

07 Temmuz 2020 Salı

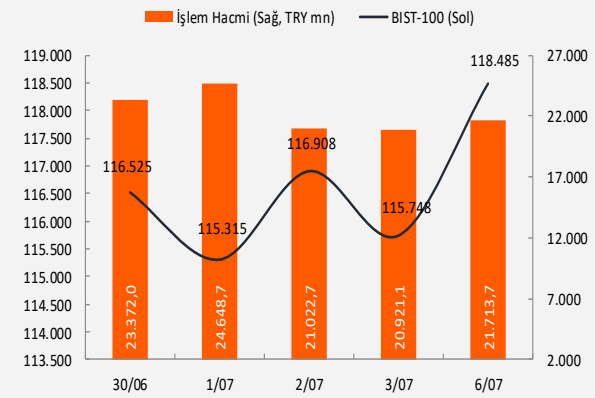
Piyasa Verileri

Endeksler		6 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	118.485,2	2,4%	3,5%
BIST030	▲	134.917,5	2,2%	-2,8%
VIOP030 Endeks	▲	135,850	2,2%	-4,0%
FTSE	▲	6.285,9	2,1%	-16,7%
DJI	▲	26.287,0	1,8%	-7,9%
DAX	▲	12.733,5	1,6%	-3,9%
RTS	▲	1.247,1	1,0%	-19,5%
Parite		6 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	6,8625	0,0%	15,6%
EUR/TRY	▲	7,7689	0,1%	16,4%
(\$+€)/TRY	▲	7,3303	0,3%	16,1%
EUR/USD	▲	1,1314	0,1%	0,9%
Emtia		6 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	42,92	-0,5%	-35,8%
Bakır (\$/ton)	▲	2,79	0,8%	0,0%
Altın (\$/ons)	▲	1.795	0,1%	17,9%
Gümüş (\$/ons)	▼	18,56	-0,1%	3,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
SKTAS 10%	BMEK -10%	TKFEN 1406
DOBUR 10%	SNKRN -10%	EKGYO 1401
PKENT 10%	EGCYO -7%	ODAS 1119
KENT 10%	GLRYH -6%	SISE 1011
OYAKC 10%	KRDMA -5%	KRDMD 909

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde de gücünü korudu ve %2.4 artışla 118.485 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 21.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 94 hisse değer kazanırken, 6 hisse ise değer kaybetti. Yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise sabah saatlerinde hafif kar satışları izleniyor.

Haftaya Asya'da özellikle Çin'deki sert yükselişle pozitif başlayan küresel hisse endekslerinde kapanış da güçlü gerçekleşti. Çin'de açıklanan PMI verileri ve borsaya yönelik yorumlar yükseliş desteklerken, ABD'de ise Nasdaq liderliğinde yükseliş sürüyor. Özellikle FANG hisseleri yükselişte başı çekiyor. Vaka sayılarında artış devam etse de salgının ilk çıktığı döneme göre daha iyi mücadele edildiği aşık ancak yine de salgınla daha iyi mücadele eden ülke ve bölgelerde de performans farklılıkları ortaya çıkacak gibi görünüyor. Çin'de görülen son ralli bunun habercisi olabilir, BIST için de benzer avantaj mevcut. Ancak özellikle BIST-100 dışı şirket hisselerindeki sert yükselişlere karşı temkinli olmakta fayda var. Bugün Almanya'da sanayi üretimi, ABD'de ise JOLTS verisi takip edilecek.

BIST-100 endeksinde yatay başlangıç öngörüyoruz. Endekste 119.500 seviyesini direnç olarak öne çıkarıyoruz, 118.000-117.500 destek seviyeleri iken 116.500 seviyesini kısa vadeli zarar kes seviyesi olarak belirliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi haziran ayında 69,32 seviyesine yükseldi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul, 6 yabancı kuruma açığa satış yasağı getirdi
- Yabancı yatırımcılar BIST'te haziranda 489 mn TL'lik net alım gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** Demir Çelik Sektörü, Enerji Sektörü, EKGYO, HLGYO
- Açıklanan Temettüleri:** LINK
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %	11,6%	-17,9%
Türkiye	17:30	Haz.	Hazine Nakit Dengesi		TL -9,7 mlr

TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi haziran ayında 69,32 seviyesine yükseldi

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi haziran ayında %1 değer kazanarak 68,65 seviyesinden 69,32 seviyesine yükseldi. Endeksteeki artış; haziran ayında Türkiye'deki malların yabancı mallar cinsinden fiyatlarının yükseldiğini gösteriyor.

Borsa İstanbul, 6 yabancı kuruma açığa satış yasağı getirdi

- Borsa İstanbul, 6 yabancı kuruma bildirim zorunluluğunu ihlal ettikleri gerekçesiyle 1-3 aya kadar açığa satış yasağı getirildiğini açıkladı. Açıklamada, yapılan gözetim faaliyeti kapsamındaki incelemelerde, Barclays Capital, Credit Suisse Securities Europe, Merrill Lynch'e, Goldman Sachs, Jp Morgan ve Wood And Company'e 1 Temmuz tarihinde gerçekleştirilen işlemlerin açığa satış bildirimlerinin yapılmadığı için açığa satış yasağı getirildiği belirtildi.

Yabancı yatırımcılar BIST'te Haziran'da 489 mn TL'lik net alım gerçekleştirdi

Borsa İstanbul'da 2020 yılı Haziran ayında yabancı yatırımcılar toplam 489 mn TL net alım gerçekleştirdi. Bu ay dikkati çeken gelişmeler;

- Yabancı yatırımcıların en çok net alım yaptığı hisseler GARAN (393 mn TL), THYAO (318 mn TL), MGROS (200 mn TL) iken, en çok net satış yaptığı hisseler sırasıyla TUPRS (467 mn TL), TCELL (457 mn TL), EREGL (331 mn TL) olarak gerçekleşmiştir.
- Bankacılık endeksi hisselerinde Haziran ayı toplamında gerçekleşen net alım miktarı 276 mn TL olarak gerçekleşirken, en çok alınan banka hisseleri sırasıyla GARAN, AKBNK, YKBNK oldu.
- Yabancı Yatırımcıların Haziran ayı genelinde yaptıkları işlem hacmi miktarı 220,1 mlr TL olurken, toplam işlem hacmi içindeki payları ise %21 olarak gerçekleşti.
- Yabancı yatırımcıların Haziran sonunda toplam BİST payı %51,12 olarak gerçekleşti.

Haziran 2020 Yabancı İşlemleri

En Çok Alınan		En Çok Satılan		Net Alınan		Net Satılan	
Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL
GARAN	7.207,1	GARAN	6.813,7	GARAN	393,4	TUPRS	-467,2
ASELS	5.993,3	ASELS	5.798,1	THYAO	318,2	TCELL	-456,6
THYAO	4.931,1	THYAO	4.612,9	MGROS	200,0	EREGL	-330,8
KRDMD	4.237,0	KRDMD	4.333,4	ASELS	195,2	TKFEN	-225,2
EKGYO	3.580,5	EKGYO	3.674,8	SOKM	153,9	SODA	-167,8
BIMAS	2.903,6	TCELL	3.125,9	KOZAL	135,8	VAKBN	-162,9
AKBNK	2.782,3	BIMAS	2.958,5	AKBNK	88,4	HALKB	-134,1
TCELL	2.669,3	AKBNK	2.693,9	AEFES	84,9	BIZIM	-118,5
VAKBN	2.496,8	TUPRS	2.675,6	VESBE	79,7	KRDMD	-96,3
HALKB	2.258,2	VAKBN	2.659,8	YKBNK	79,0	EKGYO	-94,2
TUPRS	2.208,4	HALKB	2.392,3	KOZAA	75,7	ENKAI	-84,6
PETKM	2.150,7	PETKM	2.117,9	TOASO	71,9	DOCO	-84,5
TSPOR	2.014,0	EREGL	2.025,2	VESTL	70,5	TSKB	-61,9
GUSGR	1.849,6	TSPOR	2.020,9	ISCTR	69,7	BIMAS	-54,9
EREGL	1.694,4	TKFEN	1.873,1	TTRAK	59,0	CLEBI	-52,5

YBB Kümülatif Yabancı İşlemleri

En Çok Alınan		En Çok Satılan		Net Alınan		Net Satılan	
Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL
THYAO	46.204,2	THYAO	46.740,4	ASELS	702,5	GARAN	-3.390,2
GARAN	32.343,9	GARAN	35.734,1	MGROS	233,2	TUPRS	-3.129,8
ASELS	30.454,8	ASELS	29.752,3	ARENA	148,7	AKBNK	-2.145,5
AKBNK	13.748,9	TUPRS	16.233,4	VESTL	148,5	EREGL	-1.235,3
TUPRS	13.103,5	AKBNK	15.894,4	PETKM	129,2	YKBNK	-1.233,8
BIMAS	11.419,7	TCELL	11.973,7	DOAS	71,9	TCELL	-1.085,4
KRDMD	11.043,8	BIMAS	11.794,0	AFYON	33,9	PGSUS	-1.020,0
TCELL	10.888,3	EREGL	11.347,5	TTRAK	33,9	VAKBN	-1.018,0
EREGL	10.112,2	KRDMD	11.280,9	ISGYO	33,8	ISCTR	-915,0
HALKB	10.011,1	PGSUS	10.734,2	ECILC	33,0	TKFEN	-896,4
PGSUS	9.714,2	VAKBN	10.390,0	ADESE	31,1	TAVHL	-826,4
PETKM	9.505,9	HALKB	10.369,0	METRO	28,7	KCHOL	-748,0
VAKBN	9.372,0	PETKM	9.376,8	POLHO	27,3	THYAO	-536,2
KOZAA	8.337,6	YKBNK	9.298,6	IEYHO	25,8	ARCLK	-518,7
YKBNK	8.064,9	KOZAA	8.391,9	OYAKC	24,6	DOCO	-488,7

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Demir Çelik Sektörü:** Çelik Üreticileri Derneği Genel Sekreteri Veysel Yayan, AB'nin 1 Temmuz'dan itibaren global kota uygulanan sıcak haddelenmiş ürün için ülke kotasına geçtiğini ve Türkiye'nin 2,5 mn tonluk kotasının 1,3 mn tona gerilediğini kaydetti. Çeyreklik kotanın da %46 azaltıldığını ifade eden Yayan, bunun da genel kotanın tamamının kullanılamayacağı sonucunu doğuracağını ifade etti. **Yorum:** Yılın ilk 5 ayında Türkiye'nin çelik ihracatı yıllık %18,5 azalarak 8 mn ton seviyesine geriledi. AB'nin salgında çelik endüstrisini koruma amacına yönelik attığı adımlar Türk demir çelik sektörü adına negatif olmakla birlikte, **Erdemir'in (EREGL)** bölgeye sınırlı ihracatı nedeniyle haberin hisse üzerine etkisi olmasını beklemiyoruz.
- **(+) Enerji Sektörü:** Sabah Gazetesi'nde yer alana habere göre Zorlu, Global Yatırım ve Limak'ın, enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerini halka arz etmeyi planladığı belirtildi. **Zorlu Enerji (ZOREN)** altında "Zorlu Yenilenebilir Enerji" adında yeni bir şirket kuracaklarını belirten Zorlu Enerji CEO'su Sinan Ak, şirketin halka arzını 2021'in ilk yarısı olarak revize ettiklerini açıkladı. Haberde, **Global Yatırım Holding (GLYHO)** iştiraki Naturel Gaz'ın ise halka arz için SPK'ya başvurduğu açıklandı.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Emlak Konut GYO, Evra İzmir projesinde 260 adet bağımsız bölüm ve 2 ticari üniteye ait yapı ruhsatlarını aldığını açıkladı.
- **(=) Halk GYO (HLGYO):** Şirket 2Ç20 dönemine ilişkin satış rakamlarını açıkladı. Buna göre, Bizimtepe Aydos Projesi'nde 80 adet bağımsız bölümün 54,9 mn TL, Eskişehir Panorama Plus Projesi'nde 1 adet bağımsız bölümün 720 bin TL, Erzurum Şehristan Projesi'nde 18 adet bağımsız bölümün 6,27 mn TL tutarla satıldığı açıklandı.

Açıklanan Temettüler

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
LINK	17.08.2020	0,25	0,21	0,9%		

Haftalık Ajanda

07 Temmuz 2020 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %		11,6%	-17,9%
7 Tem.	Türkiye	17:30	Haz.	Hazine Nakit Dengesi			TL -9,7 mlr
8 Tem.	Japonya	02:50	May.	Cari Denge (BoP Bazlı)		¥ 263 mlr	¥ 390 mlr
9 Tem.	Çin	04:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		-3,3%	-3,7%
9 Tem.	Çin	04:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,7%	2,4%
9 Tem.	Almanya	09:00	May.	Dış Ticaret Dengesi			€ 3,5 mlr
9 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			1,4 mn
9 Tem.	ABD	17:00	May.	Toptan Stoklar- Aylık %		1,2%	-1,2%
10 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	ÜFE - Yıllık %		-1,9%	-2,7%
10 Tem.	Fransa	09:45	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		15,0%	-20,1%
10 Tem.	Türkiye	10:00	Nis.	İşsizlik Oranı			13,2%
10 Tem.	Avro Bölgesi	11:00		OECD Ekonomik Görünüm Raporu			
10 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		-0,4%	-0,8%
13 Tem.	Türkiye	0,417	May.	Cari Denge			\$ -5,1 mlr
13 Tem.	Türkiye	0,417	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-30,40%
13 Tem.	Türkiye	0,417	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-31,40%
13 Tem.	Türkiye	0,604	Tem.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			9,54%
13 Tem.	ABD	0,875	Haz.	Hazine Bütçe Dengesi			\$ -399 mlr

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

Takip Listesi

07 Temmuz 2020 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	31.720	6,10	428	AL	EÜG	8,50	39%
GARAN	35.154	8,37	1.122	AL	EÜG	12,10	45%
HALKB	15.214	6,15	297	AL	EPG	7,52	22%
ISCTR	24.615	5,47	211	AL	EÜG	7,23	32%
YKBK	20.188	2,39	320	AL	EÜG	3,06	28%
ALBRK	2.606	1,93	132	TUT	EPG	1,00	-48%
TSKB	3.752	1,34	131	AL	EÜG	1,48	10%
Cam							
ANACM	3.840	5,12	27	TUT	EPG	4,88	-5%
SODA	6.730	6,73	94	AL	EÜG	9,24	37%
TRKCM	4.800	3,84	56	AL	EPG	4,45	16%
Çimento							
CIMSA	1.437	10,64	27	AL	EPG	9,65	-9%
AKCNS	2.690	14,05	27	TUT	EPG	9,21	-34%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.143	19,45	185	TUT	EPG	22,81	17%
VESTL	5.538	16,51	107	AL	EÜG	17,00	3%
Demir-Çelik							
EREGL	30.275	8,65	251	TUT	EPG	9,38	8%
KRDMD	2.512	3,22	594	TUT	EPG	3,48	8%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.140	4,14	118	TUT	EÜG	3,20	-23%
EKGYO	8.132	2,14	466	AL	EÜG	1,93	-10%
ISGYO	2.090	2,18	106	TUT	EPG	1,60	-27%
Havacılık							
TAVHL	6.732	18,53	119	RE		RE	
THYAO	16.381	11,87	860	TUT	EÜG	14,15	19%
PGSUS	5.432	53,10	365	AL	EPG	74,50	40%
Holding							
KCHOL	44.936	17,72	119	AL	EÜG	22,30	26%
SAHOL	18.874	9,25	93	AL	EPG	11,20	21%
SISE	13.433	5,97	162	AL	EÜG	6,45	8%
Savunma							
ASELS	37.050	32,50	878	AL	EÜG	41,80	29%
OTKAR	3.756	156,50	17	AL	EPG	176,00	12%
Otomotiv							
FROTO	25.827	73,60	30	AL	EPG	79,50	8%
TOASO	13.170	26,34	54	AL	EÜG	29,40	12%
DOAS	3.276	14,89	54	TUT	EPG	10,76	-28%
Perakende							
BIZIM	1.219	20,32	149	TUT	EPG	12,33	-39%
BIMAS	42.322	69,70	247	TUT	EPG	54,00	-23%
MGROS	7.854	43,38	245	TUT	EÜG	31,86	-27%
Telekomünikasyon							
TCELL	35.728	16,24	280	AL	EÜG	25,30	56%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor



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 dayanılarak 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.