

18 Ağustos 2020 Salı

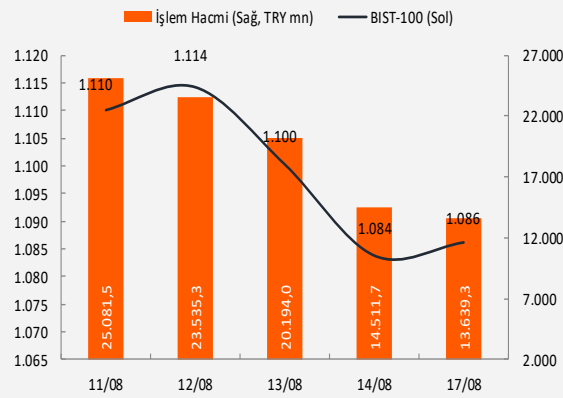
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.086,2	0,2%	-5,1%
BIST030	▲	1.228,8	0,7%	-11,5%
VIOP030 Endeks	▲	1.226,3	0,3%	-13,1%
FTSE	▲	6.127,4	0,6%	-18,8%
DJI	▼	27.844,9	-0,3%	-2,4%
DAX	▲	12.920,7	0,2%	-2,5%
RTS	▼	1.308,7	-1,1%	-15,5%
Parite		17 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,3947	0,2%	24,9%
EUR/TRY	▲	8,7838	0,2%	31,6%
(\$+€)/TRY	▲	8,1033	0,3%	28,4%
EUR/USD	▲	1,1876	0,0%	5,9%
Emtia		17 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	45,70	0,0%	-31,6%
Bakır (\$/ton)	▲	2,93	1,5%	5,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.992	-0,4%	30,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	27,68	-0,6%	54,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BURCE 10%	PKENT -10%	GARAN 1120
HUBVC 10%	RALYH -10%	KLGYO 901
ARMDA 10%	KLGYO -10%	ASELS 792
ALCTL 10%	SILVR -10%	RTALB 775
KENT 10%	KATMR -9%	KRDMD 772

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi gün boyunca dar bantta dalgalandı ve 1,086 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi yine oldukça düşük seviyede son 1 ayın en düşük seviyesinde, 13.6 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 37 hisse değer kazandı, 54 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL gece saatlerinde 7.39'un da üstünü test ederken, açılış öncesinde 7.38 seviyesinden işlem görüyor. Yurtdışı vadeli piyasalarda ise sabah saatlerinde karışık bir seyir izleniyor.

ABD'de hisse endekslerinde Nasdaq rekor tazelerken, S&P500 rekor seviyeye yakın, Dow Jones ise zayıf bir kapanış yaptı. Son 1 haftadır önemli bir gelişme izlenmezken, aşı haberleri sonrasında yükselen piyasalar dar bir bantta işlem görüyor. Euro/Dolar paritesi 1.19 seviyesinin hemen altında, Ons Altın ise yeniden 2,000 dolar/ons seviyesine gelmiş durumda. Bu aşamada bu hafta yayınlanacak olan FED toplantı tutanakları ve Avrupa PMI verileri belirleyici olabilir. Onun dışında ABD ile Çin arasında teknoloji şirketleri üzerinden yaşanan gerginlik sürüyor. Son olarak Huawei şirketine yapılan yaptırımların daha da sıkılaştırılacağı açıklandı ki bu diğer çip ve yarı iletken üreticileri için de risk oluşturabilir. Bugün veri akışı sakin, ABD'de konut piyasası verileri açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz. 1,090-1,105-1,125 direnç seviyeleri iken bir süredir öne çıkardığımız 1,125 direncini önemsiyoruz. 1,075 seviyesin ise kısa vadeli zarar-kes seviyesi olarak takip ediyoruz. Bu seviye altına gelmedikçe kısa vadeli alım-satım fırsatları değerlendirilebilir. 1,090 seviyesi aşılması halinde bir sonraki dirençler hedef olmak üzere pozisyon alınabilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkezi Yönetim Bütçesi Temmuz ayında 29,7 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Konut satışları 2020 Temmuz ayında yıllık %124,3 artış gösterdi
- Kısa Kısa Haberler:** EKGYO
- Sermaye Hareketleri:** SARKY, TSGYO
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları - Aylık %		17,3%
ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri - Aylık %		3,5%

Merkezi Yönetim Bütçesi Temmuz ayında 29,7 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre, 2019 Temmuz ayında 9,9 mlr TL fazla veren merkezi yönetim bütçe dengesi, 2020 Temmuz ayında 29,7 mlr TL açık verirken, faiz dışı denge ise 21 mlr TL açık verdi.
- Bütçe gelirleri yıllık %7,4 daralırken, bütçe giderleri %39,1 yükseldi. Yılın ilk yedi ayında bütçe dengesi 139 mlr TL açık verirken, geçen yılın aynı döneminde açık 68,7 mlr TL seviyesindeydi.

18 Ağustos 2020 Salı

Konut satışları 2020 Temmuz ayında yıllık %124,3 artış gösterdi

- 2020 Temmuz ayında Türkiye genelinde satılan konut adeti yıllık %124,3 artarak 229,357 adete yükselirken, en çok konut il 39,432 adet ile İstanbul oldu.
- Temmuz ayında ipotekli konut satışları yıllık %900,6 yükselişle 130 bin 721'e ulaşırken, toplam konut satışları içinde ipotekli satışların payı %57,0 olarak gerçekleşti. İlk defa satılan konut sayısı yıllık %74,5 artarak 67 bin 937 olurken, ikinci el konut satışları yıllık %155,0 yükselerek 161 bin 420 oldu.
- Yabancılar yapılan konut satışları yıllık %34,6 azalarak 2 bin 741 olurken, en çok konut satışı İran vatandaşlarına yapıldı.

Kısa Kısa Haberler

- (-) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Vergi dairesine sunulan ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre düzenlenmemiş olan sonuçlarına göre, EKGYO 2Ç20 için beklentimizin %9,0, piyasa tahminlerinin %30,2 altında 231,7 mn TL (y/y:-%25,0) net kar açıkladı. Şirket SPK mevzuatına göre düzenlenen UFRS finansal sonuçlarını 19 Ağustos tarihine kadar açıklayacak. **Yorum:** Açıklanan vergi finansallarının, şirketin UFRS finansal sonuçları için gösterge niteliğinde olduğunu düşünüyoruz. Piyasa beklentilerinin bir miktar altında gerçekleşen net kar rakamının, hisse performansına üzerindeki etkisini sınırlı negatif olarak değerlendiriyoruz.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Bedelsiz Oran (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
SARKY			50,00	200.000.000	300.000.000
TSGYO	66,67	1,00		300.000.000	500.000.000

Haftalık Ajanda

18 Ağustos 2020 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları - Aylık %			17,3%
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri - Aylık %			3,5%
19 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			Y-268,8 mlr
19 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %		0,4%	0,6%
19 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		0,4%	0,4%
19 Ağu.	Türkiye	14:30	Haz.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			6,4%
19 Ağu.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları			
19 Ağu.	Türkiye		2Ç20	BIST konsolide finansal sonuçları son açıklama tarihi			
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %		-1,6%	-1,8%
20 Ağu.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)			8,25%
20 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	Philadelphia FED İmalat Endeksi			24,1
20 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
20 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			2,0%
21 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	TÜFE - Yıllık %			0,1%
21 Ağu.	Japonya	03:30	Tem.	İmalat PMI			45,2%
21 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			60,9
21 Ağu.	Fransa	10:15	Ağu.	Markit PMI İmalat			52,4
21 Ağu.	Fransa	10:15	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı			57,3
21 Ağu.	Fransa	10:15	Ağu.	Markit PMI Bileşik			57,3
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI İmalat		48,0	51,0
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı		50,5	55,6
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI Bileşik		50,3	55,3
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat			51,8
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı			54,7
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI Bileşik			54,9
21 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	Markit PMI İmalat			53,3
21 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı			56,5
21 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	Markit PMI Bileşik			57,0
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat		51,5	50,9
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı			50
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI Bileşik			50,3
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları - Aylık %			
21 Ağu.	Türkiye			Fitch, Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesini açıklayacak.			
24 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-96.0%
24 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			

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

Takip Listesi

18 Ağustos 2020 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	25.948	4,99	536	AL	EÜG	8,50	70%
GARAN	29.232	6,96	1.202	AL	EÜG	12,10	74%
HALKB	12.468	5,04	366	AL	EPG	7,52	49%
ISCTR	21.870	4,86	214	AL	EÜG	7,23	49%
YKBNK	17.739	2,10	324	AL	EÜG	3,06	46%
ALBRK	2.079	1,54	172	TUT	EPG	1,00	-35%
TSKB	3.052	1,09	194	AL	EÜG	1,48	36%
Çimento							
CIMSA	1.552	11,49	38	TUT	EPG	11,10	-3%
AKCNS	2.336	12,20	37	TUT	EPG	10,65	-13%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	14.569	21,56	259	AL	EÜG	25,35	18%
VESTL	5.327	15,88	111	AL	EÜG	17,00	7%
Demir-Çelik							
EREGL	29.890	8,54	355	AL	EPG	10,00	17%
KRDMD	2.224	2,85	760	TUT	EPG	3,48	22%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.670	3,67	189	TUT	EÜG	3,20	-13%
EKGYO	7.334	1,93	1.200	AL	EÜG	1,93	0%
ISGYO	1.659	1,73	144	TUT	EPG	1,60	-8%
Havacılık							
TAVHL	5.998	16,51	148	AL	EPG	22,44	36%
THYAO	15.208	11,02	887	TUT	EÜG	14,15	28%
PGSUS	4.798	46,90	242	AL	EPG	74,50	59%
Holding							
KCHOL	37.557	14,81	155	AL	EÜG	23,10	56%
SAHOL	16.201	7,94	107	AL	EPG	11,20	41%
SISE	13.365	5,94	595	AL	EÜG	6,97	17%
Savunma							
ASELS	40.675	17,84	1.098	AL	EÜG	20,90	17%
OTKAR	3.271	136,30	22	AL	EÜG	205,60	51%
Otomotiv							
FROTO	30.634	87,30	38	TUT	EÜG	91,30	5%
TOASO	10.500	21,00	64	AL	EÜG	32,00	52%
DOAS	3.522	16,01	63	TUT	EPG	10,76	-33%
Perakende							
BIZIM	893	14,89	142	TUT	EPG	15,80	6%
BIMAS	40.591	66,85	304	TUT	EPG	54,00	-19%
MGROS	7.115	39,30	172	TUT	EPG	36,80	-6%
Telekomünikasyon							
TCELL	32.538	14,79	387	AL	EÜG	25,30	71%

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 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.