

27 Ağustos 2020 Perşembe

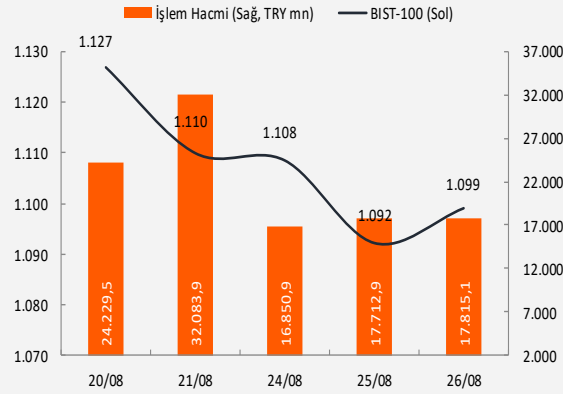
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.099,0	0,6%	-4,0%
BIST030	▲	1.246,0	0,8%	-10,2%
VIOP030 Endeks	▲	1.261,0	0,8%	-10,7%
FTSE	▲	6.045,6	0,1%	-19,9%
DJI	▲	28.331,9	0,3%	-0,7%
DAX	▲	13.190,2	1,0%	-0,4%
RTS	▲	1.273,2	0,5%	-17,8%
Parite		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,3661	-0,1%	24,4%
EUR/TRY	▼	8,7121	-0,1%	30,5%
(\$+€)/TRY	▼	8,0628	-0,4%	27,7%
EUR/USD	▼	1,1827	0,0%	5,4%
Emtia		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	46,29	0,2%	-30,7%
Bakır (\$/ton)	▲	3,00	0,0%	7,5%
Altın (\$/ons)	▼	1.953	0,0%	28,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	27,54	-0,2%	53,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DMSAS 10%	MRSHL -7%	SISE 2368
KENT 10%	DGGYO -6%	PETKM 1147
CRDFA 10%	SASA -6%	GARAN 1035
INTEM 10%	BURCE -6%	GUSGR 959
IZMDC 10%	DOBUR -6%	SASA 889

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyrile başlayan BIST-100 endeksi gün içinde de yükseliş ivmesini korudu ve %0.6 artışla 1,099 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 16.2 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 61 hisse değer kazandı, 35 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL de gün içinde 7.33 seviyelerine kadar gerilese de sabah saatlerinde 7.36 civarında işlem görüyor. Yurtdışı vadeli endekslerde dünkü rekor seviyelerin ardından sabah saatlerinde hafif kar satışları izleniyor.

Bugün ABD'de yapılacak olan Jackson Hole(JH) toplantılarının öncesinde, ABD hisse endeksleri üst üste 4.gün rekor yeniledi. Teknoloji şirketlerinin yükselişi devam ederken endekslerdeki ağırlık değişimi bazı hisselerde baskı yarattı. Hafta başından bu yana yükseliş eğilimde olan ABD tahvil faizleri yeniden %0.7 seviyesinin altına gelirken, altın fiyatları hem faizlerdeki hafif gerileme hem de Güney Çin Denizi'ndeki ABD-Çin gerilimiyle \$1,940 seviyelerine yükseldi. Güney Çin Denizi'nde Çin'in füze ateşlemesi ve bunun üzerine ABD'nin 24 şirkete vize yaptırım kararı uygulaması sabah saatlerine endeksler baskı sebebi olarak değerlendirilebilir. Öte yandan ABD'de kasırga endişeleri hem hisse hem de petrol fiyatlamalarını etkileyebilir, nitekim yüzyılın en sert kasırgası olması bekleniyor. Bugün piyasalarda gözler TSİ 16:10'da FED Başkanı Powell'ın JH toplantısında yapacağı konuşmada olacak. Ayrıca ABD'de 2.çeyrek büyüme verisi takip edilecek.

BIST-100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli grafiklerde dip oluşumu izlenen endekste bu açıdan 1,105 ilk önemli direnç olarak izlenebilir. 1,125 ise ana direnç konumundadır. 1,095-1,075 ise destek seviyeleri olarak takip edilmelidir. Yatırımcılara 1,075 zarar-kes seviyesi olmak üzere pozisyonlarını korumalarını öneriyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ASELS, EKGYO, ISCTR
- Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri: TAVHL
- Sermaye Hareketleri: HLGYO, SANKO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Toplantı Özeti		
ABD	15:30	2Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	-32,5%	-32,9%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		1,1 mn
ABD	16:10		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak		
ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	1,5%	16,6%

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Aselsan (ASELS)**: Tıbbi cihaz ihracatına ilişkin uluslararası bir müşterisi ile toplam bedeli 18.750.000 \$ tutarında yurt dışı satış sözleşmesi imzaladığını, teslimatların 2020 yılı sonuna kadar gerçekleştirileceğini açıkladı. *Yorum: Söz konusu proje tutarı, şirketin 2Ç20 sonu itibarıyla 9,5 mlr \$ tutarındaki bakiye iş miktarının %0,2'sine denk gelmekte olup, haberin hisse performansına nötr yansımaları bekliyoruz.*
- (=) **Emlak Konut GYO (EKGYO)**: İstanbul Bakırköy Şevketiye Florya Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı işi ihalesinin, Şirket'in inşaat yapım işleri ihale ve sözleşme yönetmeliğine göre, 10 Eylül 2020 tarihinde belli istekliler arasında "İhale Usulü" ile yapılacağı açıklandı.
- (=) **İş Bankası (ISCTR)**: İş Bankası, yurt içinde 5 mlr TL nominal tutara kadar ilgili mevzuat uyarınca ilave ana sermaye ve katkı sermaye hesaplamasına dahil edilmesi için gereken şartları haiz, TL cinsinden farklı tutar, vade ve faizlerde olmak üzere borçlanma aracı ihracı için genel müdürlüğe yetki verdiğini açıkladı.

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (26 Ağustos)			Toplam				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
TAVHL	TAV Havalimanları	0,1	1,4	16,0	1,8	28,6	16,3	0,5%	4,8%	14,3%

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelsiz Oran (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
HLGYO	4,53	928.000.000	970.000.000
SANKO	5,00	100.000.000	105.000.000

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %		1,20%	1,90%
31 Ağu.	Çin	04:00	Ağu.	CFLP PMI İmalat		50,7	51,1
31 Ağu.	Çin	04:00	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı			54,2
31 Ağu.	Japonya	08:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			29,5
31 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-2.85 mlr \$
31 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	GSYH Yıllık %		-10,70%	4,50%
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		-0,2%	-0,5%
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		0,2%	-0,1%
1 Eyl.	Çin	04:45	Ağu.	Caixin PMI İmalat		51,3	52,8
1 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Markit/ISO PMI İmalat			56,9
1 Eyl.	Fransa	10:50	Ağu.	Markit PMI İmalat		52,0	49,0
1 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	Markit/BME PMI İmalat		50,0	53,0
1 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %		6,5%	6,4%
1 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat			51,7
1 Eyl.	İngiltere	11:30	Ağu.	Markit PMI İmalat			55,3
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			7,8%
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %			
1 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat			
1 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat PMI			54,2
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			0,7%
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			-3,7%
2 Eyl.	ABD	15:15	Ağu.	ADP İstihdam Raporu			167 Bin
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Fabrika Siparişleri			6,2%
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			

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

Takip Listesi

27 Ağustos 2020 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	25.792	4,96	555	AL	EÜG	8,50	71%
GARAN	28.980	6,90	1.228	AL	EÜG	12,10	75%
HALKB	12.690	5,13	361	AL	EPG	7,52	47%
ISCTR	22.365	4,97	221	AL	EÜG	7,23	45%
YKBNK	17.485	2,07	344	AL	EÜG	3,06	48%
ALBRK	2.039	1,51	169	TUT	EPG	1,00	-34%
TSKB	3.108	1,11	196	AL	EÜG	1,48	33%
Çimento							
CIMSA	1.580	11,70	37	TUT	EPG	11,10	-5%
AKCNS	2.263	11,82	35	TUT	EPG	10,65	-10%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	14.853	21,98	253	AL	EÜG	25,35	15%
VESTL	5.777	17,22	108	TUT	EÜG	17,00	-1%
Demir-Çelik							
EREGL	30.660	8,76	358	AL	EPG	10,00	14%
KRDMD	2.278	2,92	764	TUT	EPG	3,48	19%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.660	3,66	188	TUT	EPG	3,20	-13%
EKGYO	7.068	1,86	1.225	AL	EÜG	2,32	25%
ISGYO	1.668	1,74	137	TUT	EPG	1,60	-8%
Havacılık							
TAVHL	5.780	15,91	143	AL	EPG	22,44	41%
THYAO	15.221	11,03	879	TUT	EÜG	14,15	28%
PGSUS	4.878	47,68	227	AL	EPG	74,50	56%
Holding							
KCHOL	39.814	15,70	183	AL	EÜG	23,10	47%
SAHOL	16.405	8,04	112	AL	EPG	11,20	39%
SISE	14.063	6,25	670	AL	EÜG	6,97	12%
Savunma							
ASELS	38.714	16,98	1.066	AL	EÜG	20,90	23%
OTKAR	3.312	138,00	22	AL	EÜG	205,60	49%
Otomotiv							
FROTO	30.161	85,95	37	TUT	EÜG	91,30	6%
TOASO	10.920	21,84	64	AL	EÜG	32,00	47%
DOAS	3.274	14,88	60	TUT	EPG	14,10	-5%
Perakende							
BIZIM	887	14,79	136	TUT	EPG	15,80	7%
BIMAS	43.506	71,65	300	TUT	EPG	64,65	-10%
MGROS	6.963	38,46	157	TUT	EPG	36,80	-4%
Telekomünikasyon							
TCELL	31.812	14,46	390	AL	EÜG	25,30	75%

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 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.