Günlük Bülten 10 Temmuz 2020

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
6,8630	7,7392	1,1273	115.794	396,6	9,96

Virüse ilişkin devam eden endişeler, küresel risk algısını baskılıyor…

- IMF, ülkelere kredi yerine hisse benzeri finansal desteği öneriyor
- *TCMB; yurt içinde aktivitenin toparlanmaya başladığını belirtti*
- *Enflasyonun ise; yılın ikinci yarısında tekrar gerilemesi bekleniyor*

ABD'de; işsizlik maaşına başvuranların sayısı, 4 Temmuz haftasında 1,43 milyondan 1,31 milyon kişiye geriledi. *Piyasa beklentisi başvuru sayısının 1.375 milyon kişiye gerilemesi yönündeydi. Devam eden başvurular ise; 27 Haziran haftasında 18,76 milyondan 18,06 milyona geriledi.* ***Veri akışı; ABD ekonominin toparlanma eğiliminde olduğuna işaret ediyor. Fed üyeleri ise, ABD'de artan vaka sayılarının ülke ekonomisine yönelik olası olumsuz etkisine ilişkin uyarılarda bulunmaya devam ediyor.*** *Son olarak Cleveland Fed Başkanı Mester, ülkede artan vaka sayısının, devam eden ekonomik toparlanmaya ilişkin ek aşağı yönlü riskler oluşturduğunu belirtti. Ülkede günlük vaka sayısı, önceki gün 61 bin 848 ile en yüksek düzeyine ulaştı. Diğer taraftan;* ***ABD Başkanı Trump, Korona virüsüne karşı aşı üretme yolunda olunduğunu ve çok yakın zamanda aşının duyurulacağına inandığını belirtti.***

IMF Baş Ekonomisti Gopinath; virüsün neden olduğu ekonomik şokun, firmalar için daha düşük gelir ve finansal zorluk anlamına geldiğini; bu nedenle ülkelerin, firmalara kredi yerine hisse senedi benzeri yatırımlarla destek vermesi gerektiğini açıkladı.

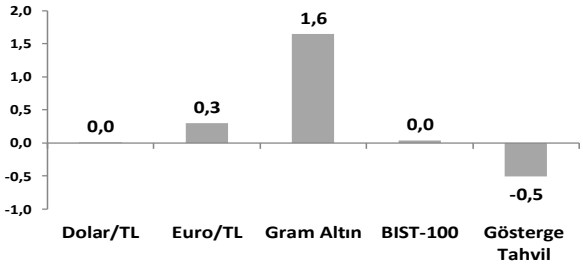
- **Küresel piyasalarda ise; dün ABD S&P500 hisse senedi endeksinin, salgının ülkede yayılımına ilişkin devam eden endişelerle, %0,52 düşüş göstermesinin ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında da satıcılı bir seyir gözleniyor.** ABD 10 yıllık devlet tahvili getirileri günlük bazda 5 baz puan gerilemeyle %0,60 olurken, dolar endeksi ise azalan risk iştahıyla toparlanıyor, 96,8 düzeylerine yükseldi. Dün 1,1370'i aşan €/$, bu sabah 1,1270'lerde. 1,2670'e kadar yükselen GBP/USD de 1,2585'lerde. USD/JPY 107'nin altına geldi. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde de zayıflık hakim.

- Yurt içinde; Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 1024 kişiye Korona virüsü tanısı konulduğunu, 18 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. Bu günlük gerçekleşmelerle; toplam vaka sayısı ise 209 bin 962'ye, can kaybı 5 bin 300'e ulaştı.

- **TCMB; yatırımcılara yönelik düzenlediği telekonferansta, yurt içi ekonomik aktivitede toparlanmanın Mayıs itibarıyla başladığını**; veri akışının, özellikle imalat sanayinde yaşanan toparlanmanın, gelişmiş ve diğer gelişmekte olan ülkelerdekine nazaran daha güçlü olduğunu belirtti. **TCMB; enflasyonun ise** salgına bağlı birim maliyetlerdeki artışlarla Mayıs-Haziran aylarında yükseldiğini belirtirken; **yılın ikinci yarısında, talep kaynaklı faktörlerin devreye girmesi ile tekrar gerileme eğilimine girmesini bekliyor.**

- Yurt içi piyasalarda; $/TL, sakin bir seyirle güne 6,86 düzeylerinden başlıyor. Tahvil piyasasında 10 yıl vadeli tahvil getirilerinde yükseliş sürdü; getiriler dün günü 6 baz puan artışla %12,75'den tamamladı. Yurt içinde bugün işsizlik oranı verileri açıklanacak.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye İşsizlik Oranı (Nisan, %, m.a.)	13,0	-
ABD Üretici Fiyat Enflasyonu (Haziran, yıllık % değişim)	-0,8	-0,2

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	09/07	08/07	2019
TLREF	8,12	7,90	11,36
TR 10 yıllık	12,75	12,69	12,21
ABD 10 yıllık	0,61	0,66	1,92
Almanya 10 yıllık	-0,46	-0,44	-0,19

Döviz Kurları

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
$/TL	6,8618	0,0	0,1	15,3
€/TL	7,7501	-0,3	0,6	16,2
€/$	1,1285	-0,4	0,4	0,6
$/Yen	107,20	-0,1	-0,3	-1,3
GBP/$	1,2606	0,0	1,1	-4,9

Hisse Senedi Endeksleri

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
BIST-100	115.794	-2,5	-1,0	1,2
S&P 500	3.152	-0,6	0,7	-2,4
FTSE-100	6.050	-1,7	-3,1	-19,8
DAX	12.489	0,0	-0,9	-5,7
SMI	10.143	-0,3	-0,4	-4,5
Nikkei 225	22.529	0,4	1,7	-4,8
MSCI EM	1.080	0,9	5,5	-3,1
Şangay	3.451	1,4	11,6	13,1
Bovespa	99.160	-0,6	3,0	-14,3

Emtia Fiyatları

	09/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
Brent ($/varil)	42,4	-2,2	-1,8	-35,8
Altın ($/ons)	1.804	-0,3	1,6	18,9
Gram Altın (TL)	397,1	-0,2	1,7	37,1
Bakır ($/libre)	282,8	0,5	3,5	1,1

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

10 Temmuz 2020

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Dün yurt dışı piyasalarda ve yurt içinde zayıflayan bir risk iştahı ile karşılaştık. ABD hisse senetleri, teknoloji hisseleri dışında, Covid-19'un yol açtığı problemleri dikkate alarak endeksler bazında %1-2 aralığında kayıplar gösterdi. Dün BIST'te ise özellikle banka hisselerinde ve son dönemde prim yapan hisselerde sert satışlar vardı. BIST-100 endeksi 116 bin seviyesinin altında kapanış yaptı. Haziran ayı enflasyonunun beklentinin üzerinde gerçekleşmesi sonrası piyasanın risk hassasiyeti artmış görünüyor. Dün ayrıca CDS priminin de son bir ayın en yüksek seviyesi olan 519bps'e yükseldiği görüldü. Gerek yurt dışı zayıf dinamikler gerekse dünkü sert satışının devamı niteliğinde olarak BIST'in bugün satıcılı bir başlangıçla güne başlamasını bekliyoruz.

- BIST100 dün hafif yukarı açılışla test ettiği 119.686 seviyesi sonrasında satıcılıydı. Kapanış 115.794 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 97.500-100.000 seviyesinden başlayan son hareket içerisinde saatlik periyotta gördüğümüz ilk güçlü satış baskısı dün yaşandı. Kısa periyot için takip ettiğimiz yakın destek bölgesi olan 117.500 seviyesi altına inilirken, zayıflama bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 116.500-115.500 bandının alt sınırı kapanış itibarıyla korundu. Bu seviye üzerindeki tutunma, zayıflamaya rağmen aşırı kuvvetli bir olumsuzluk olmadığına işaret ediyor. BIST'te takip edebileceğimiz diğer bir önemli destek bölgesinin de 114.150 seviyesi olduğunu düşünüyoruz. Bu paralelde 115.500-114.150 bandı veya üzerinde konsolidasyon süreci yaşanmasını muhtemel görüyoruz. Bu bandın altı zayıflamanın daha belirgin hale gelmesini ve 108.320 seviyesinin gündeme gelmesini sağlayabilir. BIST100'de 115.150-114.500-114.000-113.300 destek, 116.000-116.750-117.400-118.300 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Aselsan, Coca Cola, Doğan Holding, Garanti, Koç Holding, Tofaş, Turkcell, Vestel Beyaz ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için tıklayınız

Şirket Haberleri

- **Bankacılık Sektörü:** BDDK Covid-19 salgını döneminde tüketiciyi desteklemeye dönük olarak gelir beyan edemeyenlere dönük uygulanan asgari Kredi kartı limitini 1.300 TL'den 2.000 TL'ye çıkardı. BDDK ayrıca Kredi kartı asgari tutarının üç defa üst üste ödenmemesi halinde uygulanan kredi kartının kullanıma kapatılması uygulamasının 31 Aralık'a kadar geçici olarak uygulanmayabileceğini duyurdu.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-2.5	-1.0	6.0	1.2
BIST-30	-1.9	-1.3	3.9	-4.7
Banka Endeksi	-2.7	-4.3	-0.2	-8.6
Sınai Endeks	-2.4	-0.1	10.2	10.3
Hizmetler Endeksi	-2.9	-0.6	6.9	18.8

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	841,676
Bankalar Piy. Değ.	324,622
Holdingler Piy. Değ.	130,215
Sanayi Piy. Değ.	399,806
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	35,336
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Trakya Cam	7.4	1471.0
Çelebi	2.3	25.7
Kartonsan	2.2	109.9
Türk Hava Yolları	2.1	1803.1
Pegasus	1.9	396.7

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Net Holding	-9.8	72.6
Zorlu Enerji	-9.7	537.0
Karsan Otomotiv	-9.6	492.0
Medical Park	-9.3	368.6
Torunlar G.M.Y.O.	-9.0	161.5

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şişe Cam	0.2	3881.9
Türk Hava Yolları	2.1	1803.1
Trakya Cam	7.4	1471.0
Emlak G.M.Y.O.	-5.3	1432.4
Garanti Bankası	-3.1	1310.5

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ağustos	132.700	-1.65	374,492
XU030 Ekim	133.875	-1.53	3,127
USD Temmuz	6.915	0.08	12,933
Eur Temmuz	7.801	-0.10	1,079

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ağustos	509,369	18256
USD Temmuz	178,829	-1315

Şirket Haberleri Devamı

- **Bankacılık Sektörü:** BDDK yedi bankaya bireysel ve ticari müşterilerin şikayeti üzerine 204,7 milyon TL tutarında idari ceza verdi. Bankaların isimleri resmi açıklamada duyurulmadı. Bilindiği üzere bankalar peşin ödeme durumunda idari ceza tutarı üzerinden %25 indirim alıyorlar. Söz konusu cezalar, bankaların 2020 kâr beklentisinde %0,5 kar azaltıcı etki yapabilir.

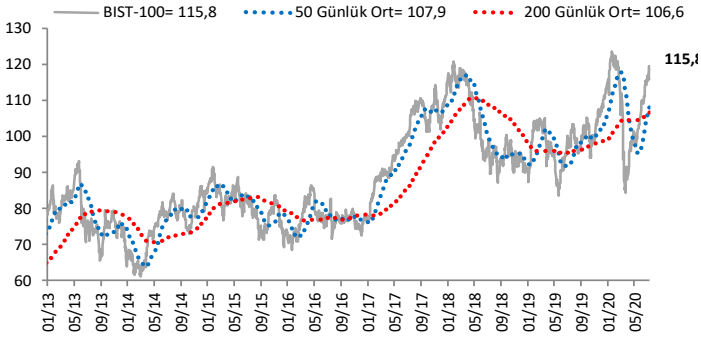
- **Bankacılık Sektörü:** BDDK verileri 3 Temmuz haftasında yerleşiklerin döviz mevduatının 1,0 milyar dolar gerilemeyle 201,2 milyar dolar olduğunu ortaya koydu. Düşüş ticari mevduatta oldu. Bireylerin DTH hesapları ise 0,8 milyar dolar artış gösterdi. Söz konusu dönemde TL krediler haftalık %0,9 artış gösterirken, YP krediler dolar bazına %0,8 azaldı. Haftalık TL kredi artışında kamu bankalarının daha önde olduğu dikkat çekti. Yeni veriyle birlikte yılbaşına göre TL krediler %29,7 düzeyinde (483 milyar TL) büyüdü ve döviz krediler dolar bazında %2,9 (5,1 milyar dolar) daraldı. Yılbaşına göre TL kredi artışı kamu bankalarında %42,2 ve özel bankalarda %16,9 oldu. Takipteki alacak tutarı haftalık bazda 1 milyar TL artarak 150,2 milyar TL oldu. Buna göre takipteki alacak rasyosu %4,4'de kaldı. Sene başında takipteki alacak tutarı 152,2 milyar TL ve takipteki alacak oranı %5,4 olmuştu.

- **Sasa** kimya işkolunda faaliyet gösteren işyerleri ile ilgili olarak Petrol-İş Sendikası ile devam eden 21.Dönem İşletme Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri anlaşma ile sonuçlandı. Taraflar arasında 36 ay süreli Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak 01.01.2020 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girdi. Toplu İş Sözleşmesinin imzalanması ile işçi sendikasının aldığı grev kararı yürürlükten kaldırıldı.

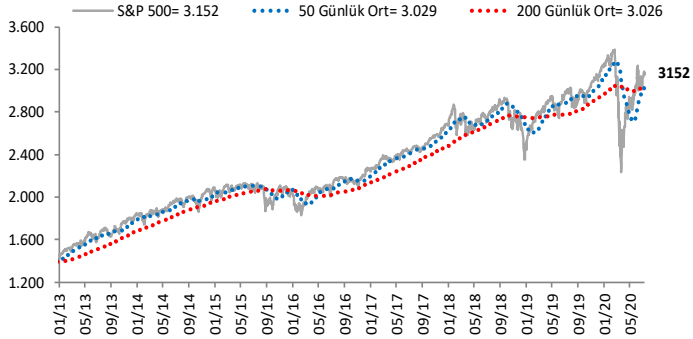
- **TSKB** 102,5 milyon euro ve 35 milyon dolar tutarında olmak üzere iki ayrı dilimden oluşan 367 gün vadeli sendikasyon kredisi sağladı. Bankanın toplam 150 milyon dolar kadar gerçekleşen yeni finansmanı vadesi sona eren borçlanmayı %85 oranında yeniliyor.

Göstergeler

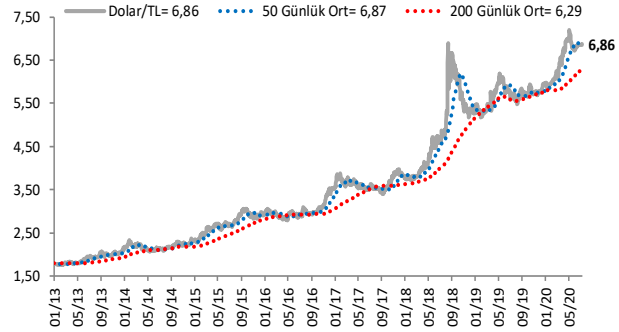
BIST-100 (bin)



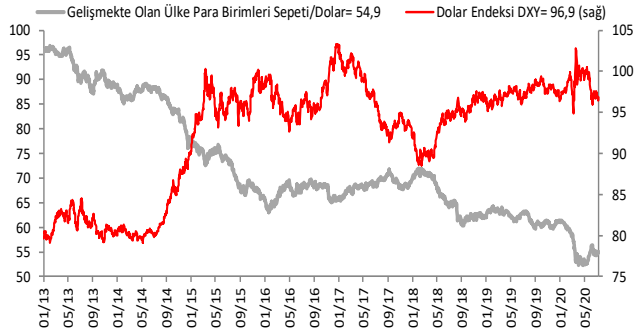
S&P 500



$/TL



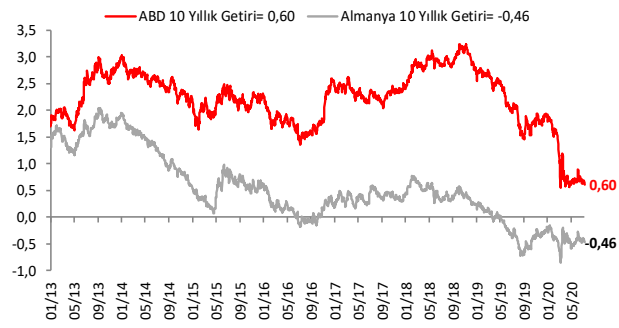
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



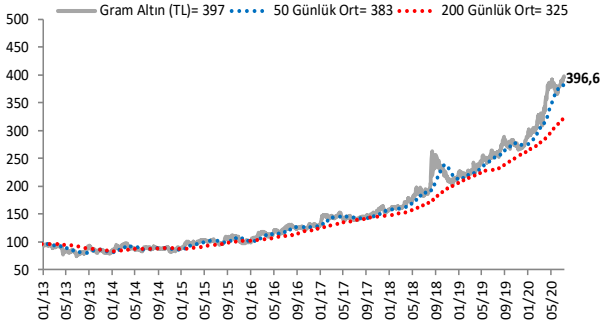
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktaş, CFA Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem Çetinkaya Meryem.Cetinkaya@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.