

24 Ağustos 2020 Pazartesi

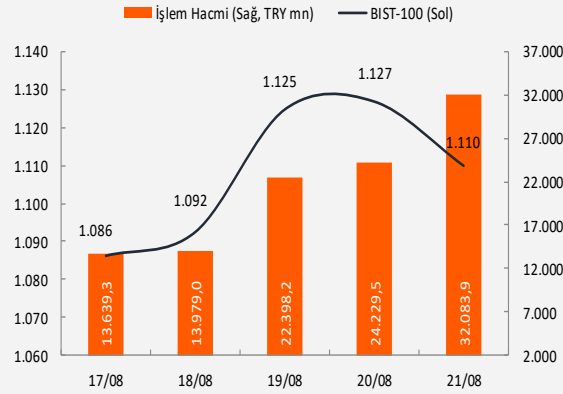
Piyasa Verileri

Endeksler		21 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.109,9	-1,5%	-3,0%
BIST030	▼	1.259,1	-1,5%	-9,3%
VIOP30 Endeks	▼	1.251,5	-2,9%	-11,4%
FTSE	▼	6.001,9	-0,2%	-20,4%
DJI	▲	27.930,3	0,7%	-2,1%
DAX	▼	12.764,8	-0,5%	-3,7%
RTS	▼	1.262,0	-0,9%	-18,5%
Parite		21 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,3284	-0,1%	24,4%
EUR/TRY	▼	8,6404	-0,4%	29,5%
(\$+€)/TRY	▲	8,0468	0,5%	27,5%
EUR/USD	▼	1,1794	0,0%	5,1%
Emtia		21 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	44,84	0,1%	-32,9%
Bakır (\$/ton)	▲	2,97	0,1%	6,4%
Altın (\$/ons)	▼	1.941	-0,3%	27,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	26,73	-0,6%	49,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GARFA 10%	TGSAS -10%	PETKM 6773
TKURU 10%	TLMAN -10%	TUPRS 4919
DERAS 10%	MZHLD -10%	GARAN 1818
DGGYO 10%	NIBAS -10%	RTALB 1291
ALKA 10%	TRCAS -10%	AKBNK 1086

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde 1,141 seviyesine kadar yükselse de günün ikinci yarısında gelen satışlarla 1,109 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi tarihteki en yüksek seviyelerde oluştu ve 32 milyar TL olarak gerçekleşti. Endekse dahil olan 20 hisse değer kazandı, 78 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL gün içinde 7.20 seviyelerine kadar gerilese de sabah saatlerinde 7.33 etrafında dalgalanıyor. Yurtdışı vadeli piyasalarda ise sabah saatlerinde pozitif bir görünüm hakim.

ABD'de teknoloji hisseleri önderliğinde yükseliş sürüyor. Geçen hafta %8 yükselen Apple, yılbaşında bu yana %70 yükseliş kaydetti. Hisse endeksleri ise Dow hariç rekor tazeledi. ABD ile Çin arasında tansiyonun azalmasıyla Asya piyasalarında da pozitif seyir izleniyor. Özellikle kısıtlanan WeChat uygulamasının sahibi Tencent şirketini %4 yükselmesi ABD-Çin görüşmelerinin kısmen de olsa iyileştigiğine işaret etti. Avrupa'da ise zayıf PMI verileri hem hisseler hem de Euro üzerinde baskı yarattı. İçeride ise gündem Cuma günü açıklanan doğalgaz rezervi oldu. Buna göre Türkiye'nin yaklaşık 7 yıllık ihtiyacını karşılayabilecek 320 milyar metre küp doğalgaz rezervinin bulunduğu belirtildi. Bu rezervin ise 2023 yılı itibarıyla kullanılması hedefleniyor. Açıklama öncesinde hızla yükselen hisselerde açıklama sonrasında sert satışlar izlendi. Öte yandan Cuma gecesi Türkiye kredi notu değerlendirmesini yayınlayan Fitch, BB- kredi notunu teyit etse de beklenmedik şekilde görünümü negatife çekti. Sebep olarak gösterilen faktörler farklı bir bakış açısı yaratmazken, fiyatlamalara etkisinin olmayacağını düşünüyoruz. Bugün veri akışı sakin ancak haftanın devamında özellikle FED Başkanı Powell'ın Perşembe günü Jackson Hole toplantısındaki açıklamaları takip edilecek.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,105-1,100 ve 1,075 destek seviyeleri iken 1,120-1,125 direnç bölgesi olarak izlenebilir. 1,125 aşılmadıkça dalgalanmanın devam etmesini bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Türkiye, Karadeniz'de 320 mlr metre küp doğal gaz keşfetti
- Tüketici güven endeksi ağustos ayında 59,6'ya geriledi
- Fitch, Türkiye'nin not görünümünü negatife indirdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Sermaye Hareketleri: KENT
- Kar Payı Ödemeleri: ANACM, GRNYO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		-96,0%
ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		

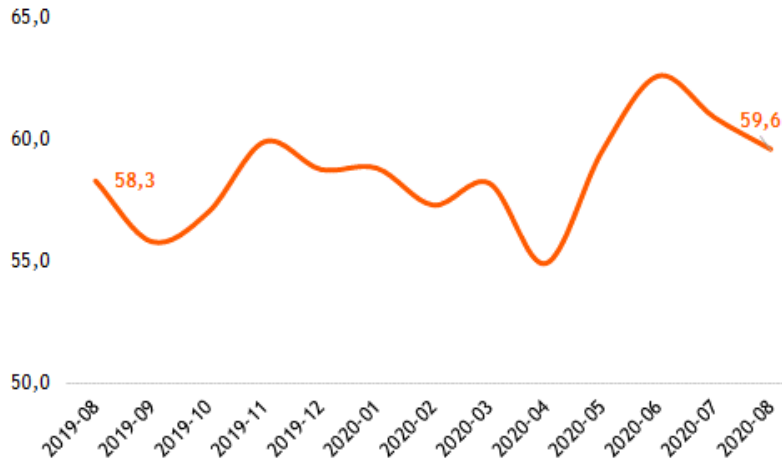
Türkiye, Karadeniz'de 320 mlr metreküp doğal gaz keşfetti

- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Fatih sondaj gemisinin, Sakarya Gaz Sahası'nda 320 mlr metreküp doğal gaz rezervi keşfettiğini açıkladı. Türkiye'nin yıllık gaz ihtiyacı 45 mlr metreküp olup, gaz ihtiyacının %99'u ithal ediliyor. Gaz ithalatının yıllık faturası ise 12 mlr \$ seviyesinde. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Fatih Dönmez, yeni kaynak bulunamaması halinde bile keşfin 7-8 yıllık ihtiyacı karşılayacağını, geriye dönük hesaplandığında gazın değerinin 65 mlr \$ olduğunu ifade etti.

Tüketici güven endeksi ağustos ayında 59,6'ya geriledi

- Mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi ağustos ayında, temmuz ayındaki 60,9 seviyesinden %2,2 düşüşle 59,6'ya geriledi.
- Genel ekonomik durum beklentisi endeksi de temmuz ayındaki 82,2 seviyesinden ağustos ayında 79,5 seviyesine düştü.

Tüketici Güven Endeksi (mevsim etkilerinden arındırılmış)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Fitch, Türkiye'nin not görünümünü negatife indirdi

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, 21 Ağustos tarihli değerlendirmesinde Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken, not görünümünü ise durağandan "negatif"e indirdi.
- Fitch yaptığı değerlendirmede, döviz rezervlerinin azalmasını, zayıf para politikası, negatif reel faiz oranları ve kredi teşviğinin tetiklediği yüksek cari açığın, dış finansman risklerini artırdığını belirtti. Fitch, Türkiye ekonomisinin bu yıl %3,9 daralacağını, 2021'de ise %5,4 büyüyeceğini öngördü.

24 Ağustos 2020 Pazartesi

Kar Payı Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ANACM	24.08.2020	0,04	0,03	0,7%		26.03.2020
GRNYO	24.08.2020	0,03	0,03	1,1%		22.07.2020

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
KENT	659,21	1,0	28.977.661	220.000.000

Haftalık Ajanda

24 Ağustos 2020 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-96,0%
24 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç20	GSYH Çeyrek (mevs. düzelt. %)		-10,1%	-10,1%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç20	GSYH- Yıllık %		-11,70%	-11,70%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi			100,7
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Kapasite Kullanımı			70,7%
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			90,5
25 Ağu.	ABD	16:00	Haz.	S&P/CS-20 Konut Fiyat Endeksi			224,76
25 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi			92,6
25 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları		750 Bin	776 Bin
25 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			10
26 Ağu.	Fransa	09:45	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			94,0
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri			7,6%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			3,6%
27 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Toplantı Özeti			
27 Ağu.	ABD	15:30	2Ç20	GSYH - Çeyrek (Yıllıklandırılmış)%		-32,5%	-32,9%
27 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			1,1 mn
27 Ağu.	ABD	16:10		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak			
27 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		1,5%	16,6%
28 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %			0,6%
28 Ağu.	Almanya	09:00	Eyl.	GfK Tüketici Güven Anketi		-5	-0,3
28 Ağu.	Fransa	09:45	2Ç20	GSYH Yıllık %			-19,0%
28 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi			82,2
28 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			-15,0
28 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Gelirler		-0,2%	-1,1%
28 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Harcamalar		1,5%	5,6%
28 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			72,8

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

Takip Listesi

24 Ağustos 2020 Pazartesi

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	26.364	5,07	560	AL	EÜG	8,50	68%
GARAN	29.736	7,08	1.240	AL	EÜG	12,10	71%
HALKB	12.987	5,25	369	AL	EPG	7,52	43%
ISCTR	22.590	5,02	221	AL	EÜG	7,23	44%
YKBNK	18.161	2,15	335	AL	EÜG	3,06	42%
ALBRK	2.079	1,54	173	TUT	EPG	1,00	-35%
TSKB	3.136	1,12	199	AL	EÜG	1,48	32%
Çimento							
CIMSA	1.620	11,99	38	TUT	EPG	11,10	-7%
AKCNS	2.336	12,20	36	TUT	EPG	10,65	-13%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	15.244	22,56	259	AL	EÜG	25,35	12%
VESTL	5.709	17,02	113	TUT	EÜG	17,00	0%
Demir-Çelik							
EREGL	31.290	8,94	364	AL	EPG	10,00	12%
KRDMD	2.372	3,04	773	TUT	EPG	3,48	14%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.540	3,54	189	TUT	EPG	3,20	-10%
EKGYO	7.410	1,95	1.241	AL	EÜG	2,32	19%
ISGYO	1.687	1,76	140	TUT	EPG	1,60	-9%
Havacılık							
TAVHL	6.016	16,56	143	AL	EPG	22,44	36%
THYAO	15.332	11,11	876	TUT	EÜG	14,15	27%
PGSUS	4.706	46,00	222	AL	EPG	74,50	62%
Holding							
KCHOL	39.814	15,70	179	AL	EÜG	23,10	47%
SAHOL	16.772	8,22	111	AL	EPG	11,20	36%
SISE	13.950	6,20	640	AL	EÜG	6,97	12%
Savunma							
ASELS	39.558	17,35	1.092	AL	EÜG	20,90	20%
OTKAR	3.329	138,70	23	AL	EÜG	205,60	48%
Otomotiv							
FROTO	31.406	89,50	38	TUT	EÜG	91,30	2%
TOASO	10.980	21,96	64	AL	EÜG	32,00	46%
DOAS	3.368	15,31	62	TUT	EPG	14,10	-8%
Perakende							
BIZIM	880	14,67	140	TUT	EPG	15,80	8%
BIMAS	41.290	68,00	299	TUT	EPG	64,65	-5%
MGROS	7.068	39,04	160	TUT	EPG	36,80	-6%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.000	15,00	394	AL	EÜG	25,30	69%

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.