

## GÜNLÜK BÜLTEN

27.07.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

24.07.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	119.202	0,14
BIST-30	134.848	0,02
DVZSP	7.4086	0,21
EUR/USD	1.1640	0,37
ALTIN	1.900	0,67
PETROL (BRENT)	43.05	-0,62

## 27.07.2020

USD/TL	6,8452
EUR/USD	1,1711
BRENT	43,74

## Dış Piyasalar

24.07.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	26.469	-0,68
S&P 500	3.215	-0,62
NASDAQ	10.363	-0,94
DAX	12.838	-2,02
FTSE 100	6.123	-1,41
NIKKEI	22.751	-0,58
SHCOMP	3.196	-3,86

## Vadeli Piyasalar

27.07.2020	Değişim %
FDOW	0,52
FSP	0,51

## Bizi takip etmek için



## Veri Gündemi

- ABD Haziran Dayanıklı Mal Siparişleri önc %15.8
- 17.30 ABD Dallas Fed imalat önc %13.6
- Borsa İstanbul Pay Endeksleri sıfır atılarak işlem görmeye başlayacak.
- Senato'daki Cumhuriyetçiler Pazartesi günü 1 trilyon dolarlık Corona virüsü yardım paketinin içeriğini açıklamaya hazırlanıyor.

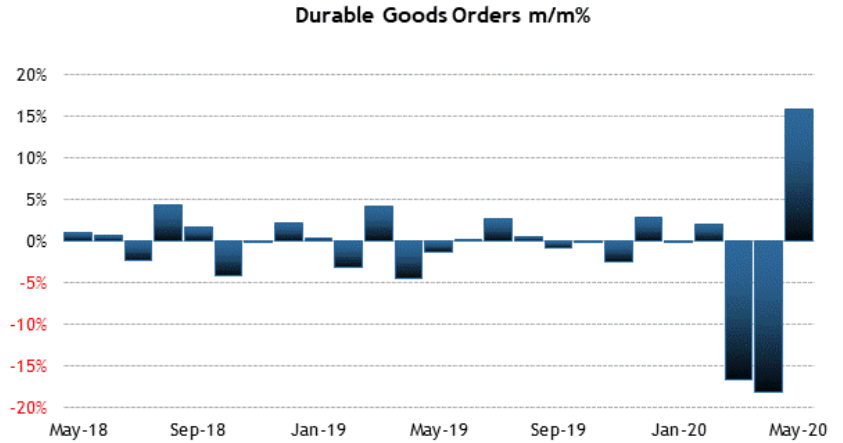
## Bakış Açısı

## %15.8 Sonrası...

ABD Mayıs dayanıklı mal siparişleri %15.8 olarak gerçekleşti (bek %10)

Nisan dayanıklı mal siparişleri -17,2% olarak,

ABD Mart dayanıklı mal siparişleri verisi -14.4% olarak 2014'den beri en sert düşüşü göstermişti



Source: Census Bureau; updated 07/02/20

Briefing.com

## Beklentinin Üzerinde Gelen Konut Satışları... 13 yılın zirvesi



Source: Census Bureau; updated 07/24/20

Briefing.com

## Küresel Piyasalar

**700k beklenen ABD Haziran yeni konut satışları 776k olarak gerçekleşti.**

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

Spot altın fiyatları 2011 yılından bu yana ilk kez 1,900 dolar seviyesinin üzerine gördü.

ABD merkezli teknoloji devleri Amazon, Apple, Google ve Facebook'un CEO'ları Jeff Bezos, Tim Cook, Sundar Pichai ve Mark Zuckerberg, Kongre'de tekelleşme konusunda rekabet alt komitesinin karşısına çıkarak ifade verecek. - BHT

Brezilya Merkez Bankası Başkanı Rubem Novaes yaptığı açıklamada görevinden ayrıldığını duyurdu.

Rusya Merkez Bankası politika faizini %4.5'ten rekor düşük seviye olan %4.25'e indirirken, daralan ekonomi ve düşük enflasyon ortamında daha fazla parasal genişleme ihtiyacını değerlendireceğini ifade etti.

Hanna kasırgası Teksas'ın güney kıyıları vurdu.

İngiltere Dışişleri Bakanı Dominic Raab, "Önlemler alınmadığı takdirde Covid-19 vakalarında ikinci dalgayı ve yeni bir karantina dönemini yaşayabiliriz." dedi.

## Şirket Haberleri

**Kapital Yatırım Holding A.Ş.** 31/12/2019 tarihli finansal raporlarına ilişkin bağımsız denetçi görüşü de dikkate alınarak, Kotasyon Yönergesinin 23/1-c ve 23/1-d maddeleri kapsamında Şirket paylarının 27/07/2020 tarihinden itibaren Borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir.

**TAVHL** 30.06.2020 -1.070.796.000 - Ciro €142m (2019/6A'ya göre -58% 2020'nin 2. çeyreğinde neredeyse sifıra yakın uçuş gerçekleşti. Ciroda meydana gelen €198mn düşüşü paralel olarak alınan önlemler sayesinde nakit faaliyet giderleri €71mn azaldı.

**ITTFH** Selva Gıda San. A.Ş. Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna izin başvurusunda bulunulduğu Selva Gıda San. A.Ş. tarafından şirketimize bildirilmiştir.

**VAKBN** özelliikli çalışanlara yapılacak değişken ödemelere ilişkin olarak 24 Temmuz 2020 tarihinde 4,85 TL fiyattan 107.950 adet Bankamız hisse senedi geri alımı yapılmıştır.

**BERA.E** 27/07/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 10/08/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**SISE** Anadolu Cam, Denizli Cam, Paşabahçe Cam, Soda Sanayii ve Trakya Cam ile devralma suretiyle birleşmesine ilişkin SPK Onayı Hk.

**BSOKE** Nakit Kar Payı Ödeme Şekli Ödenmeyecek

**CELHA** Kurban Bayramı tatili sonrasında üretime 04.08.2020-10.08.2020 tarihleri arasında ara verilecektir. İlgili faaliyetler tamamlandığında üretime devam edilecektir.

**VERTU** Girişim Sermayesi Yatırımı Olarak Core Engage Yazılım Anonim Şirketi'ne Yatırım Yapılması

**GEREL** 07.07.2020 tarihinde imzalamış olduğu kredi sözleşmesine istinaden kredi tutarı şirket hesaplarımıza geçmiştir.

**HALKB** "Söz konusu iddiaların İran'dan alacakların tahsili ile ilgisi yoktur". Tazminat davasında ileri sürülen iddialarla, özünde Bankamız hakkında ABD New York Güney Bölge Mahkemesi nezdinde açılmış bulunan mevcut ceza davasındaki sözde iddialarla bağlantı kurulmaya çalışıldığı anlaşılmıştır. Oysa, Bankamız ile ilgili ifade edilen iddialar asılsız olmasının yanı sıra, bu davayı açan kişilerin İran'dan alacaklarının tahsili ile hiçbir ilgisi olmadığı gibi, söz konusu alacakların tahsiline etkisi de bulunmamaktadır. "Tüm yasal haklarımızı kullanacağız".

**KARSN** Mersin Büyükşehir Belediyesi'nin otobüs satın alma ihalesine en iyi teklifi verdiğini duyurdu. İhaleninin CNG yakıtlı (doğalgaz) 63 adet 12 metre solo ve 10 adet 18 metre körüklü otobüsü içerdiği; ilgili otobüslerin iki yıl süre ile garanti, bakım onarım ve temizlik işlemlerinin de üstlenileceği belirtildi.

**ENJSA** yurt içinde 1.5 milyar liraya ve beş yıl vadeye kadar TL cinsinden nitelikli yatırımcılara yönelik borçlanma aracı ihracı kararı aldı.

## Ekonomi Haberleri

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global Ratings, Türkiye'nin yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notunu yatırım yapılabilir seviyenin dört kademe altında "B+" olarak teyit ederken not görünümünü değiştirmeyerek "durağan"da bıraktı. S&P Türkiye ekonomisinin pandemiden etkilerinden dolayı bu yıl reel yüzde 3.3 daralmasını beklediğini kaydetti.
- Borsa İstanbul tarafından hesaplanan 123 fiyat ve getiri endeksinden iki sıfır atılması ve VİOP endeks vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri esaslarında değişiklik yapılmasını içeren yeni BISTECH güncellemesi, bugün devreye alınacak.
- Rusya, Türkiye ile uçuşların karşılıklı olarak 1 Ağustos'ta başlayacağını duyurdu.
- Ziraat Bankası, Halkbank ve Vakıfbank tarafından yapılan açıklamaya göre, müşterilerin düşük maliyetli finansmana erişimini amaçlayan taşıt kredisi paketinin amacına aykırı hareket eden Honda, Hyundai, Fiat, Ford, Renault ve Toyota firmalarının kredi paketi kapsamından çıkarıldığı bildirildi.
- SPK, "Projeye Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği Taslağı" hazırladı.
- Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre, Ocak-Haziran döneminde yabancı ziyaretçi sayısı geçen yılın aynı döneme göre %75 düşüşle 4.51 milyona geriledi.
- TCMB, Enflasyon Raporu bilgilendirme toplantısını 29 Temmuz'da Ankara'da fiziksel ortamda gerçekleştirecek.

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü %0,14 artış ile 119.202 puandan tamamladı.**

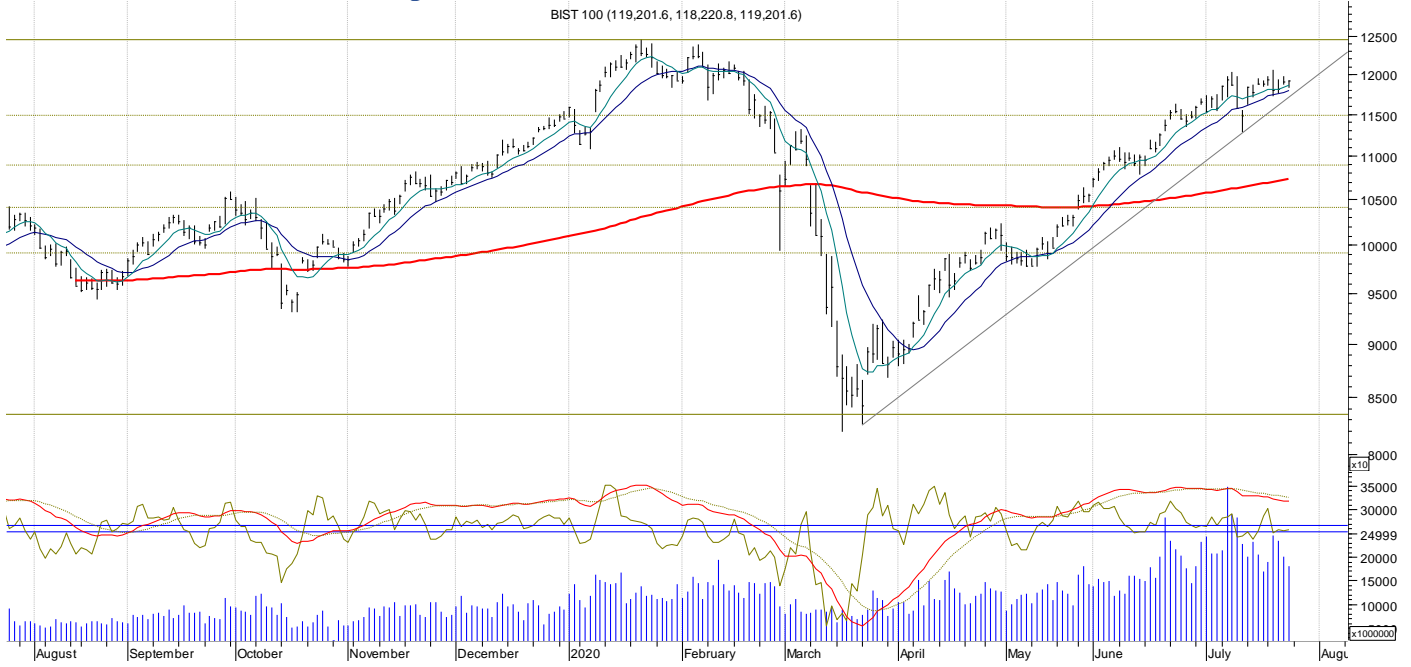
**DESTEK** 118.221 117.002 112.830 111.857 110.414 108.716 107.833 107.098 106.291 w-w;

**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 118.221 Sonrası Tepki Alımları...



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
VESTL	17.99 17.75* 17.55	18.33 +
PGSUS	51.45 50.65	52.35 52.65 53.8
SODA	7.33 7.32 7.28 7.26	7.40 7.55 7.57

## 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.

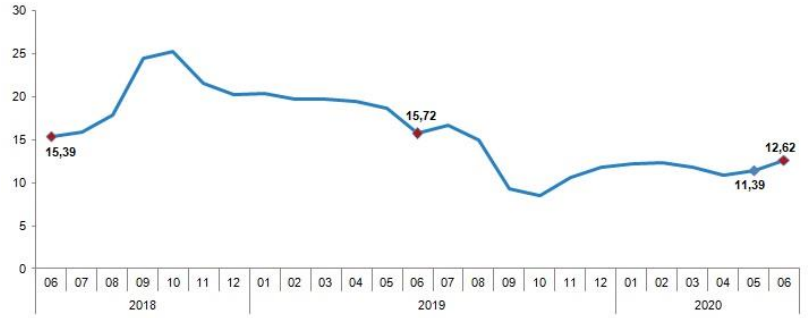
PPK Toplantıları 23 Temmuz 20 Ağustos 24 Eylül 2020

## 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

Dün 133.875 – 135.775 bandında hareket etti.

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

Dün 6.8335 - 6.8527 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.