

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.152,70	-3,59
BIST-30	1.300,99	-3,63
BIST-BANKA	1.196,77	-4,48
BIST-SINAI	1.570,69	-3,15
BIST-TUM	1.268,02	-3,58
BIST Hacim-TUM(mn TL)	32.168	20,33
VİOP30 Yakın Vade	1.316,25	-3,07

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	6,9339	1,05
EURTRY	8,1532	0,96
EURUSD	1,1716	-0,31

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.960	0,90
BRENT	44	-0,85

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
DOKTA	10,00	FRIGO	-10,00
QNBFL	10,00	DARDL	-9,99
FMIZP	10,00	KLNMA	-9,98
KENT	10,00	NIBAS	-9,98
KNFRT	10,00	YAYLA	-9,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
ASELS	36,48	2.827,35
GUSGR	5,96	2.148,94
KRDMD	3,03	1.346,76
EKGYO	2,22	1.321,70
GARAN	7,40	1.250,16

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dün günü, %3,59 oranında kayıpla 1.152,7 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.152,70-1.198,16 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %4,48, Sınai endeks ise %3,15 oranında azalışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün, koronavirüs salgınının küresel piyasalardaki toparlanma konusunda yarattığı endişe ile risk algısı arttı. Küresel piyasalar dün, kararları bugün açıklanacak FOMC toplantısına odaklıydı. Fed'in güvercin mesajını sürdürmesi beklentisi kuvvetli. Ons altın, reel faizlerdeki düşüş, Amerikan Dolarındaki son dönemdeki zayıflama, yoğun devlet teşvikleri ve ABD-Çin arasında artan gerilim dolayısıyla, 2011 yılında gördüğü tüm zamanların en yüksek seviyesinin üzerine çıkarak 1.981 USD'na ulaştı. Ayrıca ABD'de bugün açıklanan verilere göre, CB Tüketici Güven Endeksi, Temmuz'da bir önceki aya göre 5,7 puan azalarak 92,6'ya geriledi. Mayıs ve Haziran'da kaydettiği yükselişin ardından tekrardan düşüşe geçen veriye ilişkin piyasa beklentisi, 94,5'di.

ABD'de Fed'in bugün sonuçlanacak toplantısı öncesinde küresel borsalar karışık yönde hareket etmektedir. ABD'nin yeni teşvik paketine ilişkin gelişmeler, Kovid-19 tedavisine yönelik haber akışları ve açıklanacak 2. çeyrek bilançoları gündemin odağında olacak. Dolar endeksi yatay, brent petrol %0,30 yukarıda hareket ediyor. Son iki gündür yatay bant hareketini yukarı yönde kıran dolar/TL kuru, bu sabah %0,20 artı yönde bulunuyor. Artan risk algısı ile Türkiye'nin 5 yıllık CDS'i 550'ye yaklaşmış durumdadır. BIST100 endeksi güne tepki alımları ile başlasa da gün içinde yeniden satış baskısına girilebilir. Fed politika yapıcılarını iki gün sürecek politika toplantısına dün başladı ve bugün 21:00'de toplantı kararları açıklanacak. Fed Başkanı Jerome Powell 21:30'da basın toplantısı yapacak.

Veri gündemi: Bugün, ABD'den mal ticaret dengesi, konut verileri, yurtiçinden dış ticaret ve turizm verileri takip edilecek. TCMB, yıl sonu enflasyon tahminlerini açıklayacak ve geçtiğimiz hafta gerçekleştirilen para politikası kurulu toplantısının özeti yayınlayacak. ABD Merkez Bankası Fed ise akşam saatlerinde Federal Fon Hedef Oranını açıklayacak. Kapanış sonrası ise Yapı Kredi Bankası 2. Çeyrek Bilançosunu takip edeceğiz.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ticaret Açığı	Haz		-3,42B
Türkiye	10:00	Turizm Geliri (Yıllık)	2Ç20		-34,40%
Türkiye	10:00	Turizm Gideri (Yıllık)	2Ç20		13,20%
Türkiye	10:45	TCMB Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Tem		7,40%
Türkiye	11:00	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)	Haz		-99,30%
Türkiye	14:00	PPK Toplantı Özeti			
ABD	15:30	Mal Ticaret Dengesi	Haz		-75,26B
ABD	17:00	Ask. Konut Satışları (Aylık)	Haz	18,90%	44,30%
ABD	17:00	Federal Fon Hedef Oranı			
Türkiye		Yapı Kredi 2Ç20 Bilançosu	2Ç20	1.273mn TL	1.120mn TL

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri

- **Akbank (AKBNK, Nötr):** Akbank yılın 2. çeyreğinde 1,59mlr TL net kâr açıkladı. Bloomberg'in anketine göre, bankanın söz konusu dönemde 1,5mlr TL kâr açıklaması bekleniyordu. Bankanın 2. çeyrekte net faiz geliri geçen yılın aynı dönemine göre %28 artarak 4,71mlr TL oldu. Akbank'ın net ücret ve komisyon geliri ise yıllık bazda %26 azalarak 838,1mn TL'na düştü. Bankanın yılın ilk yarısındaki konsolide net karı 2,89mlr TL olarak gerçekleşti. Akbank, 6 aylık finansal raporunu açıklamasının ardından 2020'ye ilişkin beklentilerini revize etti. Banka, TL kredi büyümesinin 2020 yılında düşük %20'li seviyelerde, yabancı para kredi büyümesinin ise yaklaşık %-10 olarak gerçekleşmesini beklediğini açıkladı. (Bloomberg)
- **Aksa Enerji (AKSEN, Nötr):** Şirket, Şubat 2020-Nisan 2020 tarihleri arasında olduğu gibi, 147 MW kurulu güçteki Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin üretimini Ağustos ayı itibarıyla geçici süreyle durdurmak için TEİAŞ'a başvuru yapmıştır. Yapılan başvuru, lisans iptali olmayıp sadece üretimi durdurmak yönünde olduğu için Şanlıurfa Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali uygun piyasa koşullarının sağlanması durumunda kısa sürede üretime tekrar başlayabilecektir. Üretimi durdurma talebi olumlu karşılandığında santralin iletim bedeli giderlerinde yaklaşık %90 oranında maliyet tasarrufu sağlanacaktır.
- **Anadolu Cam (ANACM, Nötr):** Şirket, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 123,26mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 155,19mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 121mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.
- **Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT):** Şirket, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 126,17mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 69,74mn TL net kar elde etmişti.
- **Bera Holding (BERA):** T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 10.07.2020 tarihinde ihaleye çıkarılan, Elazığ ili Merkez ilçesi Sürsürü Mahallesi 2.Etap'a ilişkin 802 Adet konut,42 adet Dükkan inşaatları ile Altyapı ve Çevre işi düzenlemesini içeren Toplu Konut Projesi İşini, 227,63mn TL ihale bedeli ile Grup şirketlerinden Komyapı Hazirbeton Prefabrik İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. kazanmış ve 28.07.2020 tarihi itibari ile sözleşme imzalanmıştır.
- **Bizim Toptan Satış (BİZİM, Nötr):** Şirket, 2020 yılının 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. Çeyreğinde 7,39mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 6,73mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 7mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.
- **Denizbank (DENİZ):** Banka, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; bu yılın 2. çeyreğinde banka 431,69mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 308,03mn TL net kar elde etmişti.
- **Emlak Konut (EKGYO):** Maliye hazinesi mülkiyetinde bulunan, Ankara İli, Çankaya İlçesi, Yenışehir ve Namık Kemal Mahalleleri üzerinde muhtelif taşınmazların yer aldığı proje (Ankara Çankaya Saraçoğlu) kapsamında; 120 adet konut ve 309 ticari üniteden oluşan toplam 429 adet bağımsız bölüm için Yapı Ruhsatları alınmıştır.
- **Ford Otomotiv (FROTO, Pozitif):** Ford Otosan'ın, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 280,01mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 410,33mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Beklenti şirketin 268mn TL kar açıklaması yönündeydi.
- **Gözde Girişim Sermayesi (GOZDE, Pozitif):** Şirket 2020 yılının ikinci çeyreğinde 489,9mn TL net dönem karı açıklamıştır. Şirket geçen yılın aynı dönemide zarar açıklamıştı.
- **Soda Sanayi A.Ş. (SODA, Nötr):** Şirket, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 326,51mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 376,13mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 312mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Şişecam (SISE, Nötr):** Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş., bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 84,62mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 179,83mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 132,5mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.
- **Tekfen Holding (TKFEN, Sınırlı Negatif):** Tekfen Holding, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 98,19mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 399,62mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 102,6mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.
- **Tofaş (TOASO, Pozitif):** Şirket, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 288,47mn TL ana ortaklık net karı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 408,46mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 262mn TL ana ortaklık net karı açıklaması yönündeydi.
- **Trakya Cam (TRKCM, Nötr):** Trakya Cam, bu yılın 2. çeyreğine dair bilançosunu açıkladı; şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 155,99mn TL ana ortaklık net zararı açıkladı, geçen yılın aynı döneminde 171,19mn TL net kar elde etmişti. Piyasa beklentisi şirketin 140mn TL ana ortaklık net zararı açıklaması yönündeydi.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de Kovid-19 vakalarının arttığı 21 kırmızı bölgeden kısıtlamaları artırmaları istendi.** New York Times gazetesinin haberine göre, Beyaz Saray Kovid-19 ile Mücadele Görev Gücü, hazırladığı federal raporunda, Kovid-19 vakalarının arttığı 21 eyaleti "kırmızı bölge" ilan etti. Vaka sayılarında ciddi artış olan eyaletlerin sayısının 21'e yükseldiği ve bu eyaletlerin "kırmızı bölge" kategorisine alındığı belirtilen raporda, eyalet yetkililerinden salgınla mücadele kapsamında kısıtlamaları artırmaları istendi. (Anadolu Ajansı)
- **Çin'in Ulusal Güvenlik Yasası'nın ardından AB'den Hong Kong'a destek paketi.** AB, Çin'in Hong Kong Özel İdari Bölgesi'nde uygulamak için kabul ettiği Ulusal Güvenlik Yasası'nın ardından, Hong Kong'a destek olmak için bazı tedbirler içeren bir paket kabul ettiğini duyurdu. AB Konseyinden yapılan yazılı açıklamada, 13 Temmuz'da düzenlenen Dış İlişkiler Konseyindeki tartışmanın ardından Hong Kong'a ilişkin bir sonuç bildirgesi kabul edildiği bildirildi. Bildirgede, AB'nin "Bir Ülke, İki Sistem" ilkesi çerçevesinde Hong Kong'un yüksek düzeyli özerkliğini desteklemeye devam ettiği belirtildi. AB'nin Hong Kong halkıyla dayanışma içinde olduğunun altı çizilen bildirmede, "koordineli bir tedbir paketi" kabul edildiği açıklandı. Bildirmede, tedbir paketi kapsamındaki alanlar şu şekilde sıralandı: "Göç, iltica ve vize politikası, hassas ekipman ve teknoloji ihracatı, Hong Konglu üniversitelerle akademik değişim programı ve öğrencilere burs imkanı, sivil topluma destek, Hong Kong'la suçluların iadesi anlaşması ve diğer alanlardaki anlaşmalar." AB'nin Ulusal Güvenlik Yasası'nın uygulamasını yakından takip edeceğine dikkatin çekildiği açıklamada, tedbir paketinin de gözden geçirileceği kaydedildi. (Anadolu Ajansı)
- **Çin, 3 ülkenin Hong Kong'la olan suçluların iadesi anlaşmasını askıya aldı.** Çin Komünist Partisinin yayın organlarından Global Times gazetesinin haberine göre, Çin Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Vang Vinmin, başkent Pekin'deki basın toplantısında yaptığı açıklamada, Kanada, Avustralya ve İngiltere'nin Çin'in iç işlerine müdahalesine yanıt olarak bu ülkelerle Hong Kong arasındaki suçluların iadesi ve adli yardımlaşma anlaşmalarının askıya alındığını açıkladı. Vang, Kanada, Avustralya ve İngiltere'nin adli iş birliğini siyasallaştırdığını ve ulusal güvenlik alanında çifte standart sergilediklerini söyledi. (Bloomberg)
- **Fitch, Çin'in kredi notunu teyit etti.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Çin'in kredi notunu "A+" ve not görünümünü "durağan" olarak teyit etti. Fitch'ten yapılan açıklamada, Çin'in kredi derecelendirmesinin ülkenin sağlam dış finansmanı, güçlü makroekonomik performansı ve ekonomik büyüklüğüyle desteklendiği belirtildi. Kovid-19 salgınına karşı alınan önlemler nedeniyle ekonomik faaliyetin bu yılın ilk çeyreğinde ciddi bir darbe aldığına işaret edilen açıklamada, bunun

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ardından Çin ekonomisinin dikkate değer bir toparlanma gösterdiği ifade edildi. Açıklamada, Çin'in uzun vadeli yabancı para birimi cinsinden kredi notunun "A+" ve not görünümünün "durağan" olarak teyit edildiği bildirildi. Fitch'in açıklamasında, Çin ekonomisinin bu yıl %2,7 büyümesinin öngörüldüğü ve büyümenin 2021'de ise %7,5 seviyesine yükselmesinin ardından 2022'de %5,5 oranında gerçekleşmesinin beklendiği kaydedildi. (Bloomberg)

- **Albayrak: Türkiye yatırımcılar için cazibe merkezi olmaya devam edecek.** Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, Twitter hesabından yaptığı paylaşımında, bir girişimcinin iş yeri açma süresinde Türkiye'nin, pek çok gelişmiş ülkeye göre önemli bir mesafe katettiğini belirtti. Bakan Albayrak, "2017'de iş yapma kolaylığı endeksinde Türkiye, 190 ülke arasında 60. sıradayken bugün 33. sırada. Türkiye yatırımcılar için cazibe merkezi olmaya devam edecek!" ifadesini kullandı. (Bloomberg)
- **Bakan Varank: Teşvik tarihimizin rekorunu kırdık.** Bakan Varank, Twitter hesabından yaptığı paylaşımında, Haziran ayına ilişkin yatırım teşvik verilerini değerlendirdi. Haziranda yatırım istahının çok güçlü olduğuna işaret eden Varank, "Düzenlediğimiz 859 belgeyle teşvik tarihimizin rekorunu kırdık. 15,6mlr TL'lik yatırım ve 23 binin üzerinde ilave istihdam bekliyoruz." bilgilerini paylaştı. Varank paylaşımında yılın ilk yarısında yatırım talebinin pandemiye rağmen geçen senenin üzerinde olduğuna dikkati çekerek, aylar itibarıyla düzenlenen teşvik belge sayısı ve yatırım teşvik verilerinin bulunduğu infografiğe de yer verdi. Buna göre, teşvik belgesi kapsamındaki yatırımların %61'i imalat, %20'si enerji, %13'ü hizmetler, %3'ü tarım, %3'ü de madencilik sektöründe bulunuyor. (Bloomberg)
- **Dünya Sağlık Örgütü: Kovid-19 mevsimsel değil.** DSÖ Sözcüsü Margaret Harris, internet üzerinden düzenlediği basın toplantısında, solunum yolunu etkileyen virüslerin genelde mevsimsel olduğu ancak Kovid-19'un davranışının farklı olduğunu belirterek, "Bu, her havayı seven bir virüs ama daha çok yakın temastaki bir insandan diğerine bulaşmayı seviyor, dolayısıyla ona bu fırsatı vermememiz gerek." dedi. En fazla vakanın görüldüğü ülkelerden ABD'nin yaz mevsiminde olduğunu, ayrıca Brezilya ve Filipinler gibi tropikal kuşaktaki ülkelerde de büyük salgın öbekleri oluştuğuna dikkati çeken Harris, "Mevsimler virüsün yayılmasını etkiliyor gibi görünmüyor." ifadesini kullandı. Harris, sonbaharda 2. bir dalganın gelmesini bekleyip beklemedikleri sorusuna yanıt olarak, "Şu an 1. dalgadayız. Kısmi iniş çıkışlarla seyreden bir büyük dalga bu. Yapabileceğimiz en iyi şey salgını yatay seyirde tutup, dalganın diz boyunu aşmasını önlemek. Şu anda 1., 2., 3. dalga gibi ifadelerin bir anlamı yok." değerlendirmesinde bulundu. (Anadolu Ajansı)
- **ABD'de tüketici güveni beklentinin altında kaldı.** ABD'de Tüketici Güveni Temmuz ayında, ülkede koronavirüs vaka sayısındaki hızlı artışın ekonomiyi olumsuz etkileyeceği endişeleri ile, önceki ayki seviyesi olan 98,3'ten 92,6'ya geriledi. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre bu verinin 95 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyordu. Bloomberg'in anketine katılan 66 ekonomistin tahminleri 87 ile 100 arasında geldi. Cari durum endeksi söz konusu dönemde, önceki seviyesi olan 86,7'den 94,2 seviyesine yükselirken ve Tüketici Güveni Beklentileri Endeksi ise 106,1'den 91,5'e geriledi. (Bloomberg)
- **Fed acil borç verme programlarını 31 Aralık'a uzattı.** Fed, koronavirüs pandemisi ile mücadele etmekte güçlük çeken ekonomiyi desteklemek için acil kredi programlarının büyük kısmını, 2020 yılının sonuna dek, 3 ay daha uzattı. Fed, Salı günü yaptığı açıklamada, "3 aylık uzatma, bu imkandan yararlanmak isteyen potansiyel katılımcıların planlama yapmasına olanak tanıyacak ve bu imkanların, ekonominin Kovid-19 pandemisinden toparlanmasına yardımcı olmak için hazır olmaya devam edeceğine ilişkin kesinliği sağlayacaktır" dedi. ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, yaptığı açıklamada, 3 aylık uzatma kararını onayladığını duyurdu. USD bu açıklamalar sonrası yatay seyrederken, ABD Hazine tahvil faizleri ve ABD hisse senetleri aşağı yönde hareketini sürdürdü. (Bloomberg)
- **ABD'de S&P Case-Shiller konut fiyatları beklenenden az arttı.** ABD'de S&P CoreLogic Case-Shiller Ulusal Konut Fiyat Endeksi Mayıs ayında, önceki ay yıllık bazda %4,61 arttıktan sonra %4,46

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

yükseldi. ABD'de söz konusu dönemde 20 kentte konut fiyatları ise yıllık %4 artması beklenirken %3,69 artış göstererek beklenenin altında kaldı. 20 kentte konut fiyatları Mayıs ayında aylık bazda %0,04 arttı. Önceki ay %0,24 yükselen bu verinin %0,3 artması bekleniyordu. Ulusal bazda konut fiyatları söz konusu dönemde, önceki ay %0,41 arttıktan sonra sonra %0,1 tırmandı. Phoenix, Seattle ve Tampa, 19 kent arasında yıllık bazda en fazla artışın gerçekleştiği kentler oldu. Detroit ise koronavirüs pandemisinden kaynaklanan gecikme dolayısıyla gruptan çıkarıldı. (Bloomberg)

- **Goldman: Doların küresel rezerv para rolü risk altında.** Goldman Sachs Group Inc., USD'nin küresel rezerv para olarak rolünün, altın fiyatlarında son dönemde görülen güçlü yükselişin işaret ettiği üzere, tehdit altında olduğunu kaydetti. Goldman stratejistleri, USD'nin aralarında Fed'in "enflasyonist eğilime" doğru yönelebileceği, siyasi belirsizlikteki artış ve ABD'de koronavirüs vakalarında diğer bir artışa ilişkin güçlenen edişeler dahil bazı risklerle karşı karşıya olduğunu kaydettiler. Stratejistleri ayrıca, pandemi sonucu artan borç miktarının USD'nda değer kaybı korkularına neden olabileceğini de belirttiler. Aralarında Daniel Sharp'ın yer aldığı Goldman stratejistleri, "Doların rezerv para olarak ömrüne ilişkin gerçek endişeler ortaya çıkmaya başladı," dedi ve "Altın, özellikle hükümetlerin kendi para birimlerinin değerlerini düşürdükleri ve reel faizleri tüm zamanların en düşük seviyelerine ittikleri içinde bulunduğumuz bu dönem gibi zamanlarda, 'nihai merci' para birimi durumunda," değerlendirmesinde bulundu. (Bloomberg)
- **ABD'de 40 petrol şirketinin varlık değeri 48mlr USD azaldı.** ABD Enerji Enformasyon İdaresi ülkede kamuya açık 40 petrol firmasının, petrol rezervlerinin ve mallarının toplam değerinin bu yılın Ocak-Mart döneminde 48mlr USD azaldığını duyurdu. ABD'nin petrol endüstrisinde 2015'ten bu yana görülen varlık değerindeki en yüksek azalışta, dünya genelinde hızla yayınlan Kovid-19 salgınının petrol fiyatlarında sert düşüşe sebep olması etkili oldu. (Bloomberg)
- **Küresel toparlanma enfeksiyonlardaki artış nedeniyle risk altında.** Dünya ekonomisinde yaşanan toparlanma durma tehlikesiyle karşı karşıya. Pandeminin büyük ölçüde kontrol altına alındığı düşünülen Asya Pasifik bölgesinde koronavirüs enfeksiyonlarının yeniden artması, dünya için bir erken uyarı olarak görülüyor. Çin bu hafta 4 ayın en yüksek yurtiçi kaynaklı enfeksiyon rakamlarını açıkladı. Pekin'de 21 günden bu yana ilk kez vaka tespit edildi. Tokyo, Hong Kong ve Melbourne rekor sayıda enfeksiyon açıkladı. Vietnam bile yerel bir hastası olmadan yaklaşık 100 gün geçirdikten sonra salgınla mücadele ediyor. ABD'nin birçok bölümü, Avrupa'da bazı noktalar ile Hindistan ve Brezilya gibi büyük gelişen ülkeler hala pandeminin etkisi altında. Aşının bulunması ve dağıtılması öncesinde pandeminin sona ermesi beklenmezken, hükümetler toplam 11trln USD civarındaki teşvikleri ve merkez bankaları da kriz başladığından bu yana açıkladıkları eşsiz destekleri artırmak durumunda kalabilir. (Bloomberg)
- **AMB bankalardan temettü ödemelerini bir süre daha durdurmalarını istedi.** Avrupa Merkez Bankası, koronavirüs pandemisinin kontrol altına alınamadığı bir ortamda, bankaların sermayeyi hissedarlara geri döndürmelerini askıya almalarını ve bonusları belirlemede ılımlı davranmaları yönündeki çağrısının uzattı. Bu durum, işlerini yeniden normale döndürme konusunda lobi yapan bazı bankaları güç durumda bırakıyor. (Bloomberg)
- **BDDK: Uluslararası kalkınma bankaları bazı TL kurallarından muaf tutuldu.** BDDK, 28.07.2020 tarihli 9109 sayılı Kurul kararıyla, normalleşme adımları kapsamında yurt dışı yerleşiklerin TL erişimini sınırlayan düzenlemelerde esneklik sağladı. Buna göre YMSK'lar için getirilen muafiyete ilave olarak, yalnızca yurtiçi ya da yurtdışı TL menkul kıymet takası faaliyetiyle sınırlı olmak kaydıyla, tezgah üstü piyasada hesap operatörü olarak bildirilen yurtiçi banka ile veya BİSTFX swap piyasasında vadede TL alım yönündeki swap işlemlerinin ve YMSK'ların yalnızca yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerce ihraç edilen TL menkul kıymet takası faaliyetiyle sınırlı olmak taahhüdü ile yabancı yerleşik sahipliğindeki TL hesaba yapacağı kısa vadeli fonlama işlemlerinin TL'ye erişim kısıtlamalarından muaf tutulmasına karar verildi. Kurul kararıyla Uluslararası Kalkınma Bankaları için ise yurtiçi para ve sermaye piyasalarına yatırım yapma ve Türk şirketlerine kredi kullandırma kaydıyla

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ve yalnızca belirlenen şartlar dahilinde gerçekleştirilecek FX swap, TL plasman, TL depo ve repo yoluyla UKB'lere yurtiçi bankalardan sağlanacak finansman işlemlerinin TL'ye erişim kısıtlamalarından muaf tutulmasına karar verildi. (Bloomberg)

- **TCMB'nin resmi rezerv varlıkları Haziran'da 86,3mlr USD oldu.** TCMB tarafından, Haziran 2020 dönemine ilişkin "Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi Gelişmeleri" verileri yayımlandı. Buna göre, resmi rezerv varlıkları Haziran'da bir önceki aya kıyasla %5 azalışla 86,3mlr USD oldu. Aynı dönemde döviz varlıkları %13,2 gerileyerek 45,8mlr USD'na inerken, altın cinsinden rezerv varlıklar %6,5 yükselişle 39,1mlr USD'na çıktı. (Bloomberg)
- **Avrupa Yatırım Bankası'ndan BOTAS'a 270mn USD'lık kredi.** Avrupa Yatırım Bankası tarafından Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) için Boru Hatları ile Petrol Taşıma AŞ'ye (BOTAS) 270mn USD kredi verildiği bildirildi. Söz konusu kredi, 5 yıl anapara geri ödemesiz toplamda 18 yıl vadeli olacak. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

29 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ticaret Açığı	Haz		-3,42B
Türkiye	10:00	Turizm Geliri (Yıllık)	2. Çeyrek		-34,40%
Türkiye	10:00	Turizm Gideri (Yıllık)	2. Çeyrek		13,20%
Türkiye	10:45	TCMB Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Tem		7,40%
Türkiye	11:00	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)	Haz		-99,30%
Türkiye	14:00	PPK Toplantı Özeti			
ABD	15:30	Mal Ticaret Dengesi	Haz		-75,26B
ABD	17:00	Askıdaki Konut Satışları (Aylık)	Haz	18,90%	44,30%
ABD	17:00	Federal Fon Hedef Oranı			
Türkiye		Yapı Kredi Bankası 2Ç20 Bilançosu (Net Kar/Zarar)	2. Çeyrek	1.273mn TL	1.120mn TL

30 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Tem		73,5
Almanya	10:55	İşsizlik Oranı	Tem	6,60%	6,40%
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Haz		7,40%
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Tem		75,7
Türkiye	12:30	Erken Kapanış (Kurban Bayramı)			
Almanya	15:00	TÜFE - Öncü (Yıllık)	Tem	0,60%	0,90%
Almanya	15:00	TÜFE - Öncü (Aylık)	Tem	0,30%	0,60%
ABD	15:30	GSYİH - Öncü (Çeyreklik)	2. Çeyrek	-32,60%	-5,00%
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			1,4M

31 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil - Kurban Bayramı			
İngiltere	02:01	GFK Tüketici Güven Endeksi	Tem		-27

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,10%	2,90%
Japonya	02:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		2,10%
Japonya	02:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz		-12,30%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem	1,20%	-8,90%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem		-26,30%
Çin	04:00	Bileşik PMI	Tem		54,2
Çin	04:00	İmalat PMI	Tem		50,9
Çin	04:00	İmalat Dışı PMI	Tem		54,4
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz	3,90%	13,90%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz	3,50%	3,80%
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE - Öncü (Yıllık)	Tem		0,30%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE - Öncü (Yıllık)	Tem	0,20%	0,30%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH - Öncü (Çeyreklik)	2. Çeyrek	-11,20%	-3,80%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH - Öncü (Yıllık)	2. Çeyrek	-13,90%	-3,30%
ABD	16:45	Chicago PMI	Tem	43	36,6
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Tem		73,2

3 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil - Kurban Bayramı			
Japonya	03:30	İmalat PMI	Tem		42,6
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Tem	51,5	51,2
Almanya	10:55	İmalat PMI	Tem	44,6	50
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI	Tem		51,1
İngiltere	11:30	İmalat PMI	Tem		53,6
ABD	16:45	Üretim PMI	Tem		51,3
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Tem	49,5	52,6

4 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Tem		0,30%
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Tem		-0,10%
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Tem	0,65%	1,13%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	12,09%	12,62%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Tem		0,69%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Tem		6,17%
Türkiye	10:00	İmalat PMI	Tem		53,9
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Haz	-0,50%	-0,60%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	-4,80%	-5,00%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Haz	5,00%	8,00%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Eski Kuyumcular Mahallesi, Mekik Sokak, Korkmaz İş Hanı No: 18 Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.