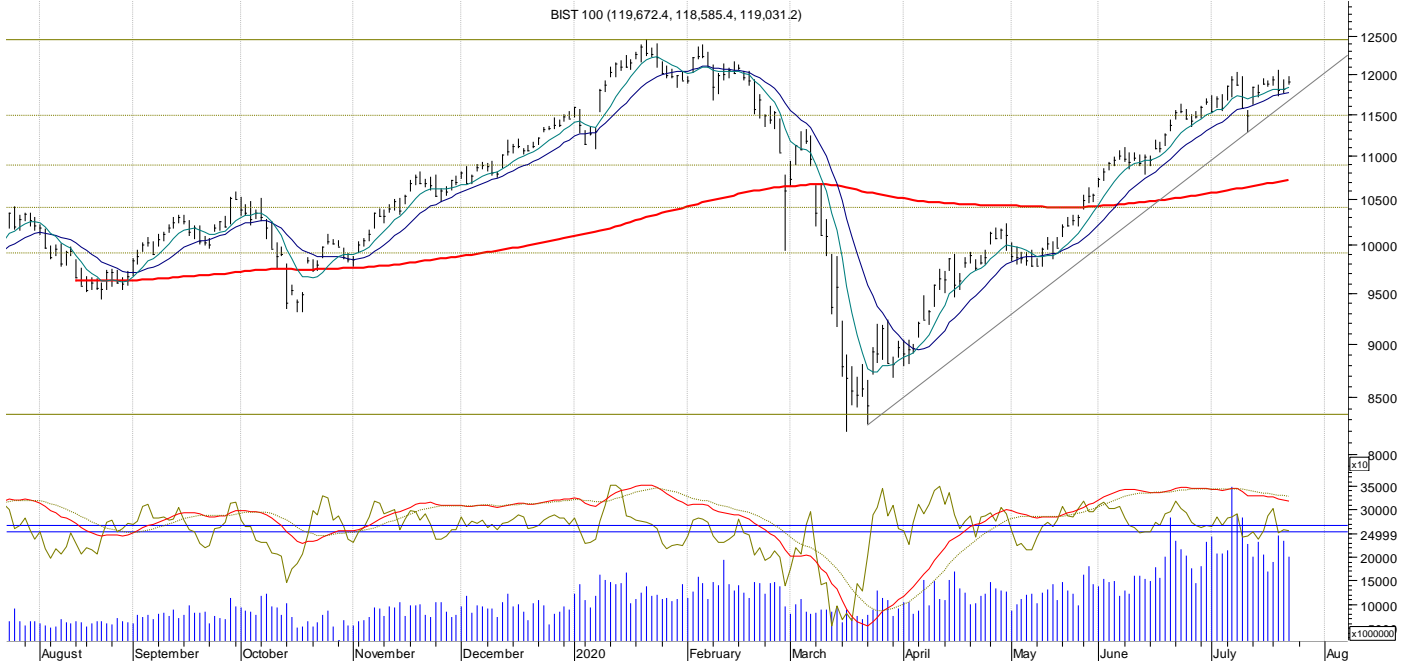
**DESTEK** 117.002 112.830 111.857 110.414 108.716 107.833 107.098 106.291 w-w;

**GAPLER** 115.450 114.808; 112.676 112.494, 110.939 109.555 105.520 103.306

**DİRENÇ** 119.886 120.586 120.893 121.531, 123.844 124.536

USD\$ (m-m): 17.852 gap 18.578 18.718 18.950 19.377 20.056 20.291 20.678 20.965

**BIST100 119.886 DİRENÇİNE YÖNELEN ENDEKSTE..**



Bilgi Notu	Kapanış	Destek	Direnç
TUPRS	87.75	87.45 87.1	88.75 89 90.5 91.6
PGSUS	51.4	51.32 10 MA	52.35 52.65 53.8

## Sgmk &amp; Faiz

Para Politikası Kurulu , politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %8,25'de sabit bırakılmasına karar vermiştir (bek 0bp)

İktisadi faaliyetteki yavaşlama Nisan ayında belirginleşirken, Mayıs ayından itibaren toparlanmanın başladığı görülmektedir.

Uluslararası emtia fiyatları tüketici enflasyonunu sınırlamaya devam ederken, gıda enflasyonu dönemsel ve salgına bağlı etkiler nedeniyle artmıştır.

Enflasyondaki düşüş sürecinin devamlılığının, ülke risk priminin gerilemesi, uzun vadeli faizlerin aşağı gelmesi ve ekonomideki toparlanmanın güç kazanması açısından büyük önem taşıdığını değerlendirmektedir.

Enflasyonun, yüzde 70 olasılıkla, 2020 yılı sonunda yüzde 5,5 ile yüzde 9,3 aralığında (orta noktası yüzde 7,4), 2021 yılı sonunda ise yüzde 3,1 ile yüzde 7,7 aralığında (orta noktası yüzde 5,4) gerçekleşeceği öngörülmektedir.

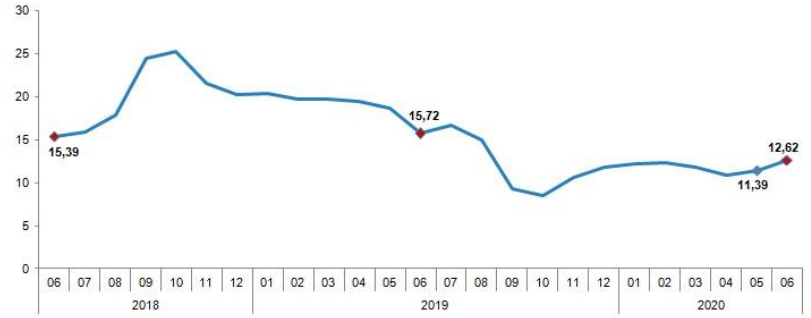
PPK Toplantıları 23 Temmuz 20 Ağustos 24 Eylül 2020

## Haziran Tüfe %12,62

**Haziran ayında TÜFE aylık % 1,13 (bek %0,72) arttı ve yıllık artış % 12,62 oldu. (bek %12,0);**

**ÜFE aylık % 0,69 artarken, yıllık artış % 6,17 oldu.**

**Çekirdek enflasyon aylık %2,13 artarken, yıllık artışı % 11,64 oldu (önc: %10,32).**



<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33867>

## Vadeli İşlemler

Hafta başında 134.175 - 135.875 - 135.075

Salı 135.375 - 136.775 - 136.075 136.800 135.125 131.375

Dün 134.325 – 135.900 bandında hareket etti.

USDTRL: 6.8621 sonrası TCMB kararı ile 6.7909'a gerileyen kur

Dün 6.8309 - 6.8526 bandında hareket etti.

6.9311 6.9742-6.9998,

7.1724 - 7.2077 - 7.2178 direnç konumuna geldi..

Destek: 6.7515-6.7485

6.6969 (önceki destek) 6.6727 ; 6.6211 6.6075 6.5920 6.5661

## Hazine- 3 Aylık Borçlanma Programı

**Temmuz ayında toplam 20,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik**

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

Eylül ayında toplam 25,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 29 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](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.