

29 Haziran 2020 Pazartesi

Küresel risk iştahı zayıf...

Küresel piyasalarda artan vaka sayısı ile pandemide ikinci dalgaya yönelik artan kaygılar risk iştahını olumsuz etkilemeye devam ediyor. ABD'nin AB ve İngiltere'den ithal ettiği 3,1 milyar dolarlık ürüne tarife koymayı planladığına yönelik açıklamanın ticaret savaşı ile ilgili endişeleri artırması da satışların derinleşmesinde etkili oldu. Çarşamba gününü %2,5'in üzerinde kayıpla tamamlayan ABD endeksleri Perşembe günü toparlanma sonrasında Cuma gününü de %2,5 civarında kayıpla tamamladı. Bu sabah ise vadeli işlemlerde kayıplar %0,3 sınırlı oranda devam ediyor. Nikkei'de %2,3'lük kayıp varken Şangay'da %0,76'lık kayıp sözkonusu.

Küresel piyasalarda bu hafta ABD'de Perşembe günü açıklanacak Haziran ayı istihdam raporu takip edilecek. Cuma günü ABD piyasaları kapalı olduğu için istihdam raporu Perşembe günü açıklanacak. Geçen ay düşüş beklentisine karşılık 2,5 milyon kişi artarak piyasaları şaşırtan tarım dışı istihdamın Haziran'da 3 milyon artması bekleniyor.

TCMB geçen hafta 25 baz puanlık indirim beklentisine karşılık enflasyondaki yukarı yönlü riskleri dikkate alarak faizi %8,25'de sabit tuttu. Bu da TCMB'nin faiz indiriminde sona geldiği şeklinde yorumlandı. TCMB'nin bu kararı sonrasında bu hafta içerde Cuma günü açıklanacak Haziran ayı enflasyon verileri yakından izlenecek. Çekirdek TÜFE'nin seyri beklentiler açısından kritik önemde. Haziran'da TÜFE'de aylık %0,60, yıllık bazda %12,02 artış bekleniyor. Mayıs'ta aylık bazda %1,36 oranında artan TÜFE'de yıllık artış %10,94'den %11,39'a çıkmıştı.

Küresel piyasalardaki satışlara karşılık pozitif ayrışma ile Cuma gününü %0,46'lık primle kapatan 100 Endeksi'nde satıcılı yatay açılış beklerken 114.000 üzerinde kapanışı tepki açısından pozitif olarak değerlendiriyoruz. Tepkinin güçlenmesi içinse 115.000 yukarı kırılmalı. Kırılması halinde 116.000 direnci hedeflenebilir. Aşağıda ise 113.400 desteğini stop-loss olarak takip edeceğiz. 113.400 altında 112-111.000 destekleri gündeme gelebilir.

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye_ Ekonomik Güven Endeksi, BDDK Mayıs Bankacılık Sektörü Sonuçları Euro Bölgesi_ Ekonomik Güven Endeksi ABD_ Bekleyen Konut Satışları, Dallas Fed İmalat Endeksi
Salı	Japonya_ Sanayi Üretimi Çin_ İmalat ve Hizmet PMI Türkiye_ Dış Ticaret Dengesi ABD_ Chicago PMI ve Tüketici Güveni
Çarşamba	Japonya, Çin, Türkiye, Euro Bölgesi_ İmalat PMI ABD_ ADP Özel Sektör İstihdamı, İnşaat Harcamaları, ISM İmalat Endeksi, FOMC Toplantı Tutanakları
Perşembe	Türkiye_ TCMB PPK Toplantı Tutanakları ABD_ Haziran ayı İstihdam Raporu, Fabrika Siparişleri
Cuma	Türkiye_ Haziran ayı TÜFE ve ÜFE ABD_ Kurtuluş Günü nedeniyle tatil

29 Haziran 2020 Pazartesi

Kap Haberleri

- **Federal-Mogul İzmit Piston (FMIZP, Sınırlı Negatif)** Kocaeli İzmit ilçesindeki fabrikasının üretim faaliyetlerine ara verme süresini 13 Temmuz 2020 tarihine kadar uzattığını bildirdi. Kocaeli Arslanbey ilçesindeki fabrikanın üretimin faaliyetlerine devam ettiği belirtildi.
- **Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi (OTKAR, Olumlu)** Gürcistan Belediye Kalkınma Fonu ile 175 adet otobüs ve bu otobüslerin yedek parça ve eğitimlerini kapsayan yaklaşık 18,7 milyon Euro tutarında bir ihracat sözleşmesi imzaladığını bildirdi. Söz konusu sipariş ile ilgili teslimatların bu yıl başlayıp partiler halinde 2021 yılı Mart ayına kadar tamamlanması planlanmaktadır.
- **Çelik Halat (CELHA)** ABD Ticaret Bakanlığı, Uluslararası Ticaret İdaresi tarafından, ülkemizin de içinde bulunduğu 15 ülkeye açılmış olan, "Öngermeli Beton Demeti" ithalatına yönelik "Anti Damping ve Sübvansiyon" incelemesinde, Türkiye'den ABD'ye en fazla "Öngermeli Beton Demeti" ihracatı yapan ilk iki şirket arasında olması sebebiyle, mezkur incelemede muhatap şirketlerden bir tanesi olarak seçildiğini öğrendiğini bildirdi.
- **Verusa Holding (VERUS)** %100 oranında bağlı ortaklığı olan Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu 23 adet maden ruhsatından biri olan Tokat İli Erbaa İlçesi'ndeki bakır maden sahasında yapılan ön incelemeler neticesinde elde edilen numunelerle ilgili gelen analiz sonuçlarına göre, söz konusu maden sahasında tonda 3,95 - 12,54 gram aralığında altın madeni cevheri tespit edildiğini bildirdi.
- **İnfo Yatırım Menkul Değerler (INFO)** şirket özkaynak yapısının güçlendirilmesi amacıyla 33.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %195,85798 oranında bedelli olarak 100.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verildiğini bildirdi.
- **Aksa Akrilik Kimya Sanayii (AKSA, Pozitif)** 26 Haziran 2020 tarihinden itibaren üretim kapasitesini kademeli olarak normal sektör ortalamalarına kadar artıracığını bildirdi. Nisan ayında başlayan kısa çalışma programının sonlandırılacağı belirtildi.
- **Vestel Elektronik (VESTL)** paylarında 26.06.2020 tarihinde 15,88 TL fiyattan Zorlu Holding tarafından 1.300.000 LOT satış işleminin gerçekleştirildiği bildirildi.

29 Haziran 2020 Pazartesi

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

TSİ	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
29 Haziran Pazartesi					
02:50	Japonya	Mayıs	Perakende Satışlar	-	-13,9
10:00	Türkiye	Haziran	Ekonomik Güven Endeksi	-	61,7
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Ekonomik Güven Endeksi	-	-67,5
14:00	Türkiye	Mayıs	BDDK Bankacılık Sektörü Sonuçları		
15:00	Almanya	Haziran	TÜFE, Yıllık	0,60%	0,60%
17:00	ABD	Mayıs	Bekleyen Konut Satışları, Yıllık	-	-21,50%
17:30	ABD	Haziran	Dallas Fed İmalat Endeksi	-	-49,2
30 Haziran Salı					
02:50	Japonya	Mayıs	Sanayi Üretimi, Yıllık	-5,10%	-9,80%
04:00	Çin	Haziran	İmalat PMI	51,0	50,6
04:00	Çin	Haziran	Hizmet PMI	-	53,6
09:00	İngiltere	1Ç20	GSYH, Yıllıklandırılmış	-	-2,00%
10:00	Türkiye	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi	-	-4,5mr \$
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	TÜFE, Yıllık	-	0,10%
16:45	ABD	Haziran	Chicago PMI	42,0	32,3
17:00	ABD	Haziran	CB Tüketici Güveni	90,0	86,6
1 Temmuz Çarşamba					
03:30	Japonya	Haziran	İmalat PMI	-	37,8
04:45	Çin	Haziran	Caixin İmalat PMI	50,8	50,7
10:00	Türkiye	Haziran	İmalat PMI	-	40,9
10:55	Almanya	Haziran	İmalat PMI	-	44,6
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	İmalat PMI	-	46,9
17:00	ABD	Haziran	ADP Özel Sektör İstihdamı	2,45 mn	-2,76 mn
17:00	ABD	Haziran	İnşaat Harcamaları, Aylık	-	-2,9%
17:00	ABD	Haziran	ISM İmalat Sanayi Endeksi	48,5	43,1
21:00	ABD	Haziran	Fed FOMC Toplantı Tutanakları		
2 Temmuz Perşembe					
14:00	Türkiye	Haziran	TCMB PPK Toplantı Özeti		
14:30	Türkiye	Haftalık	Para ve Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	ABD	Haziran	Tarım Dışı İstihdam	3 mn	2,5 mn
15:30	ABD	Haziran	İşsizlik Oranı	12,03%	13,3%
15:30	ABD	Haziran	Ortalama Saatlik Kazançlar, Aylık	-0,2%	-1,0%
17:00	ABD	Mayıs	Fabrika Siparişleri, Aylık	+7,0%	-13,0%
3 Temmuz Cuma					
10:00	Türkiye	Haziran	TÜFE, Aylık	0,60%	1,36%
10:00	Türkiye	Haziran	TÜFE, Yıllık	12,02%	11,39%
10:00	Türkiye	Haziran	ÜFE, Yıllık	-	5,53%
10:55	Almanya	Haziran	Hizmet PMI	-	45,8
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	Hizmet PMI	-	47,3

ABD Kurtuluş Günü nedeniyle tatil

29 Haziran 2020 Pazartesi

İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2020 Yılı Haziran Ayı			
10.06.2020	8.430	2.281	10.711
17.06.2020	1.060	84	1.145
19.06.2020	101	1	101
22.06.2020	65	0	65
24.06.2020	371	0	371
TOPLAM	10.027	2.366	12.393

2020 Yılı Temmuz Ayı			
1.07.2020	1	0	1
8.07.2020	10.465	6.004	16.469
15.07.2020	954	195	1.149
17.07.2020	121	0	121
22.07.2020	1.371	436	1.807
29.07.2020	885	120	1.005
TOPLAM	13.797	6.755	20.552

2020 Yılı Ağustos Ayı			
3.08.2020	41	0	41
5.08.2020	379	32	411
7.08.2020	90	0	90
12.08.2020	12.544	10.565	23.109
19.08.2020	3.228	650	3.878
26.08.2020	369	64	433
28.08.2020	132	0	132
TOPLAM	16.783	11.311	28.094

29 Haziran 2020 Pazartesi**HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI**

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Haziran 2020	Temmuz 2020 ⁽¹⁾	Ağustos 2020 ⁽¹⁾
Ödemeler	29,1	23,2	31,4
İç Borç Servisi	12,4	20,6	28,1
Anapara	7,9	14,9	19,6
Faiz	4,5	5,7	8,5
Dış Borç Servisi	16,7	2,6	3,3
Anapara	15,1	0,4	0,7
Faiz	1,7	2,3	2,5
Finansman	29,1	23,2	31,4
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	2,1	-3,8	3,4
Borçlanma	27,0	27,0	28,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	27,0	27,0	28,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	25,9	24,0	23,3
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	0,0	1,5	1,4
Kamuya Satışlar	1,2	1,6	3,3

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içermektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Haziran ayında toplam 12,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Temmuz ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 28,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 28 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

29 Haziran 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
8.06.2020	10.06.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 693 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	6 Ay / 175 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	21.06.2023	TLREFe Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1099 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.06.2020	24.06.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 938 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.06.2020	24.06.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç

2020 Yılı Temmuz Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
6.07.2020	8.07.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 665 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.07.2020	8.07.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2492 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.07.2020	8.07.2020	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 406 Gün	İhale / İlk ihraç
7.07.2020	8.07.2020	6.07.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
20.07.2020	22.07.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	5 Ay / 140 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2020	22.07.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 910 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2020	22.07.2020	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1792 Gün	İhale / Yeniden ihraç

29 Haziran 2020 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2020 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.08.2020	12.08.2020	18.08.2021	Kuponsuz Devlet Tahvil	12 Ay / 371 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.08.2020	12.08.2020	7.08.2024	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvil 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk ihraç
11.08.2020	12.08.2020	4.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 630 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.08.2020	12.08.2020	18.08.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1771 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.08.2020	26.08.2020	24.08.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
25.08.2020	26.08.2020	18.01.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 875 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.08.2020	26.08.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvil 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2443 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2020 yılı Temmuz ve Ağustos aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

29 Haziran 2020 Pazartesi

Merkez Bankalarının 2020 Yılı Para Politikası Toplanma Tarihleri

	ABD-Fed	Türkiye-TCMB	Avrupa-ECB	İngiltere-BOE	Japonya-BOJ
Ocak	28-29	16	23	30	20-21
Şubat		19			
Mart	17-18	19	12	26	18-19
Nisan	28-29	22	30		27-28
Mayıs		21		7	
Haziran	9-10	25	4	18	15-16
Temmuz	28-29	23	16		21-22
Ağustos		20		6	
Eylül	15-16	24	10	17	16-17
Ekim		22	29		28-29
Kasım	4-5	19		5	
Aralık	15-16	24	10	17	17-18

TCMB 2020 YILI TOPLANTI TAKVİMİ

2020 Yılı Para Politikası Kurulu Toplantıları ve Rapor Takvimi			
PPK Toplantıları	PPK Özetinin İnternet Yayını	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
16 Ocak 2020	23 Ocak 2020	30 Ocak 2020	
19 Şubat 2020	26 Şubat 2020		
19 Mart 2020	26 Mart 2020		
22 Nisan 2020	30 Nisan 2020	30 Nisan 2020	
21 Mayıs 2020	1 Haziran 2020		29 Mayıs 2020
25 Haziran 2020	2 Temmuz 2020		
23 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	29 Temmuz 2020	
20 Ağustos 2020	27 Ağustos 2020		
24 Eylül 2020	1 Ekim 2020		
22 Ekim 2020	28 Ekim 2020	28 Ekim 2020	
19 Kasım 2020	26 Kasım 2020		27 Kasım 2020
24 Aralık 2020	31 Aralık 2020		
21 Ocak 2021	28 Ocak 2021	28 Ocak 2021	
18 Şubat 2021	25 Şubat 2021		
18 Mart 2021	25 Mart 2021		

29 Haziran 2020 Pazartesi

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[®]