

## GÜNLÜK BÜLTEN

31.08.2020

## Piyasa Verileri

## İç Piyasalar

28.08.2020	Kapanış	Değişim %
BIST-100	1100	-0,76
BIST-30	1241	-1,08
DVZSP	8.0400	0,04
EUR/USD	1.1870	0,55
ALTIN	1.958	1,53
PETROL (BRENT)	45.61	0,07

## 28.08.2020

USD/TL 7,3346

17:30

## Dış Piyasalar

28.08.2020	Kapanış	Değişim %
DJIA	28.594	0,02
S&P 500	3.491	0,20
NASDAQ	11.644	0,16
DAX	13.032	-0,49
FTSE 100	5.963	-0,61
NIKKEI	22.882	-1,41
SHCOMP	3.403	1,60

TSİ: 20:27

## Bakış Açısı

## Güç Kazanan Toparlanma...

10.00 TR 2.Çeyrek GSYH(Yıllık) verisi açıklanacak...

Foreks'in 13 ekonomist ile düzenlediği anket sonucunda,

ortalama GSYH tahminleri ikinci çeyrek için yüzde -10,9,

2020 yılı için ise yüzde -1,3 daralma olarak gerçekleşti

 GSYH 2020 yılı birinci çeyrek ilk tahmini; bir önceki yılın aynı çeyreğine göre **%4,5 artmıştı (bek %5,2).**

İnşaat sektörü %1,5 azalmıştı.

Mal ve hizmet ithalatı 2020 yılı birinci çeyreğinde %22,1 arttı, ihracatı ise %1,0 azalmıştı.

4Ç19 yıllık büyüme, beklentilerin biraz üzerinde (%5,0) %6,0,

**2019 büyümesi %0.9 (bekl %0,6) gerçekleşmişti.**

+Ağustos ayında KKO'ı yıllık bazda,3,3 puan azalırken, aylık bazda 2,6 puan artışla %73,3 gerçekleşti.

+İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO),temmuz ayında aylık bazda 4.7 puan artarak yüzde 70.7 düzeyine yükselmişti.

**+İktisadi faaliyette kademeli normalleşme adımlarıyla birlikte Mayıs ayında başlayan toparlanma gücü kazanmaktadır (TCMB).xx**

Bizi takip etmek için

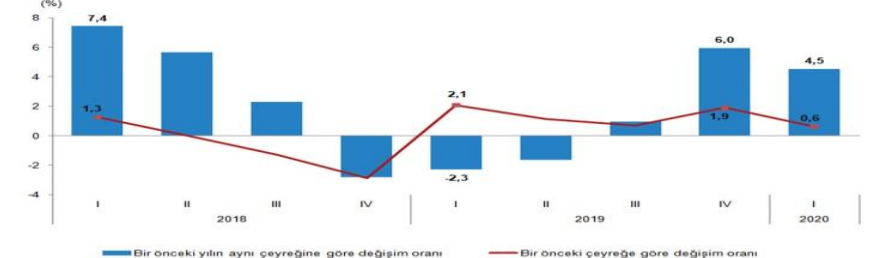


## Veri Gündemi

- 15.30 ABD Ağustos Dallas Fed imalat endeksi önc 16.1
- 10.00 TR 2.Ç GSYH(Yıllık) önc %4.5
- 10.00 TR Temmuz GTS Dış Ticaret Dengesi(Final-Ş) -2,74MLR
- 17.00 Hazine ve Maliye Bakanlığı, 3 aylık İç Borçlanma Stratejisi
- ASEAN Bakanlar Toplantısı
- Lübnan hükümet kurma çalışmaları

## TR GSYH 1Ç %4.5 2Ç bek -10.9%

GSYH büyüme hızları, I. Çeyrek: Ocak-Mart, 2020


<http://www.tuik.gov.tr/HbGetirHTML.do?id=33604>

## Küresel Piyasalar

**ABD Temmuz kişisel gelir ve harcamalar 0.4% %1.9, PCE yy %1 olarak gerçekleşti (600\$ çeklerde son ay-Temmuz).**

**Yarın 54.4 beklenen ABD Ağustos ISM imalat endeksi.....** ABD Temmuz verisi 54.2, Haziran ISM 49.6 beklentinin üzerinde 52.6 oldu...ABD Mayıs ISM İmalat Endeksi 43,1 olarak gerçekleşti. ABD'de Nisanda 41,5 değerine geriledi ve Nisan 2009 döneminden bu yana en sert düşüşünü kaydetti.

**Çarşamba ABD Ağustos ADP verisi açıklanacak bek 900k** 1.888k beklenen ABD Temmuz ADP verisi 167 bin olarak gerçekleşti. ABD Haziran ADP 2.369.000 M olarak (küçük işletmeler 937,000). ABD Mayıs ADP verisi 2,760,000 M olarak (revize: 3.065M), ABD ADP Nisan verisi -20.236.000 olarak gerçekleşmişti.....

**Çarşamba ABD Temmuz fabrika siparişleri... bek %3.8** ABD Haziran fabrika siparişleri 6.2% olarak gerçekleşti. ABD Mayıs fabrika siparişleri önc -13% (bek %8,7) %8.0 olarak gerçekleşmişti...

**Çarşamba ABD Beige Book raporu...**

**ABD Hazine Bakanı Mnuchin, 1 Eylül'de Temsilciler Meclisi'nin koronavirüs komitesinde konuşacak xxx**

Powell'in enflasyon üzerindeki denetimin gevşetileceğini açıklamasıyla, ABD 5 ve 30 yıllık Hazine tahvil getirilerinin arasındaki fark son iki ayın en yükseğine çıktı.- BHT

## ABD-30Y



## Ekonomi Haberleri

- TÜRKİYE'DEN YENİ NAVTEX İLANI: DOĞU AKDENİZ'DE 1-2 EYLÜL TARİHLERİNDE ATIŞ EĞİTİMİ YAPILACAK-NTV AKAR: BUGÜNKÜ NAVTEX KARARI FARKLI, İSKENDERUN TARAFINDA EĞİTİM İÇİN YAPILAN BİR ÇALIŞMA-NTV/AA**
- AB/BORRELL: (DOĞU AKDENİZ ANLAŞMAZLIĞI) TÜRKİYE'YE KARŞI YAPTIRIM HAZIRLIĞI İÇİN UZLAŞMA VAR**
- FOREKS ANKETİ-Ekonomistlerin Ağustos ayı TÜFE tahmini yüzde 1,00 artış (2019 Aug 0.86%).....Bazı hizmet sektörlerine uygulanacak KDV indirimlerinin önümüzdeki dönemde grup enflasyonunu olumlu etkileyeceği değerlendirilmektedir (TCMB Temmuz Ayı Fiyat Gelişmeleri).**
- Ekonomik güven endeksi Ağustos'ta aylık %4,5 artarken, yıllık bazda %5,1 daralarak 85,9 seviyesine yükseldi.**
- 13 Ağustos'tan beri geleneksel yöntemli repo ihalelerine geçen Merkez Bankası'nın bugün itibarıyla ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti yüzde 10'a geldi. Ve politika faizinin 175 baz puan üzerine çıktı- Dünya**
- Almanya Dışişleri Bakanı Maas: Doğu Akdeniz'de diplomatik çözüm acil hedefimiz**
- Lübnan'da 4 Ağustos'ta istifa eden hükümetin yerine yenisini kurma çalışmaları pazartesi günü başlayacak.**
- Erdoğan, NATO Genel Sekreteri Stoltenberg ile telefonda görüştü. Görüşmede, Türkiye'nin Doğu Akdeniz'de bütün ülkelerin kazanacağı adil bir çözümden yana olduğunu vurguladı**

## Şirket Haberleri

**GUSGR İhraç Belgesi Teslim Alınması Hk.**

**DENCM, Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı 8,852 Ayrılma Hakkı Kullanım Başlangıç Tarihi :03.09.2020**

**SODA Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı 6,144**

26-27.08.2020 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren pay sahiplerimizden, 25.02.2020 tarihi dikkate alınarak belirlenecek olanlar ayrılma hakkına konu pay tutarlarına uygun olarak, Borsa İstanbul'da işlem gören paylarımız ile ilgili ekte yer alan formu kullanarak ayrılma hakkı işlemleri için başvuruda bulunabilirler.

**1 TL Nominal değerli paya BRÜT (TL) CLEBI 1,975 31.08.2020**

**KFEIN** İrlanda menşeli FTL Group Technologies'e hizmet vermek üzere "General Data Protection Regulation (Avrupa Birliği Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) kapsamında Veri Yönetimi Çözümü Teknik Danışmanlığı" projesi alınmıştır. Projenin ilk fazı için alınan sipariş formu tutarı 22.400 Euro olup, 31.08.2020 - 30.10.2020 tarihlerini kapsamaktadır.

**ARCLK** Fitch Ratings, "BB" olan yabancı para ve TL cinsinden uzun vadeli kredi notlarını teyit etti ve görünümü "negatif" olarak revize etti.

**MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** (10.09.2020 (dahil) tarihine kadar). Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi

**TAVHL** 28 Ağustos 2020 tarihinde, 65.000 adet TAV Havalimanları hissesi 15,80 TL ağırlıklı ortalama fiyattan Şirketimizce geri alınmıştır.

**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 8.529.371 TL'dir.

**ARMDA.E,** paylarında 31/08/2020 tarihli işlemlerden (seans başından) 14/09/2020 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.

**TTKOM** Fitch Ratings uzun vadeli kredi notlarını (IDRs) "BB-" olarak teyit ederken, görünümünü "Durağan" dan "Negatif" e revize etmiştir.

**Bakan Varank: Hyundai i20 fabrikası dünyadaki üretimin yaklaşık yüzde 50'sini karşılayacak**

## Teknik Bakış

**BIST-100 günü 0.76% azalış ile 1100 puandan tamamladı. İşlem hacmi 14 mlr TL.**

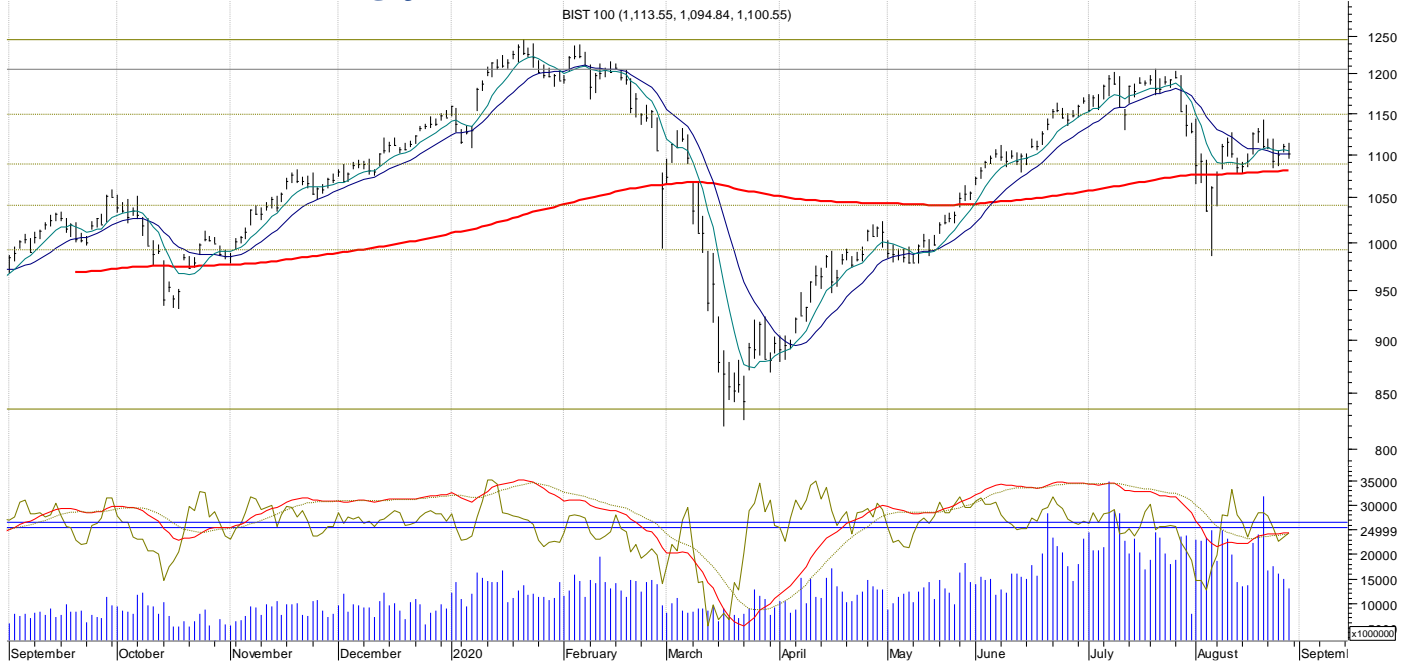
**DESTEK** 1085.99 1083.14 ; 1077.32 1063.04 sa 1039..... 1036.48

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

## BIST100 w-w 1083-1118 geçen haftaki band...



Bilgi Notu Kapanış	Destek	Direnç
ULKER	23.16 22.9 22.74 gap	23.42 24.16 24.46
EREGL	8.88 8.76	8.97 9.03 9.08
TOASO	22.1 21.86	22.28 22.6 23.02
ALARK	4.92 4.85	4.96 5 5.07 5.11

## 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 1245-1270

Salı 1241-1268 1223

Çrş 1224- 1253

Pers 1263 1245

Dün 1254-1265 1236 bandında hareket etti

**SA bazda önemli seviyeler:** 1268 1270 1271 1282 1287 1300

**USDTRL** 7.3321-7.3783 7.2976 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

**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.