

08 Eylül 2020 Salı

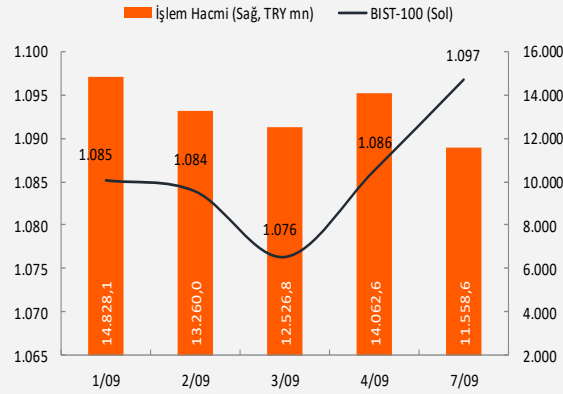
Piyasa Verileri

Endeksler		7 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.096,8	1,0%	-4,1%
BIST030	▲	1.231,9	0,7%	-11,3%
VIOP30 Endeks	▲	1.238,3	0,3%	-12,3%
FTSE	▲	5.937,4	2,4%	-21,3%
DJI	▼	28.133,3	-0,6%	-1,4%
DAX	▲	13.100,3	2,0%	-1,1%
RTS	▼	1.218,5	-0,1%	-21,3%
Parite		7 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,4588	0,0%	25,6%
EUR/TRY	▼	8,8051	-0,1%	31,9%
(\$+€)/TRY	▲	8,1433	0,1%	29,0%
EUR/USD	▼	1,1804	-0,1%	5,2%
Emtia		7 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	42,18	-0,3%	-36,9%
Bakır (\$/ton)	▼	3,07	-0,3%	9,9%
Altın (\$/ons)	▼	1.933	-0,1%	26,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	26,99	1,0%	50,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
COSMO 10%	KENT -10%	GSRAY 1250
DITAS 10%	PKENT -10%	SISE 887
SELGD 10%	IZMDC -10%	TURSG 801
UTPYA 10%	CRDFA -10%	EKGYO 800
GSRAY 10%	ATSYH -6%	FENER 751

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde de gücünü korudu ve %0.9 artışla 1,096 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi ABD piyasalarının da kapalı olmasının etkisiyle ortalamaların altında 11.5 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 84 hisse değer kazandı, 8 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL sabah saatlerinde 7.44 seviyelerinde işlem görürken, risk primi CDS 514 seviyesinden kapandı. Açılış öncesi yurtdışı vadeli endekslerde hafif pozitif bir seyir izlenirken, Nasdaq'taki zayıflık ise sürüyor.

ABD endekslerinde rotasyon fiyatlaması devam ediyor. Ralliyi sürükleyen teknoloji şirketlerinin ağırlıkta olduğu Nasdaq baskı altında kalırken, S&P ve Dow ekonomik toparlanmayı fiyatlıyor. Dün kapalı olan ABD piyasaları bugün vadeli işlemlerde tepki alımlarına işaret ediyor. Küresel fiyatlamada Trump'ın Ekim ayında aşı kullanımının hedeflemesi ve Çin ile ilişkiler etkili oluyor. Öte yandan seçim fiyatlamasının da zaman zaman açıklamalarla dalgalanma yaratabileceğini belirtelim. İçeride ise Doğu Akdeniz gelişmelerini takip etmeye devam ediyoruz. Son birkaç işlem gününde endeksin yurtdışına rağmen çok daha güçlü kaldığını ancak hacmin hala düşük olduğunu gözlemliyoruz.

BIST-100 endeksinin güne pozitif seyrirle başlamasını bekliyoruz. Endekste 1,100-1,125 direnç seviyeleri iken 1,090-1,085 destek seviyeleri olarak izlenmelidir. Çünkü kapanışla beraber endekste teknik görünümün güçlendiğini düşünüyor, 1,085 seviyesi üzerinde fırsatların değerlendirilmesini öneriyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Hazine nakit dengesi ağustos ayında 30,4 mlr TL fazla verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar BIST'te ağustos ayında 5,7 mlr TL'lik net satış gerçekleştirdi
- Pay Geri Alım Bildirimleri: ENKAI
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	2Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	-8,1%	-7,8%
Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-77,3 mlr \$
Almanya	09:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		15,6 mlr \$
Fransa	09:45	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		-8 mlr \$
Avro Bölgesi	12:00	2Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	-12,1%	-12,1%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç20	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	-15,0%	-15,0%

Hazine nakit dengesi ağustos ayında 30,4 mlr TL fazla verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre hazine nakit dengesi ağustos ayında 30,4 mlr TL fazla verdi. Aynı dönemde faiz dışı denge ise 41,6 mlr TL fazla olarak gerçekleşti. Bir önceki yılın aynı ayına göre Hazine'nin gelirleri %10,6 oranında artarken, giderleri %14,6 düşüş gösterdi. Böylece ocak-ağustos döneminde hazine nakit dengesi 109,8 mlr TL açık vermiş oldu. 2019'un aynı döneminde açık 68,1 seviyesinde bulunuyordu.
- Hazine ağustos ayında 39,3 mlr TL net iç borçlanma gerçekleştirirken, 814 mn TL dış borç ödemesi gerçekleştirdi.

Yabancı yatırımcılar BİST'te ağustos ayında 5,7 mlr TL'lik net satış gerçekleştirdi

Borsa İstanbul'da 2020 yılı ağustos ayında yabancı yatırımcılar toplam 5,7 mlr TL net satış gerçekleştirdi. Bu ay dikkati çeken gelişmeler;

- Yabancı yatırımcıların en çok net alım yaptığı hisseler THYAO (272 mn TL), ARCLK (119 mn TL), AEFES (82 mn TL) iken, en çok net satış yaptığı hisseler sırasıyla TUPRS (1,15 mlr TL), BİMAS (868 mn TL), AKBNK (583 mn TL) olarak gerçekleşmiştir.
- Bankacılık endeksi hisselerinde ağustos ayı toplamında gerçekleşen net satış miktarı 1,2 mlr TL olurken, en çok satılan banka hisseleri sırasıyla AKBNK, GARAN, YKBNK oldu.
- Yabancı yatırımcıların ağustos ayı genelinde yaptıkları işlem hacmi miktarı 223,7 mlr TL olurken, toplam işlem hacmi içindeki payları ise %21 olarak gerçekleşti.
- Yabancı yatırımcıların ağustos sonunda toplam BİST payı %51,61 olarak gerçekleşti.

Ağustos 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	5.859,0	GARAN	6.297,4	THYAO	271,9	TUPRS	-1.153,0
THYAO	5.208,7	TUPRS	6.218,9	ARCLK	119,2	BİMAS	-867,8
TUPRS	5.065,8	THYAO	4.936,7	AEFES	82,3	AKBNK	-583,3
ASELS	4.766,7	ASELS	4.915,9	FROTO	74,9	KCHOL	-487,2
EKGYO	4.593,0	EKGYO	4.528,4	PETKM	71,9	GARAN	-438,4
AKBNK	3.588,9	AKBNK	4.172,2	SASA	65,7	TTKOM	-259,1
SİSE	3.520,6	BİMAS	4.172,1	GLYHO	64,9	TRKCM	-185,9
BİMAS	3.304,3	SİSE	3.648,6	EKGYO	64,6	YKBNK	-178,0
PETKM	3.292,3	PETKM	3.220,4	SODA	47,8	KOZAL	-171,5
TCELL	2.768,7	TCELL	2.896,7	KRDMD	46,6	ASELS	-149,2
TURSG	2.621,9	KCHOL	2.889,6	ICBCT	39,7	TCELL	-128,0
KCHOL	2.402,4	TURSG	2.662,3	ISCTR	39,2	SİSE	-128,0
KRDMD	2.394,1	KRDMD	2.347,6	EREGL	37,8	İPEKE	-106,7
SASA	2.329,3	SASA	2.263,5	DOHOL	32,5	SAHOL	-97,9
EREGL	2.144,0	EREGL	2.106,1	CCOLA	23,2	ULKER	-87,1

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	56.362,1	THYAO	57.062,7	ASELS	768,5	GARAN	-5.735,4
GARAN	44.942,2	GARAN	50.677,6	MGROS	332,7	TUPRS	-4.848,5
ASELS	43.034,5	ASELS	42.266,1	PETKM	222,6	AKBNK	-3.339,1
TUPRS	20.457,9	TUPRS	25.306,4	ARENA	198,9	EREGL	-1.725,0
AKBNK	20.267,7	AKBNK	23.606,8	VESTL	127,9	TCELL	-1.705,1
EKGYO	18.124,8	BİMAS	18.823,5	TTRAK	126,5	YKBNK	-1.581,3
BİMAS	17.531,0	EKGYO	18.228,7	DOAS	108,6	VAKBN	-1.543,9
KRDMD	17.135,6	TCELL	17.593,5	SASA	100,8	KCHOL	-1.413,6
TCELL	15.888,3	KRDMD	17.273,8	FROTO	79,2	BİMAS	-1.292,4
PETKM	15.386,1	EREGL	16.087,1	ECILC	67,7	TKFEN	-1.204,7
EREGL	14.362,1	PETKM	15.163,5	METRO	33,5	TAVHL	-1.157,2
SİSE	14.299,3	VAKBN	15.157,9	POLHO	33,4	ISCTR	-1.133,6
VAKBN	13.614,0	SİSE	15.143,1	ANELE	31,6	PGSUS	-1.054,2
HALKB	13.285,8	HALKB	13.931,8	GOODY	29,6	TTKOM	-984,5
PGSUS	12.350,1	PGSUS	13.404,4	IEYHO	29,3	SİSE	-843,8

08 Eylül 2020 Salı

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (7 Eylül)			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)
ENKAI	Enka İnşaat	0,0	0,1	6,7	10,8	70,1	6,5	0,2%	38,5%	33,4%

Haftalık Ajanda

08 Eylül 2020 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		-8,1%	-7,8%
8 Eyl.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-77,3 mlr \$
8 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			15,6 mlr \$
8 Eyl.	Fransa	09:45	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			-8 mlr \$
8 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		-12,1%	-12,1%
8 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç20	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		-15,0%	-15,0%
9 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-2,0%	-2,4%
9 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		2,40	2,7%
10 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			9,3%
10 Eyl.	Fransa	09:45	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		5,1%	12,7%
10 Eyl.	Türkiye	10:00	Haz.	İşsizlik Oranı			12,9%
10 Eyl.	Avro Bölgesi	14:45	Ağu.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı		0,00%	0,00%
10 Eyl.	Avro Bölgesi	15:30		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,2%	0,6%
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-0,3%	-0,4%
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
10 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %		4,9%	8,8%
11 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			-0,9%
11 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		-8,7%	-12,5%
11 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		-0,1%	-0,1%
11 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Cari Denge		-2,0 mlr \$	-2,93 mlr \$
11 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,6%
11 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		1,2%	1,0%
14 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			8,0%
14 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			6,2%
14 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			
14 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,1%	0,1%
14 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)		-12,3%	-12,3%

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

Takip Listesi

08 Eylül 2020 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	25.636	4,93	539	AL	EÜG	8,50	72%
GARAN	28.644	6,82	1.153	AL	EÜG	12,10	77%
HALKB	12.567	5,08	368	AL	EPG	7,52	48%
ISCTR	22.725	5,05	219	AL	EÜG	7,23	43%
YKBNK	17.232	2,04	324	AL	EÜG	3,06	50%
ALBRK	2.012	1,49	164	TUT	EPG	1,00	-33%
TSKB	3.080	1,10	191	AL	EÜG	1,48	35%
Çimento							
CIMSA	1.537	11,38	33	TUT	EPG	11,10	-2%
AKCNS	2.259	11,80	33	TUT	EPG	10,65	-10%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	14.771	21,86	239	AL	EÜG	25,35	16%
VESTL	6.072	18,10	110	TUT	EÜG	17,00	-6%
Demir-Çelik							
EREGL	31.290	8,94	349	AL	EPG	10,00	12%
KRDMD	2.356	3,02	823	TUT	EPG	3,48	15%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.540	3,54	182	TUT	EPG	3,20	-10%
EKGYO	6.916	1,82	1.220	AL	EÜG	2,32	27%
ISGYO	1.630	1,70	133	TUT	EPG	1,60	-6%
Havacılık							
TAVHL	5.587	15,38	138	AL	EPG	22,44	46%
THYAO	14.849	10,76	788	TUT	EÜG	14,15	32%
PGSUS	4.724	46,18	191	AL	EPG	74,50	61%
Holding							
KCHOL	37.810	14,91	183	AL	EÜG	23,10	55%
SAHOL	16.099	7,89	109	AL	EPG	11,20	42%
SISE	14.153	6,29	783	AL	EÜG	6,97	11%
Savunma							
ASELS	38.532	16,90	1.028	AL	EÜG	20,90	24%
OTKAR	3.334	138,90	23	AL	EÜG	205,60	48%
Otomotiv							
FROTO	30.459	86,80	38	TUT	EÜG	91,30	5%
TOASO	11.700	23,40	64	AL	EÜG	32,00	37%
DOAS	3.177	14,44	59	TUT	EPG	14,10	-2%
Perakende							
BIZIM	962	16,03	132	TUT	EPG	15,80	-1%
BIMAS	41.107	67,70	289	TUT	EPG	64,65	-5%
MGROS	6.934	38,30	147	TUT	EPG	36,80	-4%
Telekomünikasyon							
TCELL	32.692	14,86	394	AL	EÜG	25,30	70%

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

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.