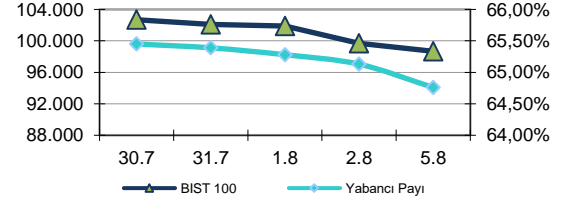


06 Ağustos 2019 Salı

	Kapanış	Değ%
BIST-100	98.673	-1,01
BIST-30	123.663	-1,07
BIST-Sinai	113.014	-0,83
BIST-Bank	141.592	-0,52
BIST-Tüm	99.668	-0,95
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	5.823	-8,66



TCMB Faizi (%)	Dün	Önceki
Ağırlıklı Ort. Fonlama	19,64	19,63

10 Yıllık Tahvil Faizi (%)	Son	Önceki
ABD	1,75	1,74
Almanya	-0,52	-0,51
İspanya	0,25	0,25
İtalya	1,57	1,56

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Değ%
BIST-30	125,450	-0,79
Dolar/TL	5,6060	-0,46

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	5,5715	5,5541
Euro/TL	6,2497	6,1770
Sepet Kur	5,9106	5,8656

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
BURCE	4,14	14,36
VAKFN	1,56	8,33
YGYO	0,27	8,00
YYAPI	0,27	8,00
METRO	1,14	7,55

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
EUHOL	2,00	-7,83
VESBE	16,00	-5,44
YUNSA	3,91	-4,87
TKFEN	22,30	-4,46
SAHOL	9,18	-4,38

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
GARAN	9,59	826
THYAO	12,50	769
VAKBN	4,65	286
KOZAA	7,44	282
ASELS	18,60	274

Kur savaşı endişeleri ile risk iştahı zayıf...

Trump'ın 300 milyar dolarlık ithal ürüne %10 vergi uygulayacağına ilişkin açıklaması sonrasında Çin'in kamu şirketlerinden ABD'den tarım ürünleri alımlarını durdurmalarını istemesi ile risk iştahında yaşanan azalış kur savaşına ilişkin endişelerin etkisinde devam ediyor. USD/Yuan paritesinin 2008 yılından bu yan ilk kez 7,0 seviyesinin üzerine 7,05'e çıkması ile dün Asya'da ve ABD'de yaşanan sert satışlar ABD Hazinesi'nin Çin'i kur manipülatörü olarak ilan etmesiyle Asya'da bu sabah devam ederken ABD vadeli işlemlerde Çin'in günlük referans kurunu 6,9683 ile 7'nin altında belirlemesinin etkisiyle %0,3'e varan hafif toparlanma var. ABD endekslerinde dün %3-3,5 aralığında düşüşler yaşanmıştı. Trump'ın yeni vergi kararı öncesinde USD/Yuan paritesi 6,9 seviyelerinden işlem görüyordu.

BIST'te küresel piyasalardaki zayıf seyrin etkisiyle yaşanan satıcı seyrin sonrasında beklentilerin altında kalan enflasyon verileri ile gün içerisinde yaşanan tepki alımları ile 99.980 puana kadar yükseliş yaşanırken ikinci yarıda yaşanan satış baskısıyla kapanış %1,01'lik kayıpla 98.673 puandan gerçekleşti. Haftanın geri kalanında ticaret savaşının bir kur savaşına dönüşme riski sorgulanmaya devam edilecekken yurtdışında bugün piyasaların seyrini değiştirecek önemli veri akışı yok. Yurt içinde Suriye'de güvenli bölge ile ilgili ABD ile anlaşma sağlanıp sağlanamayacağı takip edilirken şirketlerin 2Ç19 sonuçları izlenmeye devam ediliyor. Bu arada Ticaret Bakanı Pekcan, ABD'li mevkidaşı Ross'un Eylül ayının ilk yarısında Türkiye'ye bir ziyarette bulunacağını açıkladı.

Asya'daki satışlara karşılık ABD vadelilerinde bu sabah hafif de olsa tepkilerin görülmesi ile BIST'te yatay başlangıç bekliyoruz. Dünü %1'lik düşüşle 98.673 puandan kapatan 100 Endeksi'nde 98.500 üzerinde bugün de tutunmasının devamı halinde 99.000-99.500'e doğru tepki alımları görülebilir. Kurların sakin seyrini sürdürmesi tepki için pozitif. Tepkilerin güçlenmesi için 100.500 yukarı kırılmalı. Olası satış baskısında ise 98.500'ün aşağı kırılması halinde 96.500-96.000 aralığına doğru geri çekilme mümkün.

Bugün ASELS, BIMAS, BIZIM, MGROS, BIZIM ve ENJSA'nın 2Ç19 finansallarını açıklaması bekleniyor.

06 Ağustos 2019 Salı

KAP Haberleri

- **Ayen Enerji (AYEN)** bugün %62,24 oranında bedelli sermaye artırımına başlıyor.
- **Aselsan (ASELS, Nötr)** elektronik harp ve taktik komuta kontrol sistemleri alanında faaliyet gösteren Havelsan Ehsim Hava Elektronik Harp Sistemleri'nin %50'sinin alınmasına yönelik pay devir sözleşmesi imzalandığını açıkladı.
- **Enka İnşaat (ENKAI, Sınırlı Negatif)** sahibi bulunduğu İzmir doğalgaz kombine çevrim elektrik santralinin üretiminin EÜAŞ ile olan Elektrik Satış Sözleşmesi'nin sonlanmasının ardından durduğunu açıkladı.
- **Karel Elektronik (Karel, Sınırlı Pozitif)** Turkcell Grup'un Bölge Çözüm Ortağı e-İhalesinde sözleşme görüşmelerine başlamak üzere davet edildiğini açıkladı. 3 yıl sürecek sözleşme bir hizmet sözleşmesi ve belirtilen bölgelerde tanımlanan işlerin yapılmasına dair bir yetkilendirme sözleşmesi olup, yapılacak iş miktarına bağlı olarak sözleşme tutarı değişecek. Sözleşmenin imzalanması halinde bilgilendirme yapılacak.
- **Galatasaray (GSRAY, Pozitif)** Aktif Bank, Denizbank ve Ziraat Bankası'ndan oluşan konsorsiyum ile mevcut finansal borçlarını 2 yılı anapara ödemesiz olmak üzere 5 yıl vade ile yapılandırdığını açıkladı.
- **Kent Gıda (KENT, Nötr)** yurtdışına ihraç amaçlı üretilen şeker kategorisindeki bitmiş ürünler için kullanılan mevcut makina üretim hattına kapasite artışı yatırım yapacak.

2Ç19 Sonuçlarının Değerlendirmeleri

- **Akçansa (AKCNS, Negatif)** 2Ç19'da 22 milyon TL olan piyasa beklentisinin altında 6 milyon TL net kar açıkladı. Operasyonel karlılığın beklentilere paralel gelmesine karşılık finansal giderlerdeki artış net karın beklentilerin altında gelmesine yol açtığını görüyoruz.
- **Çimsa (CIMSAs, Negatif)** 2Ç19'da 19 milyon TL olan piyasa beklentisinin altında 6 milyon TL net kar açıkladı. Beklentilerin altında gelen net karda 32 milyon TL'den 83 milyon TL'ye çıkan finansal giderlerin etkili olduğunu görüyoruz.
- **Brisa (BRISA, Sınırlı Pozitif)** 2Ç19'da 18 milyon TL olan piyasa beklentisinin bir miktar üzerinde 19,3 milyon TL net kar açıkladı. Net karda yıllık artış %63 olurken FAVÖK'te yıllık artış %5 olarak gerçekleşti.
- **Cemtaş (CEMTS, Sınırlı Negatif)** 2Ç19'da geçen yılın aynı dönemine göre %26 azalışla 23,8 milyon TL net kar açıkladı.
- **KORDS (Kordsa, Sınırlı Pozitif)** 2Ç19'da 93 milyon TL olan piyasa beklentisinin bir miktar üzerinde 98 milyon TL net kar açıkladı.
- **Aviva Sigorta (AVISA, Sınırlı Pozitif)** 2Ç19'da 57 milyon TL olan piyasa beklentisinin üzerinde 59 milyon TL net kar açıkladı. Böylece 6 aylık net karı %35,3 artışla 110,44 milyon TL olarak gerçekleşti.

06 Ağustos 2019 Salı

Basın Haberleri

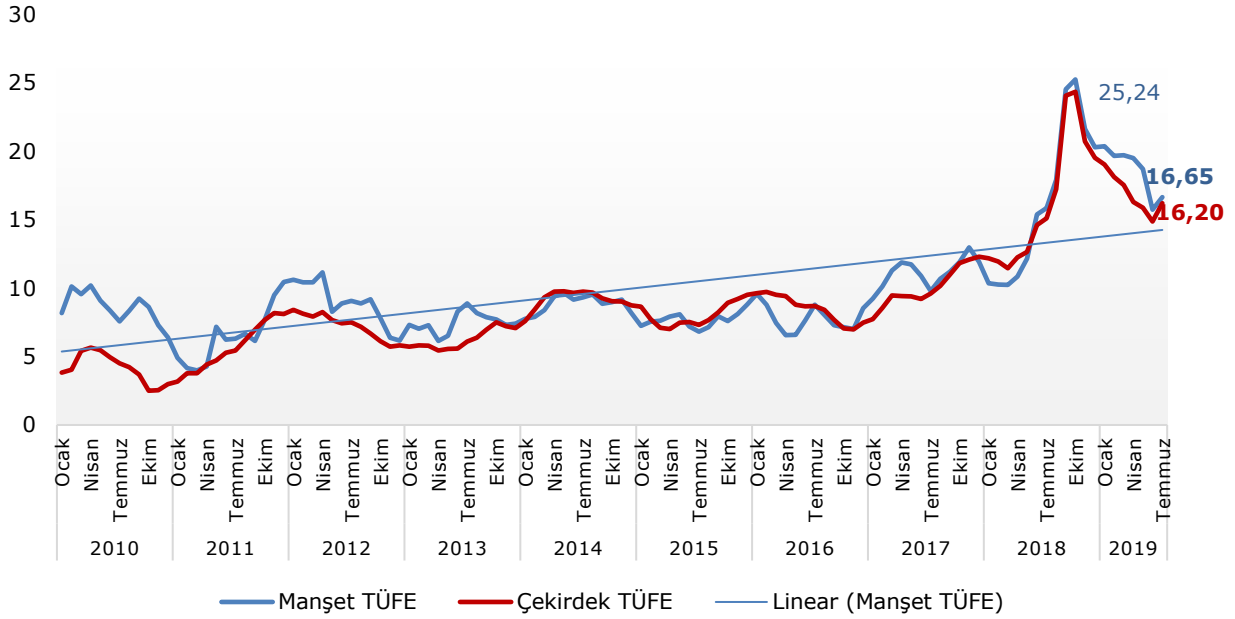
- **TCMB, zorunlu karşılık oranlarının tüm vade dilimlerinde 100 baz puan artırılmasına karar verdi.** Finansal istikrarın desteklenmesi amacıyla yabancı para mevduat/katılım fonlarına uygulanan zorunlu karşılık oranlarının tüm vade dilimlerinde 100 baz puan artırılmasına, aynı zamanda banka nezdinde ABD doları cinsinden tutulan zorunlu karşılıklara, rezerv opsiyonlarına ve serbest hesaplara uygulanan faiz oranının 100 baz puan indirilerek %1 olarak belirlenmesine karar verildiğini açıkladı. Söz konusu değişiklikler ile piyasadan yaklaşık 2,1 milyar ABD doları tutarında likidite çekilmesi beklenmektedir.
- **TCMB, döviz karşılığı TL swap işlemlerinin, geleneksel ihale yöntemiyle 1, 3 ve 6 ay vadeli olarak da gerçekleştirilmesine karar verdi.** Söz konusu piyasada halen kotasyon yöntemiyle 1 hafta vadeli olarak gerçekleştirilmekte olan döviz karşılığı Türk lirası swap işlemlerinin, geleneksel ihale (çoklu fiyat) yöntemiyle 1, 3 ve 6 ay vadeli olarak da gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. İhtiyaç duyulan günlerde açılacak ihalelere ilişkin ayrıntılar aynı gün saat 10.00'da veri dağıtım sistemleri aracılığıyla ilan edilecek. Kotasyon ve ihale yoluyla gerçekleştirilecek işlemler, halen kotasyon yöntemiyle gerçekleştirilen işlemler için belirlenmiş olan toplam limit dahilinde yapılacaktır.
- **Fitch:** Türkiye'nin kredi notunun düşürülmesinin Türkiye'de faaliyetleri olan çok taraflı kalkınma bankalarının notlarına etkisi yok. Türkiye'nin kredi notunda veya makroekonomik ortamında daha fazla kötüleşme bu kalkınma bankalarının varlık kaliteleri üzerinde baskı yaratabilir.
- Yabancı yatırımcılar, Temmuz ayında 9,68 milyar dolarlık alış ve 9,76 milyon dolarlık satış yaparken, nette 79,8 milyon dolarlık satışta bulundular.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan 12:30'da Cumhurbaşkanlığı Külliyesinde 11. Büyükelçiler Konferansına katılacak. Ayrıca 17:00 MYK Toplantısında olacak.

06 Ağustos 2019 Salı

Temmuz enflasyonu beklentilerin altında %1,36 artış olarak gerçekleşti...

TÜFE, manşette %1,5-1,6 bandındaki beklentilerin altında %1,36 olarak gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %15,72'den %16,65'e çıktı.

Beklentilerin altında gelen aylık artışta gıda fiyatlarındaki %1,1'lik geri çekilme etkili olurken vergi teşviklerinin bitmesi ile çekirdek TÜFE'de yıllık artışın %14,86'dan %16,2'ye çıktığını görüyoruz.



Otomotivde yaşanan zamların/ etkisiyle ulaştırma grubundaki %4,46, elektrik zammının etkisiyle konuttaki %3,1 ile mobilya ve beyaz eşyadaki teşviklerin bitmesi ile ev eşyasında yaşanan %4,24'lük artış enflasyonu yukarı iten ana unsurlar oldu.

Ağustos ayında ise doğalgaza ve sigaraya gelen zammın etkisiyle yıllık enflasyonda belirgin bir düşüş beklemiyoruz. Sigara zammının enflasyonu 0,89 puan yukarı etkilemesi bekleniyor. Bununla birlikte yeni zamlar gelmediği takdirde Eylül ve Ekim aylarındaki baz etkisiyle yıllık enflasyonda %10 seviyesi görülebilir. Yıl sonu için tahminimiz ise %14-15 bandında olmaya devam ediyor.

Enflasyonda düşüş beklentilerinin devam ettiği ve beklentileri bozmayacak düzeyde kur artışı ve vergi artışları yaşanmadığı takdirde TCMB'nin 12 Eylül ve 24 Ekim toplantılarında 100 baz puanlık indirimler yapacağını tahmin ediyoruz.

06 Ağustos 2019 Salı

EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

			Beklenti	Önceki
6 Ağustos 2019, Salı				
02:30	Japonya	Hane Halkı Harcamaları, Haziran, Yıllık	1,5%	4,0%
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri, Haziran, Yıllık	-5,5%	-8,6%
10:30	Almanya	İnşaat Sektörü PMI, Temmuz	--	50
17:00	ABD	JOLTS Açılan İşler	7.268 mn	7.323 mn
	Türkiye	ASELS, BIMAS, BIZIM, MGROS, BIZIM ve ENJSA 2Ç19 finansallarını açıklayacak		
7 Ağustos 2019, Çarşamba				
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi, Haziran, Aylık	-0,6%	0,3%
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi, Temmuz	--	-11 mr TL
	Türkiye	AEFES, AYGAZ, CCOLA, ENJSA, SAHOL ve TUPRS, ULKER 2Ç19 finansallarını açıklayacak		
8 Ağustos 2019, Perşembe				
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	215Bin	215Bin
	Türkiye	SOKM, ENKAI 2Ç19 finansallarını açıklayacak		
9 Ağustos 2019, Cuma				
02:50	Japonya	2Ç19 GYSH, Yıllıklandırılmış	0,6%	2,2%
04:30	Çin	TÜFE, Temmuz, Yıllık	2,7%	2,7%
04:30	Çin	ÜFE, Temmuz, Yıllık	0,0%	0,0%
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi, Haziran	--	0,15 mr \$
14:30	Türkiye	TCMB Beklenti Anketi		
15:30	ABD	ÜFE, Temmuz, Aylık	0,2%	0,1%
15:30	ABD	ÜFE, Temmuz, Yıllık	1,7%	1,7%

06 Ağustos 2019 Salı

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. **Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.** Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]