

25 Ağustos 2020 Salı

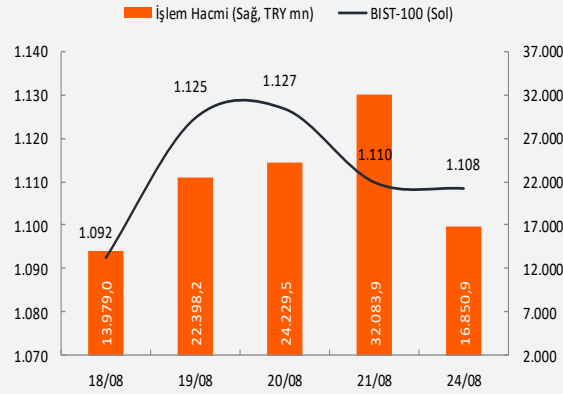
Piyasa Verileri

Endeksler		24 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.108,4	-0,1%	-3,1%
BIST030	▼	1.257,8	-0,1%	-9,4%
VIOP030 Endeks	▲	1.261,0	0,8%	-10,7%
FTSE	▲	6.104,7	1,7%	-19,1%
DJI	▲	28.308,5	1,4%	-0,8%
DAX	▲	13.066,5	2,4%	-1,4%
RTS	▲	1.281,5	1,6%	-17,3%
Parite		24 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,3783	0,0%	24,6%
EUR/TRY	▲	8,7103	0,1%	30,5%
(\$+€)/TRY	▲	8,0738	0,3%	27,9%
EUR/USD	▲	1,1806	0,2%	5,3%
Emtia		24 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	45,64	0,4%	-31,7%
Bakır (\$/ton)	▼	2,97	0,0%	6,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.940	0,0%	27,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	26,77	0,0%	49,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
İZMDC 10%	ALKA -7%	PETKM 3329
PKENT 10%	BURCE -6%	GUSGR 1638
TSPOR 10%	SAYAS -6%	TUPRS 1632
EMKEL 10%	GARFA -6%	GARAN 714
BFREN 10%	ARMDA -6%	EKGYO 656

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı seyretti ve günü %0.13 kayıpla 1,108 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 16.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 35 hisse değer kazandı, 56 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.37 üzerinde seyrine devam ederken, risk primi CDS ise 540 seviyesine gerilemiş durumda. Yurtdışı vadeli endekslerde dünki pozitif seyrin ardından sabah saatlerinde de alıcılı seyrin izleniyor.

ABD’de yeni vaka sayılarının azalmasıyla turizm ve havacılık sektör hisselerindeki yükseliş dikkat çekerken, Apple ve S&P500 endeksi de rekor tazeledi. Çin ile daha önce ertelenen, Faz-1 anlaşmasının değerlendirildiği bir toplantı yapılması da piyasalar tarafında pozitif fiyatlandı. ABD’de bugün tüketici güven endeksi ve yeni konut satışları verisi takip edilecek. Powell’ın Perşembe günkü konuşması öncesinde olumlu haber akışı ile ABD’nin ardından Asya’da da pozitif fiyatlamaya mevcut, Avrupa endekslerinin de güne yükselişe başlaması bekleniyor. İçeride ise sıkılaştırma adımları devam ediyor. TCMB’nin geleneksel yöntemle açtığı repo ihalesinde ortalama basit faiz %11.41 olarak gerçekleşti. Uzun süredir ilk defa da GLP(Geç Likidite Penceresi)’den %11.25 faizle fonlama yapıldı. Böylelikle ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %9.61’e yükselirken, önümüzdeki dönemde daha da yükselmesi beklenebilir. Bu aşamada kur üzerindeki etkisi takip edilmelidir. Bugün içeride kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verileri açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne pozitif başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,105-1,100 ve 1,075 destek seviyeleri iken 1,118-1,125 direnç bölgesi olarak izlenebilir. 1,125 aşılmadıkça dalgalanmanın devam etmesini bekliyoruz. Bugün için 1,118 dirençli seans içi güçlenme açısından tetikleyici olabilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB, sıkılaştırma adımlarına devam ediyor

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: HALKB, TCELL
- Sermaye Hareketleri: SELGD
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	2Ç20	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	-10,1%	-10,1%
Almanya	09:00	2Ç20	GSYH- Yıllık %	-11,70%	-11,70%
Türkiye	10:00	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi		100,7
Türkiye	10:00	Ağu.	Kapasite Kullanımı		70,7%
Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		90,5
ABD	16:00	Haz.	S&P/CS-20 Konut Fiyat Endeksi		224,76
ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi		92,6
ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları	750 Bin	776 Bin
ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		10

TCMB, sıkılaştırma adımlarına devam ediyor

- TCMB'den yapılan açıklamada, likidite yönetimi kapsamında atılan sıkılaştırma adımları çerçevesinde, 10 mlr TL tutarında geleneksel yöntemli repo ihalesi düzenlendiği, önümüzdeki dönemde de ihtiyaç duyulan günlerde geleneksel repo ihalelerine devam edilebileceği belirtildi.
- TCMB ayrıca, likidite yönetimi çerçevesinde geleneksel repo ihalelerinin payının artmasıyla birlikte gerekli görülen günlerde Borsa İstanbul bünyesindeki repo pazarlarında TCMB tarafından yapılan fonlama tutarının azaltılabileceğini belirtti.

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Halkbank (HALKB)**: ABD'deki Halk Bankası davasında New York Güney Bölge Federal Mahkemesinin, bankanın reddihakim başvurusunu reddettiği bildirildi. Ayrıca Halk Bankası avukatları davanın görülmesine Mart 2022'de başlanmasını teklif etmiş, savcılık makamı ise Şubat 2021'i önermişti, ancak Yargıç Berman, davanın ne zaman görüleceğine ilişkin kararını henüz açıklamadı. **Kaynak: Anadolu Ajansı**
- (=) **Turkcell (TCELL)**: Hisse devir işlemlerinin devamı olarak, Turkcell Holding'in, şirket sermayesinde sahip olduğu borsada işlem görmeyen toplam 1.122.000.000,24 adet hissesinden 545.600.000 adedini borsada işlem gören nitelikteki hisseye dönüştürmek için gerekli işlemlere başladığı ve işleminin SPK onayına sunulduğu belirtildi. Bahsi geçen 545.600.000 adet hissenin mülkiyetinin IMTIS Holdings S.a r.l'a geçmesi öngörülmüyor.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelli Oran (%)	Rüşhan Fiyat (TL)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
SELGD	100,00	1,00	11.000.000	22.000.000

Haftalık Ajanda

25 Ağustos 2020 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç20	GSYH Çeyreksele (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 - Çeyreksele(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
31 Ağu.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			
31 Ağu.	Çin	04:00	Ağu.	CFLP PMI İmalat			51.1
31 Ağu.	Çin	04:00	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı			54.2
31 Ağu.	Japonya	08:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			
31 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-2.85 mlr \$
31 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	GSYH Yıllık %			4.5%
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %			
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %			

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

Takip Listesi

25 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	26.000	5,00	559	AL	EÜG	8,50	70%
GARAN	29.232	6,96	1.236	AL	EÜG	12,10	74%
HALKB	12.814	5,18	369	AL	EPG	7,52	45%
ISCTR	22.365	4,97	222	AL	EÜG	7,23	45%
YKBNK	18.077	2,14	335	AL	EÜG	3,06	43%
ALBRK	2.066	1,53	173	TUT	EPG	1,00	-35%
TSKB	3.164	1,13	200	AL	EÜG	1,48	31%
Çimento							
CIMSA	1.614	11,95	38	TUT	EPG	11,10	-7%
AKCNS	2.307	12,05	36	TUT	EPG	10,65	-12%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	15.096	22,34	258	AL	EÜG	25,35	13%
VESTL	5.565	16,59	109	TUT	EÜG	17,00	2%
Demir-Çelik							
EREGL	31.360	8,96	363	AL	EPG	10,00	12%
KRDM	2.341	3,00	775	TUT	EPG	3,48	16%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.560	3,56	189	TUT	EPG	3,20	-10%
EKGYO	7.334	1,93	1.247	AL	EÜG	2,32	20%
ISGYO	1.687	1,76	139	TUT	EPG	1,60	-9%
Havacılık							
TAVHL	6.016	16,56	142	AL	EPG	22,44	36%
THYAO	15.290	11,08	868	TUT	EÜG	14,15	28%
PGSUS	4.753	46,46	221	AL	EPG	74,50	60%
Holding							
KCHOL	40.625	16,02	182	AL	EÜG	23,10	44%
SAHOL	16.935	8,30	112	AL	EPG	11,20	35%
SISE	13.770	6,12	646	AL	EÜG	6,97	14%
Savunma							
ASELS	39.193	17,19	1.082	AL	EÜG	20,90	22%
OTKAR	3.319	138,30	23	AL	EÜG	205,60	49%
Otomotiv							
FROTO	31.161	88,80	38	TUT	EÜG	91,30	3%
TOASO	11.010	22,02	64	AL	EÜG	32,00	45%
DOAS	3.364	15,29	61	TUT	EPG	14,10	-8%
Perakende							
BIZIM	880	14,67	139	TUT	EPG	15,80	8%
BIMAS	42.231	69,55	300	TUT	EPG	64,65	-7%
MGROS	7.159	39,54	158	TUT	EPG	36,80	-7%
Telekomünikasyon							
TCELL	32.472	14,76	396	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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.