

Haftalık Görünüm

Yurt İçi Öne Çıkan Gelişmeler

- TCMB piyasa beklentileriyle uyumlu olarak politika faizini %8,25 seviyesinde sabit bıraktı. Faiz patikasında yılsonu beklentileri için TCMB'nin açıklayacağı enflasyon raporu ön plana çıkıyor. Bu noktada Temmuz ayı enflasyonu da oldukça önemli olacaktır.
- Yabancılar piyasa ve kur hareketlerinden arındırılmış veride 17 Temmuz haftasında 174 milyon dolar değerinde hisse senedi ve 66 milyon dolar değerinde DİBS sattı. Hisse senedi tarafında net hareket yılbaşından bu yana yalnızca 3 hafta DİBS tarafında ise 5 hafta pozitif gerçekleşti.
- Reel sektör güven endeksi Temmuz ayında mevsimsellikten arındırılmış veride 89,8'den 99,4 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde kapasite kullanım oranı ise %66'dan %70,7'ye yükseldi.
- Haziran ayında Türkiye'ye gelen yabancı turist sayısı 2019 yılının Haziran ayına göre %96 oranında daha düşük gerçekleşti.

Kaynak: EVDS

Yabancıların 12 Haftalık Toplam DİBS ve Hisse Senedi Hareketi

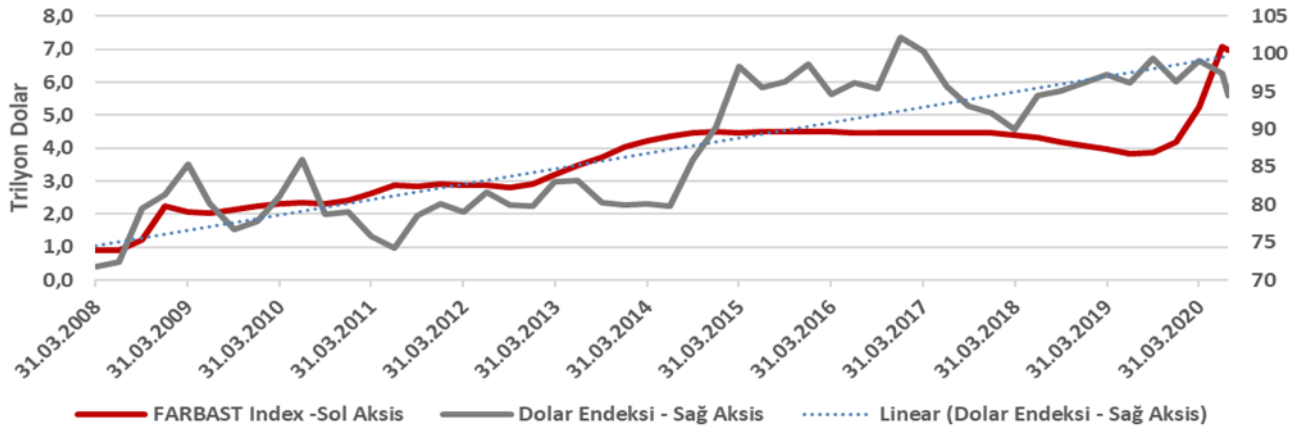


Küresel Tarafıta Öne Çıkan Gelişmeler

- Almanya'nın bileşik PMI verisi 55,5'e yükselerek 50,2 seviyesindeki beklentileri oldukça aştı. Avrupa'da beklentileri aşan ve üçüncü çeyrekte büyümeye işaret eden PMI verileri ABD tarafında beklentilerin bir miktar altında kaldı. Buna göre Temmuz ayı ABD bileşik PMI verisi 50,0 seviyesinde gerçekleşti.
- Dolar endeksindeki zayıflama sürerken Temmuz ayında %4'ün üzerinde değer kaybı görüldü. Bununla beraber emtia fiyatlamaları da yukarı yönlü olurken tüm zamanların zirvesi görüldü. Yen ve Euro tarafında da sert fiyatlamalar görülürken, ABD'de ikinci pandemi paketi müzakere ediliyor. Bu hafta büyüme verileri ve FED toplantısı piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili olacaktır.

Kaynak: Bloomberg

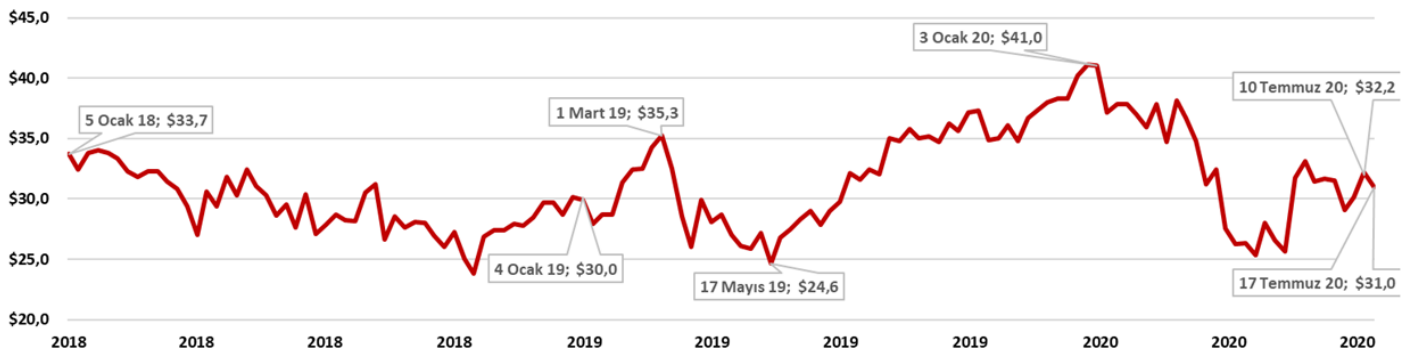
FED Bilançosu ve Dolar Endeksi



Piyasa Verileri, 10 Temmuz 2020

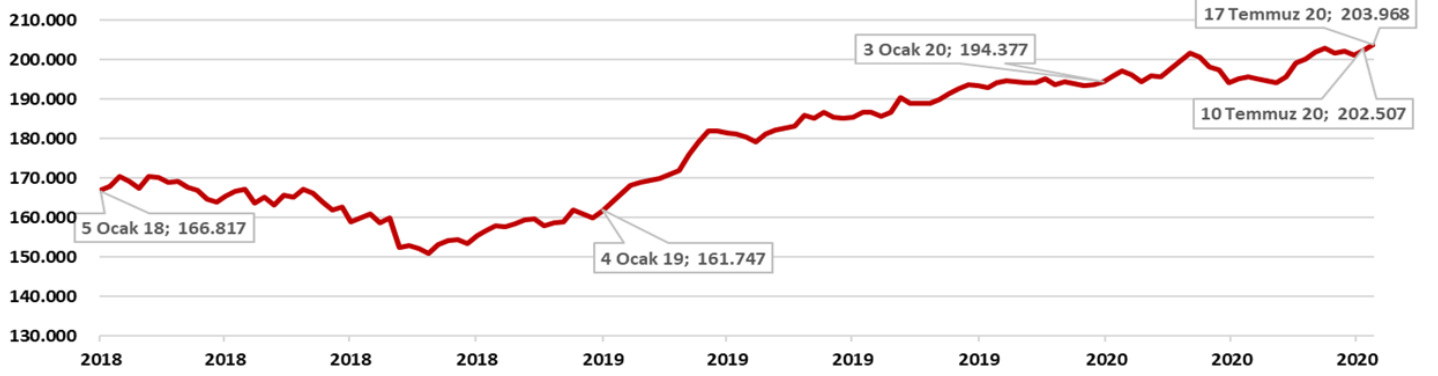
Kaynak: EVDS, TCMB

TCMB Net Rezervleri (Milyar Dolar) - Mayıs sonu itibarıyla kısa vadeli dış borç stoku, 123,5 milyar dolar



Kaynak: EVDS

Yurt İçi Yerleşik DTH (Milyar Dolar) - Artış altın tarafından geliyor



Önümüzdeki Haftanın Önemli Verileri

Tarih	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
07/29/2020 10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	Haziran	-2.80b	-3.42b
07/29/2020 10:30	Türkiye	Enflasyon Raporu	Temmuz		
07/29/2020 21:00	ABD	FED Faiz Kararı (Üst Bant)	Temmuz	0.25%	0.25%
07/29/2020 21:00	ABD	FED Faiz Kararı (Alt Bant)	Temmuz	0.00%	0.00%
07/30/2020 10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	Temmuz	--	73.5
07/30/2020 11:00	Almanya	GSYH Büyümesi (Yıllık Değişim)	2. Çeyrek	-11.2%	-2.3%
07/30/2020 15:30	ABD	GSYH Büyümesi (Çeyreklik Değişim)	2. Çeyrek	-34.0%	-5.0%
07/30/2020 15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları	2. Çeyrek	-37.0%	-6.8%
07/31/2020 02:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık Değişim)	Haziran	-19.1%	-26.3%
07/31/2020 08:30	Fransa	GSYH Büyümesi (Yıllık Değişim)	2. Çeyrek	-20.0%	-5.0%
07/31/2020 15:30	ABD	PCE Çekirdek Deflatörü (Yıllık Değişim)	Haziran	1.0%	1.0%

Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvanı: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.), Aktif Yatırım Bankası ve İslam Kalkınma Bankası işbirliğiyle kurulan bir portföy yönetim şirkettir.

Mükafat Portföy'ün ana hedefi; yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermektir.

İletişim

info@mukafatportfoy.com.tr
Tel: +90 212 376 32 00



www.mukafatportfoy.com.tr



Bizi takip edin

YASAL UYARI: . Bu bültende/raporda yer alan her türlü veri, yazı, bilgi ve grafik Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) tarafından objektif, iyi niyetli ve güvenilir olduğuna inanılan ve kamunun erişimine açık bilgi kaynaklarından derlenmiştir. Söz konusu verilerdeki hata, güncellemeler veya eksikliklerden dolayı Aktif Portföy Yönetimi 'nin (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) ve çalışanlarının hiç bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu bültende/raporda yer alan bilgi, yorum ile tavsiyeler 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. Bu bültende/raporda yer alan analiz, değerlendirme ve yorumlar ise sadece genel bilgilendirme amaçlı olup, hiç bir şekilde belirli bir sermaye piyasası aracına yatırım yapılması yönünde kullanıcılara bir yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu değerlendirme ve yorumlar mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek gecikme ve hatalardan Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) sorumlu değildir. Bu bültenin/raporun tamamen veya kısmen çoğaltılması ya da içeriğinin Aktif Portföy Yönetimi 'nden (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) önceden izin alınmaksızın ifşa edilmesi kesinlikle yasaktır. Bu bültende/ raporda atıfta bulunulan yatırımlar ve işlemlerle ilgili bağımsız değerlendirme bulunmak ya da araştırma yapmak tamamen müşterilerin ve yatırımcıların sorumluluğunda olup, hiçbir şekilde tavsiye teşkil ettiği düşünülmemelidir. Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan ve kazanç yoksunluklarından Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) ve çalışanları sorumlu tutulamaz ve hiçbir şekilde ve surette Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) ve çalışanlarından talepte bulunulamaz. Bu bülten/rapor ile ilgili daha detaylı bilgi almak isterseniz Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) çalışanları ile görüşünüz. Aktif Portföy Yönetimi (Ticari Unvan: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.) tarafından yayımlanmıştır.