

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.060,59	+2,53
BIST-30	1.196,61	+2,20
BIST-BANKA	1.071,85	+1,29
BIST-SINAI	1.481,26	+3,17
BIST-TUM	1.171,01	+2,67
BIST Hacim-TUM(mn TL)	30.610	4,11
VİOP30 Yakın Vade	1.196,50	0,89

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,2930	0,72
EURTRY	8,5686	-0,59
EURUSD	1,1789	-0,75

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.035	-1,37
BRENT	45	-0,89

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
EGGUB	10,00	KENT	-10,00
KARTN	10,00	QNBFL	-9,99
AKMGY	10,00	BURVA	-9,99
EGEEN	9,99	VKFYO	-9,97
MRSHL	9,99	KRGYO	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EKGYO	1,96	3.132,37
ASELS	16,79	1.695,90
GARAN	6,58	1.455,16
SISE	6,03	1.268,38
GUSGR	5,48	995,74

## GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi haftanın son işlem gününü, %2,53 oranında yükselişle 1.060,59 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 985,38-1.062,07 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %1,29, Sınai endeks ise %3,17 oranında artışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda Cuma günü, beklenenden iyi gelen ABD Tarım Dışı İstihdam ve Almanya sanayi üretimi verilerine rağmen ABD-Çin gerilimi ve teşvik paketi konusundaki anlaşmanın belirsizliği risk iştahı baskılandı. Koronavirüs enfeksiyonlarındaki artışa karşın ekonomik sıçramanın ilerleme kaydettiğini gösteren ABD Tarım Dışı İstihdam Temmuz'da 1,76mn artış kaydederek 1,48mn seviyesindeki beklentiyi geride bıraktı.

Yurtiçinde ise kurdaki sert yükselişin etkisiyle haftalık kaybı %10'un üzerine çıkan BİST100 endeksinde sert dalgalı seyir sürdü. Merkez Bankasının likidite azaltımına yönelik gelen önlemler ile kurdaki yükselişin dengelenmesi ile birlikte endeks de 1.035 puan üzerinde artıda dengelendi. Gram Altın kurun sakinleşmesi ile birlikte yükselişi sınırlansa da rekor kırmaya devam etti ve 448 TL seviyesini test etti.

Asya'da endeksler karışık seyrederken ABD vadeliileri bu sabah yükselişte USD/TL 7,30 seviyesinde yatay seyretmekte. BİST100 endeksinin güne yatay başlayacağını düşünmekteyiz.

**Veri gündemi:** Bugün, Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak. İngiltere'den büyüme ve sanayi üretimi verileri takip edilecek. Yurtiçinde ise TÜİK işsizlik verilerini açıklayacak. Kapanışın ardından Vakıfbank 2. Çeyrek Bilançosunu takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık)	Haz		1,80%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	Haz		-24,00%
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık) - Öncü	2Ç20		-2,20%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2Ç20		-1,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		6,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-20,10%
Türkiye	10:00	Çeyreklik İşsizlik Ortalaması	May		12,80%
Türkiye	10:00	İSO İhracat İklimi Endeksi	Tem		47,5
ABD	17:00	JOLTS	Haz		5,397M
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Tem		-26,760B
Türkiye		Vakıfbank 2Ç20 Bilançosu	2Ç20	1,46mlr TL	367,6mn TL
Türkiye		Adel Kalemcilik 2Ç20 Bilançosu	2Ç20		-3,26mn TL
Türkiye		Anadolu Isuzu Bilançosu	2Ç20		-1,4mn 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

## Şirket Haberleri

- **Aksu Enerji (AKSUE):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 567,36mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 79,82mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Alarko Carrier (ALCAR):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 11,73mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 1,99mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Bim (BIMAS):** Yönetim Kurulu 07.08.2020 tarihinde; Şirket paylarının Borsa'dan geri alım yapılabilmesine, Geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 10mn adet (10mn TL nominal) olarak belirlenmesine, Geri alım için ayrılacak fonun, Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 700mn TL olarak belirlenmesine, Pay geri alım programının ve program kapsamında yapılacak alımların ilk Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulmasına, İşlemler için İcra Kurulu Üyesi ve Mali İşler Başkanı (CFO) Haluk Dortluoğlu'nun yetkilendirilmesine karar vermiştir.
- **Bosch Fren (BFREN):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 1,4mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 8,44mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Brisa Bridgestone (BRISA):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 20,69mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 19,35mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Dardanel Önentaş (DARDL):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 51,87mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 1,35mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Eczacıbaşı Yatırım Holding (ECZYT):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 55,19mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 63,62mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Erbosan Erciyas (ERBOS):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 10,15mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 26,18mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Ereğli Demir Çelik (EREGL):** Şirket; 2020 yılı için 7,4mn ton yassı 1,1mn ton uzun çelik olmak üzere toplam 8,5mn ton satış ve %16-18 FAVÖK marjı beklentisini KAP açıklaması ile duyurmuştur.
- **İş Bankası (ISCTR):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 1,58mlr TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 951,32mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı. Piyasa beklentisi şirketin 1,5mlr TL kar açıklaması yönündeydi. Banka, yılın ilk yarısında 3mlr TL net kâr elde etti. 2020 yılının ilk yarısında, aktif büyüklüğünü 2019 yıl sonuna göre %16,8 artırarak 546,6mlr TL'ye yükselten İş Bankası'nın öz kaynak büyüklüğü 63,3mlr TL'ye ulaştı ve sermaye yeterliliği oranı %19,8 seviyesinde gerçekleşti.
- **Jantsa Jant (JANTS):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 31,64mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 27mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Kerevitaş (KERVT):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 14,47mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 40,38mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Konfrut Gıda (KNFRT):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 12,67mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 11,97mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Kordsa Teknik (KORDS):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 15,37mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 98,16mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.
- **Link Bilgisayar (LINK):** Şirket Yönetim Kurulu'nun, 1 TL nominal her bir pay için 0,2469295 TL brüt, 0,2098900 TL net kar payı teklifi genel kurul tarafından kabul edilmiştir.
- **Mondi Tire (TIRE):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 11,33mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 20,29mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Say Reklamcılık (SAYAS):** Şirketin dünyanın en büyük rüzgar kulesi üretim kapasitesine sahip olan ve Güney Kore'de yerleşik Win&P Ltd. şirketinin tedarikçi listesine alındığı ve kule iç aksamlarına yönelik 3,85mn Euro tutarında bir teklif vermiş olduğu daha önce açıklanmıştır. Teklifimizin 11 kuleye

**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.

denk gelen 1,51mn Euro tutarındaki kısmı onaylanarak işleme alınmış bulunmaktadır. Şirketin iç aksamlarını imal edeceğimiz kuleler Enercon tarafından tedarik edilecektir.

- **Teknosa (TKNSA):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem zararı 15,83mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 41,96mn TL ana ortaklık net zararı açıklamıştı.
- **Turkcell (TCELL):** Şirket, China Development Bank ("CDB") ile Grubun 3 yıl içerisinde yapılacak altyapı yatırımlarının finansmanı amacıyla 500mn Euro tutarında, Euro ve Çin Yuan'ı cinsinden kullanılabilir kredi anlaşması imzalamıştır. Kredilerin vadesi 8 yıl olup, ilk 3 yılı anapara geri ödemesizdir. Kredinin yıllık faiz oranı Euro dilim için Euribor+%2,29, Çin Yuan'ı dilim içinse sabit %5,15'tir.
- **Yükselen Çelik (YKSLN):** Şirketin, 2020 yılı 2. Çeyrek ana ortaklık net dönem karı 1,02mn TL olarak açıklandı. 2019 yılının aynı döneminde 6,11mn TL ana ortaklık net karı açıklamıştı.

## Ekonomi Haberleri

- **Petrol Suudi Aramco'nun açıklaması sonrası yükseldi.** Petrol fiyatları, dünyanın birçok kısmında koronavirüs pandemisinin kontrol altına alınamamasına karşın, Suudi Aramco'nun petrol talebinin yılın geri kalanında yükseleceğine dair beklentisi sonrasında 2 gündür devam eden kayıplarını durdurdu. Aramco CEO'su Amin Nasser, Pazar günü Suudi petrol devinin 2. çeyrek kârında sert düşüş olduğunu duyurmasının ardından yaptığı bir açıklamada, Asya'da ham petrol talebinin neredeyse virüs öncesi seviyelere geldiğini söyledi. ABD'de petrol arama şirketlerinin büyüme planlarından vazgeçmesi ve önceki arama çalışmaları sonucu ortaya çıkan milyarlarca varil petrolün değersiz kalması sonrası, petrol sondaj faaliyetleri 15 yılın en düşük seviyesine geriledi. (Bloomberg)
- **Goldman TL'nin zayıflamayı sürdürmesini bekliyor.** TL'nde değer kaybının devam edeceğini öngören Goldman Sachs Group Inc., uyarıda bulundu: Ağustos ayındaki likitsizlik önümüzdeyken, yerel varlıklarda bir kez daha kesikli bir hareketin yaşanmasına ilişkin riskler artıyor. TL, bu ay USD karşısında %4'ten fazla düşüşle dünyanın en kötü performans gösteren 2. parası oldu. TL'nin yıllık kaybı %18'i aştı. Goldman, USD/TL kurunda 3, 6 ve 12 aylık tahminlerini 7,75, 8 ve 8,25 seviyelerine yükseltti. Önceki tahminleri sırasıyla 7, 7,50 ve 8 idi. Zach Pandl'in öncülük ettiği Goldman analistlerinin raporunda "Yerlilerin artan döviz mevduatları ve bozulan enflasyon görünümü, sınırlı rezervler, dış finansman açığı ve alışılmadık dışındaki politika karışımı dikkate alındığında USD/TL'de riskler kısa vadede yukarı yönlü." ifadesine yer verildi. TL'deki düşüşün diğer gelişen piyasalara etkisinin 2018'e kıyasla daha düşük olacağı belirtilen raporda, "Yine de yüksek faiz veren gelişen piyasalar için bir engel." dendi. (Bloomberg)
- **Fed/Evans: Ekonomiye ilave destek "son derece önemli".** Chicago Fed Başkanı Charles Evans, koronavirüs pandemisinin getirdiği zorluklarla mücadele etmekte olan ekonomiye destek için ilave maliye politikası tedbirlerinin "son derece önemli" olduğunu söyledi. Evans, Pazar günü CBS televizyonunun "Face the Nation" programında yaptığı değerlendirmede, "Maliye politikası, şu anda yaşamakta olduğumuz ekonomik gerileme boyunca, ekonomiye destek sağlama konusunda inanılmaz önemli," dedi. Evans, "Bu durum önemini koruyor, zira virüsün yayılmasını kontrol altına almış değiliz. Kamuoyu güveninin önemli olduğunu düşünüyorum ve diğer bir destek paketi inanılmaz önemli" şeklinde görüş bildirdi. (Bloomberg)
- **Çin'de Temmuz ayında TÜFE beklentilere yakın gerçekleşti.** Çin'de ekonomi koronavirüs pandemisinden toparlanmaya devam ederken, Pazartesi günü Ulusal İstatistik Bürosu tarafından açıklanan verilere göre, ülkede TÜFE Temmuz ayında %2,7 yükseldi. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin medya beklentisinin %2,6 artış olduğu endeks Haziran ayında %2,5 artış göstermişti. Ülkede ÜFE'nde ise %2,4 düşüş kaydedildi. Endekste %2,5 azalma bekleniyordu ve Haziran ayında da %3'lük düşüş kaydedilmişti. (Bloomberg)

**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.

- **Bakan Koca: Temaslı kişilerin pozitif vakaya dönüşme oranları 1,3 kat arttı.** Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, Twitter hesabından, temaslı kişilerin pozitif vakaya dönüşme oranlarına ilişkin bilgi vererek şunları kaydetti: "Temaslı kişilerin pozitif vakaya dönüşme oranları Mayıs ayına kıyasla Türkiye genelinde 1,3 kat arttı. İller bazında artış örnekleri: Şanlıurfa 1,7, Ankara 1,6, Diyarbakır 1,4, Gaziantep 1,3 kat. Bu verilerden çıkarmanız gereken sonuç; maske, mesafe, temizlik uyarısıdır." (Anadolu Ajansı)
- **Beyrut'taki gösterilerin bilançosu: 1 ölü, 238 yaralı.** Lübnan'ın başkenti Beyrut'ta, 4 Ağustos'ta meydana gelen, 158 kişinin hayatını kaybetmesine ve 6 binden fazla kişinin yaralanmasına yol açan şiddetli patlamadan sorumlu tuttukları yönetimi protesto eden göstericilerin eylemlerinde, güvenlik güçlerinde görevli 1 kişi öldü, 238 kişi yaralandı. (Anadolu Ajansı)
- **Trump Kovid-19 yardımlarını uzatan kararlameleri imzaladı.** Trump, hafta sonu tatilini geçirdiği New Jersey eyaletine bağlı Bedminster'da bir basın toplantısı düzenledi. Kovid-19 salgınının etkileriyle mücadeleye yönelik teşvik paketine ilişkin görüşmelerde Beyaz Saray ile Demokratlar arasında anlaşma sağlanmadığını anımsatan Trump, Demokratların kendi yönetimleri altındaki kentler için gerekli "kurtarma fonunu" almak için teşvik paketini "rehin tuttuğunu" vurguladı. Trump, Kovid-19 bu durumun birçok kişiyi mağdur ettiğini anımsatarak 4 ayrı kararname imzaladı. Kararnameler kapsamında, bordro vergileri ile birçok kişiyi ilgilendiren işsizlik yardımları yıl sonuna kadar ertelendi. Ayrıca öğrenci kredisi borçları ve gecikme faizleri de 2. bir uyarıya kadar ertelenirken, ev sahiplerinin kiracıları evden çıkarmasına yönelik yasak da uzatıldı. Trump, Kovid-19 nedeniyle işini kaybeden kişilere verilen işsizlik yardımlarının haftada 600 USD'nden 400 USD'na düştüğünü de sözlerine ekledi. (Anadolu Ajansı)
- **İran: Suudi Arabistan gizli nükleer faaliyetler yürütüyor.** İran'ın UAEA Daimi Temsilcisi Kazım Garibabadi yaptığı açıklamada, Suudi Arabistan'ın nükleer faaliyetlerini gizli ve şeffaflıktan uzak bir şekilde sürdürdüğünü söyledi. Riyad yönetiminin, Nükleer Silahların Yayılmasının Önlenmesi Antlaşması'na (NPT) taraf olduğunu ve UAEA ile kapsamlı güvenlik anlaşması yaptığını hatırlatan Garibabadi, "Suudi Arabistan buna rağmen ne yazık ki ajansın koruma önlemlerini kabul etme taahhüdünden kaçınıyor ve ajansın ısrarlı taleplerine rağmen denetimlere izin vermiyor." dedi. Garibabadi, UAEA ve uluslararası topluma Riyad yönetiminin "gizli" nükleer programını açığa çıkarma çağrısında bulunarak, "Suudi Arabistan nükleer enerjiyi barışçıl şekilde kullanmak istiyorsa ajansın ilgili taahhütlerini kabul etmeli ve tamamen şeffaf bir şekilde hareket etmelidir." ifadelerini kullandı. (Anadolu Ajansı)
- **JP Morgan: Doların "rezerv para" statüsüne tehdit yok.** JPMorgan Chase & Co. stratejistleri, USD'nin daha da düşebileceğini, ancak bunun Goldman Sachs Group Inc. analistlerinin geçen hafta işaret ettiği şekilde bir hareket olmadığını kaydediyorlar. Aralarında Daniel Hui, Paul Meggyesi ve Juan Duran-Vara'nın olduğu JP Morgan döviz stratejistleri, 7 Ağustos tarihli notlarında, "Doların yapısal faktörlere dayanan, çok daha geniş ve uzun soluklu bir trend içinde olduğu fikrini kabul etmemeye devam ediyoruz," dedi ve "Bu (yapısal) faktörler arasında 'doların rezerv para statüsünü kaybetmesi' ve 'euronun bölgedeki büyüme sıkıntısından iyileşmesi' yer alıyor" şeklinde görüş bildirdi. (Bloomberg)
- **Kambiyo işlemlerinde BSMV düzenlemesine gidildi.** Bankacılık Kanunu uyarınca finansal kuruluş faaliyeti kabul edilenlerden en az birini yapan yurt dışında mukim kuruluşlara yapılan kambiyo işlemlerinde, banka ve sigorta muameleleri vergisi (BSMV) nispeti, satış tutarı üzerinden sıfır olarak uygulanacak. (Bloomberg)
- **Borsa İstanbul'da endeks bazında devre kesici uygulamasına geçiliyor.** Borsa İstanbul, halen pay bazında çalışan ve aşırı dalgalanmalarda işlemleri geçici olarak durdurarak yatırımcıları panik işlemlerinden korumaya yarayan devre kesici sistemini Pazartesi'den itibaren endeks bazında da uygulamaya başlayacak. Borsa İstanbul tarafından yapılan duyuruya göre BİST100 endeksinin gün

**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.

içerisinde, önceki günün kapanışına göre ilk eşik olarak %5 veya daha fazla ve 2. eşik olarak %7 veya daha fazla düşmesi halinde işlemleri geçici olarak durduracak devre kesici sistemi, 10 Ağustos'tan itibaren uygulanmaya başlayacak. (Bloomberg)

- **Bankalar TL likidite için TCMB ile Swap'a yöneldi.** TCMB'nin attığı likidite adımları TL faizlerinde yükselişe neden oldu. Bugün vadesi gelen haftalık repo (23mlr TL) ihalesi yenilenmedi. Borsa İstanbul'da ortalama gecelik repo faizi %9,74'e yükseldi. Hatırlanacağı üzere TCMB'nin borç verme faiz seviyesi politika faizinin 150 baz puan üstünde %9,75'te bulunuyor. Açık Piyasa İşlemlerinde TL'nin maliyeti yükselince bankalarda oluşan günlük TL likidite ihtiyacının bir kısmını yine TCMB'den karşıladı. TCMB'nin nezdinde açık olan pencereden %0 faiz ile 2,96mlr USD depo verip %8,25 ile bunun karşılığı olan TL'yi bir hafta ile borçlandılar. Aynı gün valörlü işlemlerde 31.05.2019'dan beri en yüksek işlem miktarı gerçekleşmiş oldu. Aynı zamanda TCMB sabah saatlerinde 6 aylık 1mlr USD döviz karşılığı TL swap ihalesi de açtı. İhaleye 2,33mlr USD teklif geldi. İhalede ortalama swap puanı 3.493 olarak gerçekleşti. Bloomberg HT Araştırma biriminin hesaplamasına göre ihalenin ima ettiği TL faizi %10,10 olarak gerçekleşti. (Bloomberg)
- **Çin'den ABD'ye "Tayvan'a silah satışının durdurulması" çağırısı.** Bakanlık Sözcüsü Vang Vinbin, başkent Pekin'de düzenlediği olağan basın toplantısında, ABD'nin Tayvan'a yaklaşık 600mn USD değerinde silah satışının "Tek Çin" ilkesini ihlal ettiğini söyledi. ABD'nin bu hareketiyle Çin'in egemenlik ve güvenlik çıkarlarına ciddi şekilde zarar verdiği ve uluslararası ilişkilerin temel normlarını çiğnediği değerlendirmesinde bulunan Sözcü Vang, "Çin, buna kararlılıkla karşı çıkıyor. Çin, ABD'yi Çin-ABD ilişkileri ve Tayvan Boğazı'nın barış ve istikrarına zarar vermektan kaçınması adına Tayvan'a silah satışı ve askeri ilişkileri durdurmaya çağırıyor." dedi. (Anadolu Ajansı)
- **ABD'de Tarım Dışı İstihdam Temmuz'da beklentiyi aştı.** Çalışma Bakanlığı'nın Cuma günü yayınladığı verilere göre ABD'de Tarım Dışı İstihdam Temmuz ayında artmayı sürdürerek, koronavirüs enfeksiyonlarındaki artışa karşın ekonomik sıçramanın ilerleme kaydettiğini gösterdi. Tarım Dışı İstihdam Temmuz'da 1,76mn artış kaydederek analistlerin 1,48mn seviyesindeki medyan beklentisini geride bıraktı. Haziran verisi revize edilmiş olarak 4,79mn'luk bir artışı işaret ediyordu. Açıklanan rakamlara göre ABD'de işsizlik oranı %11,1'den %10,2'ye geriledi. Beklenti %10,6 idi. İş gücüne katılım %61,4 ile %61,8'lik beklentinin altında kaldı. Ortalama saatlik kazançlar aynı dönemde aylık %0,2 ve yıllık %4,8 artış kaydetti. Beklentiler sırasıyla %-0.5 ve %4,2 idi. (Bloomberg)
- **Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 4,4mlr USD arttı.** Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 30 Temmuz ile biten işlem haftasında 4,4mlr USD artarak 212,92mlr USD oldu. Merkez Bankası tarafından Perşembe günü yayınlanan haftalık bilgilere göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı aynı dönemde altın hariç 2,2mlr USD arttı. (Bloomberg)
- **Merkez'in brüt döviz rezervleri 4,25mlr USD azaldı.** Merkez Bankası'nın brüt döviz rezervleri geçen hafta 4,25mlr USD azalarak 46,7mlr USD'na indi. (Bloomberg)
- **Yabancılar net 281mn USD'lık menkul kıymet sattı.** TCMB tarafından Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri yayımlandı. Buna göre, yurt dışında yerleşik kişiler, 30 Temmuz haftasında net 69,2mn USD'lık hisse senedi, 3,3mn USD'lık Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) ve 211,6mn USD'lık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) sattı. Yurt dışında yerleşik kişilerin 24 Temmuz itibarıyla 25,39mlr USD olan hisse senedi stoku, geçen hafta 23,88mlr USD'na geriledi. Geçen hafta yurt dışında yerleşik kişilerin DİBS stoku, 7,01mlr USD'ndan 6,61mlr USD'na indi. Söz konusu dönemde yurt dışı yerleşik kişilerin ŞBS stokları ise 3,3mn USD'lık satışla 275,9mn USD'ndan 272,6mn USD'na düştü. (Bloomberg)
- **Uysal "toplantıda" likiditenin fazla kısmının kademeli çekileceğini söyledi.** TCMB Başkanı Uysal, banka genel müdürleriyle bir araya gelinen toplantıda, salgın döneminde piyasaya verilen

**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.

likiditenin fazla kısmının sistemde bir likidite açığı oluşturmadan kademeli olarak geri çekileceğini ifade etti. (Anadolu Ajansı)

- **VIOP'ta sayısı artırılan döviz kontratları işlem görmeye başladı.** VIOP'ta kontrat sayısının 6'dan 16'ya çıkarılmasının ardından bu kontratlar işlem görmeye başladı. Borsa İstanbul'da 07.08.2020 tarihinden itibaren USD/TL Vadeli İşlem Sözleşmelerinde aynı anda içinde bulunulan ay ve takip eden 15 ay olmak üzere toplam 16 ay işleme açıldı. Daha önce işlem gören sözleşme sayısı 6 ayla sınırlıydı. (Bloomberg)
- **Çin'in döviz rezervi Temmuz ayının sonunda 3,15trln USD'na yükseldi.** Çin Merkez Bankası (PBOC) verilerine göre Çin'in döviz rezervi Temmuz ayının sonunda 3,15trln USD seviyesinde gerçekleşti. Çin'in Döviz rezervi Haziran ayının sonunda 3,11trln USD olmuştu. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre, rezervlerin 3,14trln USD seviyesinde çıkması bekleniyordu. Ankete katılan 19 ekonomistin tahminleri 0,05trln USD ile 3,18trln USD arasında geldi. Bloomberg hesaplamasına göre, Temmuz ayının sonunda döviz rezervleri 42,1mlr USD arttı. Temmuz sonu itibarıyla altın rezervleri ise 123,09mlr USD seviyesinde gerçekleşti. Haziran sonunda bu rezervler 110,76mlr USD tutarındaydı. (Bloomberg)
- **TCMB 1 haftalık repo ihalesi açmadı.** TCMB Cuma günü bir hafta vadeli repo ihalesi açmadı ve ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini (AOFM) artırmak adına yapmış olduğu adımlara bir yenisini ekledi. Piyasa ihtiyacı olan TL'nı farklı kanallardan karşılamak durumunda kalacak. TCMB bu hafta repo dönüşünden daha az miktarda repo ihalesi açarak TL'nin miktarını kısıp maliyetini artırıyordu. (Bloomberg)
- **Bezos 3,1mlr USD'lık Amazon hissesi sattı.** Amazon'un kurucusu ve CEO'su Jeff Bezos, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'na (SEC) gönderilen belgelere göre, Ağustos ayının ilk birkaç gününde 3,1mlr USD'lık Amazon hissesi sattı. Bezos, vergilerden sonra tahmini olarak 2,4mlr USD elde edecek. Bezos'un son büyük Amazon satışı, 1,7mlr USD'lık Amazon hissesini sattığı Şubat ayında gerçekleşmişti. Forbes, ünlü milyarderin net servetinin 188,2mlr USD olduğunu tahmin ediyor. Dünyanın en zengin insanı olmaya devam eden Bezos'un bu hisseleri neden sattığı belli değil. Amazon'un kurucusu 2017'de gerçekleştirilen bir uzay konferansında, uzay keşif şirketi Blue Origin'i finanse etmek için her yıl 1mlr USD'lık hisse satacağını belirtmişti. Eylül 2018'de, evsiz ailelere yardım sağlamaya odaklanan kar amacı gütmeyen kuruluşları destekleyen Bezos, Day One Fonu için 2mlr USD'lık bir taahhütte bulundu. Açıklamadan bu yana Bezos, evsizlere odaklanan sivil toplum kuruluşlarına yaklaşık 200mn USD bağışta bulundu. Ayrıca Şubat ayında Dünya Fonu'na 10mlr USD'lık taahhütte bulundu. (Forbes)
- **TCMB: PY bankalara APİ likidite imkan limitleri yarıya düşürüldü.** Merkez Bankası, piyasa yapıcı bankalara açık piyasa işlemlerinde (APİ) likidite imkan limitlerini yarıya düşürdüğünü açıkladı. Açıklamanın metni şu şekilde: Likidite yönetimi çerçevesinde 10.08.2020 tarihinden geçerli olmak üzere piyasa yapıcı bankalara APİ çerçevesinde tanınan likidite imkân limitleri yarıya düşürülmüştür. Güncellenmiş limitler konusunda bankalara ayrıca detaylı bilgilendirme yapılacaktır. Bloomberg HT Araştırma biriminin derlediği verilere göre piyasa yapıcı bankalara bu kanaldan verilen TL tutarı 06.08.2020 itibarıyla 31,2mlr TL olup son 20 günlük ortalaması 35,7mlr TL düzeyinde yer alıyor. (Bloomberg)
- **IFO: Almanya'da üretimin artması bekleniyor.** IFO enstitüsünün düzenli olarak yaptığı üretim beklentisi ölçüm anketlerine göre, Alman endüstrisi gelecek 3 ay içerisinde üretimin artmasını bekliyor. IFO enstitüsü üretim göstergesinin Temmuz ayında 4,4 puandan 14,7 puana yükselmesiyle Temmuz'da da beklentiler art arda 3. ayda olumlu geldi. (Bloomberg)
- **Trump'tan Kanada'dan gelen alüminyuma gümrük vergisi uygulanması.** Trump, Ohio eyaletinde yaptığı konuşmada, Kanada'ya daha önce uygulanan %10'luk gümrük vergisini geçen yıl

**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.

kaldırdıklarını anımsatarak, "Yönetimim, Kanada hükümetinden alüminyum endüstrilerinin bizim ülkemize akarak, iş alanlarımızı yok etmeyeceğine yönelik aldığı söz üzerine gümrük vergisini kaldırmıştı çünkü bunu yapıyorlardı." dedi. Kanada'nın ABD'den yararlandığını öne süren Trump, bu %10'luk gümrük vergisinin uygulanması için bir kararname imzaladı. (Anadolu Ajansı)

## EKONOMİK TAKVİM

### 10 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Tem		-0,10%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Tem	2,50%	2,70%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Tem		0,40%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Tem	-3,20%	-3,00%
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık)	Haz		1,80%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	Haz		-24,00%
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık) - Öncü	2. Çeyrek		-2,20%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2. Çeyrek		-1,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		6,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-20,10%
Türkiye	10:00	Çeyreklik İşsizlik Ortalaması	May		12,80%
Türkiye	10:00	İSO İhracat İklimi Endeksi	Tem		47,5
ABD	17:00	JOLTS	Haz		5,397M
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Tem		-26,760B
Türkiye		Vakıfbank 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,46mırl TL	367,6mn TL
Türkiye		Adel Kalemcilik 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek		-3,26mn TL

### 11 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Haz		1,177T
İngiltere	11:30	İşsizlik Oranı	Haz	4,20%	3,90%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Hissiyatı	Ağu	60	59,3
ABD	15:30	EIA Kısa Dönem Enerji Görünümü			
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Tem	0,30%	-0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Tem	-0,20%	-0,80%
Türkiye		Coca Cola 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	357,1mn TL	411,3mn TL
Türkiye		Enerjisa 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	361,5mn TL	161,4mn TL

### 12 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	GSYİH (Çeyreklik)	2. Çeyrek		-2,20%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	2. Çeyrek	-2,10%	-1,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	6,00%	6,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-20,80%	-20,00%
İngiltere	09:00	İmalat Üretimi (Aylık)	Haz	8,00%	8,40%
İngiltere	09:00	İmalat Üretimi (Yıllık)	Haz	-23,90%	-22,80%

**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.

İngiltere	09:00	Ticaret Dengesi	Haz	-8,10B	-2,81B
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	15,00%	12,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-20,00%	-20,90%
ABD	14:00	OPEC Aylık Rapor			
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Tem	0,30%	0,60%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Tem	0,80%	0,60%
ABD	21:00	Federal Bütçe Dengesi	Tem	-863B	-864B
Türkiye		Anadolu Efes 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	317mn TL	429,7mn TL
Türkiye		Pegasus 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	-824mn TL	324,4mn TL
Türkiye		Sabancı Holding 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,04mlr TL	889,2mn TL
Türkiye		Türk Telekom 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	820mn TL	434,8mn TL
Türkiye		Aygaz 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	99mn TL	120,7mn TL

### 13 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	02:00	RICS Konut Fiyat Dengesi	Tem	-25,00%	-15,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Tem		0,60%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Tem		-1,60%
Almanya	09:00	TÜFE (Aylık)	Tem		-0,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Yıllık)	Tem		-0,10%
ABD	11:00	IEA Aylık Raporu			
Türkiye	13:00	Thompson Reuters IPSOS Tüketici Anketi	Ağu		31,3
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			1,19M

### 14 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem	4,70%	4,80%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	0,30%	-1,80%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı			5,70%
Türkiye	10:00	Cari Hesap	Haz	-4B	-3,76B
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	-22,50%	-19,90%
Euro Bölgesi	12:00	İstihdam Değişimi (Çeyreklik)	2. Çeyrek		-0,20%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Çeyreklik) - Öncü	2. Çeyrek	-12,1%	-12,1%
Euro Bölgesi	12:00	GSYİH (Yıllık) - Öncü	2. Çeyrek	-15%	-15%
Euro Bölgesi	12:00	Ticaret Dengesi	Haz		9,4B
Türkiye	14:30	Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Ağu		10,22%
ABD	15:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	1,30%	7,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	1,70%	7,50%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem	3,00%	5,40%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem		-10,82%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Ağu	79	72,5
Türkiye		Enka İnşaat 2Ç20 Bilançosu	2. Çeyrek	1,88mlr TL	1,08mlr 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 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](mailto: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.