

18 Haziran 2020 Perşembe

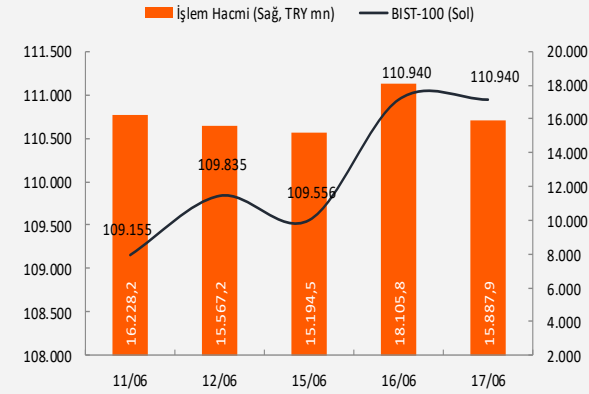
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	110.940,0	0,0%	-3,0%
BIST030	▼	127.621,4	-0,3%	-8,1%
VIOP30 Endeks	▼	126,825	-0,2%	-10,3%
FTSE	▲	6.253,3	0,2%	-17,1%
DJI	▼	26.119,6	-0,7%	-8,5%
DAX	▲	12.382,1	0,5%	-6,5%
RTS	▼	1.237,9	-0,4%	-20,1%
Parite		17 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	6,8522	0,1%	15,6%
EUR/TRY	▲	7,7075	0,1%	15,5%
(\$+€)/TRY	▲	7,2953	0,0%	15,6%
EUR/USD	▲	1,1251	0,1%	0,3%
Emtia		17 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	40,48	-0,2%	-39,4%
Bakır (\$/ton)	▲	2,60	0,5%	-6,8%
Altın (\$/ons)	▲	1.737	0,1%	14,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	17,75	-0,1%	-1,0%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NIBAS 10%	DAGHL -10%	ECILC 1053
RTALB 10%	YYAPI -10%	GARAN 809
DOAS 10%	YGYO -10%	ASELS 784
SNPAM 10%	TACTR -8%	EKGYO 515
EKIZ 10%	IEYHO -7%	THYAO 469

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne pozitif seyrile başlayan BIST-100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyir izledi ve günü bir önceki kapanış fiyatı olan 110.939 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 15.7 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 51 hisse değer kazandı, 46 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 6.85 seviyesinin üzerinde, 5 yıllık risk primi CDS ise 460 seviyesinde yatay seyrediyor. Yurtdışı hisse vadeli piyasalarında da negatif bir görünüm hakim.

Son üç gündür pozitif tarafta kapanan ABD endeksleri virüs vakalarındaki artışın devam etmesiyle dün hafif satıcı seyretilti. ABD’de New York gibi bazı eyaletlerde kısıtlamalar gevşetilse de Arizona, Teksas gibi büyük eyaletlerde ise vaka sayılarındaki artış endişe yaratıyor. Piyasalarda merkez bankaları desteği devam ediyor ancak salgın konusunda oluşan belirsizlik ise halen mevcut. Bu nedenle zaman zaman oluşan sert düzeltme hareketlerine karşı tedbirli olmak gerekir. ABD’de halen oynaklık endeksi VIX’in 35 altında olması olumlu olmakla beraber ABD 10 yıllık tahvil faizleri risk ortamını gözlemlemek için önemli olacaktır. Dün sakin olan veri akışı bugün daha yoğun. İngiltere’de Merkez Bankası BoE para politikası toplantısı takip edilecek. Para politikasında bir değişiklik beklenmezken, varlık alımlarının artırılması beklentiler dahilinde. Ayrıca ABD’de Philadelphia Fed imalat endeksi, haftalık işsizlik başvuruları gibi veriler açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne hafif negatif bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Endekste 110.000-109.000 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. 112.000 ve 115.000 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- TBMM Genel Kurulunda, torba kanun teklifinin 11 maddesi kabul edildi
- Kısa Kısa Haberler: Turizm Sektörü, AEFES, TCELL
- Temettü Ödemeleri: BEYAZ
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	11:00	May.	Avrupa Merkez Bankası Aylık Raporu		
İngiltere	14:00	Haz.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		
ABD	15:30	Haz.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		-43,1
ABD	15:30	Haz.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	17:00	May.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	-0,9%	-4,4%

TBMM Genel Kurulunda, torba kanun teklifinin 11 maddesi kabul edildi

Kabul edilen maddeler;

- Vakıfbank'ın, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre faaliyette bulunan gayrimenkul yatırım ortaklıklarının, Kamu İhale Kanunu'na tabi olmayacak.
- Salgın nedeniyle kamu kurum ve kuruluşları ile kamu sermayeli bankaların mali yıl içerisinde oluşabilecek ilave finansman ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla ihraç edilebilecek olan ikrazen özel tertip DİBS için 2020 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda belirlenen limiti, 2020 yılı için ilgili kanunda belirlenen başlangıç ödeneklerinin %5'ine kadar olacak şekilde artırılabilir.
- Bankalar ve müşteriler arasındaki sözleşmelerin şeklini düzenleyen maddelerin kabulü sonucunda, bankalar ile müşteriler arasında ilk defa sözleşme ilişkisi kurulmasında, bankaların potansiyel müşterilerle yüz yüze gelmeden, fiziki belge ve ıslak imza kullanılmadan, günün teknolojisine uygun diğer yöntemlerin de kullanılabilmesinin önü açılmış olacak.
- Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'ndaki düzenleme ile, finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri ile müşterileri arasındaki sözleşme, yazılı veya uzaktan iletişim araçlarının kullanılması suretiyle mesafeli olarak ya da mesafeli olsun olmasın kurulun, yazılı şeklin yerine geçebileceğini belirlediği ve bir bilişim veya elektronik haberleşme cihazı üzerinden gerçekleştirilecek, müşteri kimliğinin doğrulanmasına imkan verecek yöntemler yoluyla kurulacak şekilde düzenlenecek. **Kaynak: Dünya**

Kısa Kısa Haberler

- (-) **Turizm Sektörü:** Almanya, Türkiye dahil olmak üzere 130 ülkeyi koronavirüs tehlikesi nedeniyle riskli bölgeler listesine dahil etti. Türkiye'ye gidenler dönüşte 14 gün ev karantinasında kalacak. Bununla birlikte, ülke listesinin sürekli güncellendiği belirtilse de Türkiye'nin listede olması, tatil için Türkiye'nin seçilme eğilimini azaltması bekleniyor.
- (=) **Anadolu Efes (AEFES):** Kredi derecelendirme şirketi Fitch Ratings, şirketin yabancı ve yerel para cinsinden uzun vadeli kredi notunu "BBB-", görünümünü ise "Durağan" olarak teyit etti. Fitch, bu kredi notunun, Anadolu Efes'in güçlü marka portföyü ve ihtiyatlı sermaye yapısıyla ana pazarlarında sahip olduğu lider konumunu yansıtmaya devam ettiğini belirtti.
- (=) **Turkcell (TCELL):** Türkiye Varlık Fonu'ndan (TVF) yapılan açıklamada, Telia Company, LetterOne, Çukurova Holding, Ziraat Bankası ve ilgili taraflar ile imzalanan sözleşmeler ile TVF'nin, %26,2 ile Turkcell'in en büyük hissedarı olacağı ifade edildi. Açıklamada, Telia'nın, Turkcell'deki %24,02'lik dolaylı hisselerinin tamamının 530 mn \$ karşılığında satarak Turkcell'den çıkış yapacağı belirtildi. Turkcell Holding ortak girişiminin sona ereceği, Çukurova Holding ise dolaylı hisselerini satarak Turkcell'den çıkış yapacak. LetterOne'nin (Alfa), şirketteki payını toplamda %24,8'e çıkararak en büyük azınlık hissedar haline geleceği açıklandı. TVF, toplam %26,2 içerisindeki %15'lik imtiyazlı hisseleriyle Turkcell Yönetim Kurulu'ndaki 9 üyeden 5'ini belirleyebilecek ve şirketin yönetim kontrolüne sahip en büyük hissedarı olacak.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
BEYAZ	18.06.2020	0,04	0,03	0,9%		15.06.2020

Haftalık Ajanda

18 Haziran 2020 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Avrupa Merkez Bankası Aylık Raporu			
18 Haz.	İngiltere	14:00	Haz.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı			
18 Haz.	ABD	15:30	Haz.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			-43,1
18 Haz.	ABD	15:30	Haz.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
18 Haz.	ABD	17:00	May.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,9%	-4,4%
19 Haz.	Japonya	02:30	May.	TÜFE - Yıllık %			0,1%
19 Haz.	Japonya	02:50		BOJ Toplantı Tutanakları yayınlanacak.			
19 Haz.	Almanya	09:00	May.	ÜFE - Yıllık %		-1,8%	-1,9%
19 Haz.	Türkiye	14:30	Haz.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			9,38%
19 Haz.	ABD	15:30	1Ç20	Cari Denge		- \$ 104,9 mlr	- \$ 109,8 mlr
22 Haz.	Türkiye	11:00	May.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-99,3%
22 Haz.	ABD	15:30	May.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-16,74
22 Haz.	Avro Bölgesi	17:00	May.	Tüketici Güven Endeksi			
22 Haz.	ABD	17:00	May.	2. EL Konut Satışları			4,33 mn
22 Haz.	ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları - Aylık %			-17,8%
23 Haz.	Fransa	10:15	Haz.	Markit PMI İmalat		36,1	40,6
23 Haz.	Fransa	10:15	Haz.	Markit PMI Bileşik		32,0	32,1
23 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	Markit/BME PMI İmalat		34,1	32,3
23 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	Markit/BME PMI Bileşik		39,2	36,6
23 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI İmalat		38,0	39,4
23 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI Bileşik		25,0	31,9
23 Haz.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI İmalat		38,0	39,8
23 Haz.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI Bileşik			37,0
23 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			0,6%
23 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-27,00
24 Haz.	Fransa	09:45	Haz.	İş Ortamı Güven Endeksi			59,00
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Reel Kesim Güven Endeksi			76,9
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Kapasite Kullanımı			62,6%
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			79,5
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO Beklenti Endeksi			80,1

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

Takip Listesi

18 Haziran 2020 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	30.264	5,82	354	AL	EÜG	8,50	46%
GARAN	34.146	8,13	1.035	AL	EÜG	12,10	49%
HALKB	13.532	5,47	198	AL	EPG	7,52	37%
ISCTR	22.995	5,11	192	AL	EÜG	7,23	41%
YKBNK	19.766	2,34	318	AL	EÜG	3,06	31%
ALBRK	2.187	1,62	74	TUT	EPG	1,00	-38%
TSKB	3.416	1,22	94	AL	EÜG	1,48	21%
Cam							
ANACM	3.278	4,37	29	TUT	EPG	4,88	12%
SODA	5.890	5,89	56	AL	EÜG	9,24	57%
TRKCM	4.225	3,38	36	AL	EPG	4,45	32%
Çimento							
CIMSA	1.255	9,29	22	AL	EPG	9,65	4%
AKCNS	2.395	12,51	16	TUT	EPG	9,21	-26%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	11.420	16,90	134	TUT	EPG	22,81	35%
VESTL	5.384	16,05	101	AL	EÜG	17,00	6%
Demir-Çelik							
EREGL	28.910	8,26	199	TUT	EPG	9,38	14%
KRDMD	2.177	2,79	292	AL	EÜG	3,48	25%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.250	3,25	88	TUT	EÜG	3,20	-2%
EKGYO	7.220	1,90	294	AL	EÜG	1,93	2%
ISGYO	1.822	1,90	95	TUT	EPG	1,60	-16%
Havacılık							
TAVHL	6.921	19,05	106	AL	EÜG	38,35	101%
THYAO	17.167	12,44	873	TUT	EÜG	14,15	14%
PGSUS	5.744	56,15	389	AL	EPG	74,50	33%
Holding							
KCHOL	43.313	17,08	103	AL	EÜG	22,30	31%
SAHOL	18.302	8,97	80	AL	EPG	11,20	25%
SISE	11.588	5,15	93	AL	EPG	6,45	25%
Savunma							
ASELS	36.298	31,84	848	AL	EÜG	41,80	31%
OTKAR	3.420	142,50	13	AL	EPG	176,00	24%
Otomotiv							
FROTO	24.441	69,65	31	AL	EPG	79,50	14%
TOASO	11.510	23,02	40	AL	EÜG	29,40	28%
DOAS	3.274	14,88	33	TUT	EPG	10,76	-28%
Perakende							
BIZIM	1.074	17,90	101	TUT	EPG	12,33	-31%
BIMAS	40.409	66,55	224	TUT	EPG	54,00	-19%
MGROS	6.565	36,26	223	TUT	EÜG	31,86	-12%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

Müdür

Tuğba SAYGIN AKCA

Müdür Yardımcısı

Nazlıcan ŞAHAN ŞAVUR

Analist

Ekin Cem EKE

Analist

Hakan ŞAHİNDAL

Analist

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

Direktör

Umut Deniz PAK

Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.