

10 Eylül 2020 Perşembe

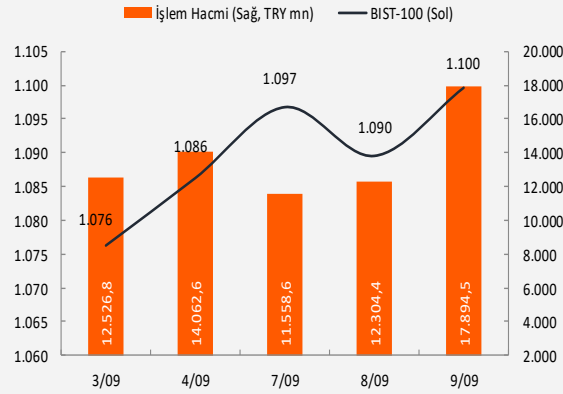
## Piyasa Verileri

| Endeksler         |   | 9 Eylül  | %Değ. | Ybb    |
|-------------------|---|----------|-------|--------|
| BIST100           | ▲ | 1.099,7  | 0,9%  | -3,9%  |
| BIST030           | ▲ | 1.234,5  | 1,0%  | -11,1% |
| VIOP030 Endeks    | ▲ | 1.245,0  | 1,5%  | -11,8% |
| FTSE              | ▲ | 6.012,8  | 1,4%  | -20,3% |
| DJI               | ▲ | 27.940,5 | 1,6%  | -2,1%  |
| DAX               | ▲ | 13.237,2 | 2,1%  | -0,1%  |
| RTS               | ▲ | 1.201,3  | 1,0%  | -22,4% |
| Parite            |   | 9 Eylül  | %Değ. | Ybb    |
| USD/TRY           | ▼ | 7,4789   | -0,1% | 26,2%  |
| EUR/TRY           | ▲ | 8,8455   | 0,0%  | 32,5%  |
| (\$+€)/TRY        | ▲ | 8,1798   | 0,2%  | 29,6%  |
| EUR/USD           | ▲ | 1,1825   | 0,2%  | 5,4%   |
| Emtia             |   | 9 Eylül  | %Değ. | Ybb    |
| Brent Petrol(bbl) | ▲ | 41,08    | 0,6%  | -38,5% |
| Bakır (\$/ton)    | ▼ | 3,05     | -0,7% | 9,3%   |
| Altın (\$/ons)    | ▲ | 1.957    | 0,1%  | 28,5%  |
| Gümüş (\$/ons)    | ▲ | 27,32    | 0,9%  | 52,5%  |

## Performans ve işlem hacmi verileri

| Yükselenler (%) | Düşenler (%) | Hacim (mn TL) |
|-----------------|--------------|---------------|
| ALCAR 10%       | DOBUR -10%   | PETKM 3276    |
| ARMDA 10%       | PKENT -10%   | TUPRS 1746    |
| COSMO 10%       | ETILR -10%   | ZOREN 882     |
| FMIZP 10%       | DGATE -10%   | ODAS 818      |
| PETKM 10%       | RAYSG -10%   | AFYON 779     |

## BIST 100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında yükselişine devam etti ve günü 1,099 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi son 10 gündür ilk kez ortalamaların üzerinde, 17.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 69 hisse değer kazandı, 29 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.50 altında kalmaya devam ederken, risk primi CDS 521 seviyesinden işlem gördü. Yurtdışı vadeli piyasalarda ise sabah saatlerinde, genel olarak pozitif bir görünüm hakim.

Son 3 gündür teknoloji şirketlerinde yaşanan düşüş yerini tepki yükselişine bıraktı. Özellikle ABD’de Tesla, Apple gibi şirketlerde görülen tepki yükselişi tüm endekslere yansdı. Kısa vadede sektörel rotasyon fiyatlamalarının devam edebileceğini düşünüyoruz. Piyasalarda bugün ECB faiz kararı takip edilecek. Piyasa beklentisi faizlerde değişiklik yapılmayacağı yönünde ancak açıklamaların tonu para birimleri açısından kritik olacaktır. Euro/Dolar paritesi için 1.1750 seviyesi kısa vadede önemli destek olarak izlenebilir.

BIST-100 endeksinin güne pozitif seyirle başlamasını bekliyoruz. Endekste 1,110-1,125 direnç seviyeleri iken 1,095-1,085 destek seviyeleri olarak izlenmelidir. Kısa vadeli yükselişin 1,085 stop ile 1,125 hedeflediğini düşünüyoruz.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: PETKM, SKBNK
- Pay Geri Alım Bildirimleri: ENKAI
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

## Takvim

| Ülke         | TSİ   | Dönem | Veri                                    | Beklenti | Önceki |
|--------------|-------|-------|-----------------------------------------|----------|--------|
| İngiltere    | 09:00 | Tem.  | Sanayi Üretimi- Aylık %                 |          | 9,3%   |
| Fransa       | 09:45 | Tem.  | Sanayi Üretimi- Aylık %                 | 5,1%     | 12,7%  |
| Türkiye      | 10:00 | Haz.  | İşsizlik Oranı                          |          | 12,9%  |
| Avro Bölgesi | 14:45 | Ağu.  | Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı | 0,00%    | 0,00%  |
| Avro Bölgesi | 15:30 |       | AMB Başkanı Lagarde’ın Basın Toplantısı |          |        |
| ABD          | 15:30 | Ağu.  | ÜFE - Aylık %                           | 0,2%     | 0,6%   |
| ABD          | 15:30 | Ağu.  | ÜFE - Yıllık %                          | -0,3%    | -0,4%  |
| ABD          | 15:30 | Ağu.  | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları     |          |        |
| ABD          | 17:00 | Ağu.  | Toptan Stoklar- Aylık %                 | 4,9%     | 8,8%   |

## Kısa Kısa Haberler

- (=) **Petkim (PETKM)**: Ortaklarına kar payı olarak %20 bedelsiz hisse dağıtma kararının, 2 Ekim tarihinde yapılacak genel kurul toplantısında onaya sunulacağını bildirdi.
- (=) **Şekerbank (SKBNK)**: Banka'nın 2,5 mlr TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1,16 mlr TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 702 mn TL (%60,62) oranında artırılarak 1,86 mlr TL'ye çıkarılmasına karar verildiği açıklandı. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmayacağı ve rüçhan hakkı kullandırma fiyatının pay başına 1,0 TL olarak açıklandı. Şekerbank'ın sermaye artırımını dolayısıyla elde edeceği fonun, bankanın hâlihazırda kuvvetli olan sermaye yapısı ile yasal sınırların üzerinde olan sermaye yeterliliği rasyolarını daha kuvvetlendirerek, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanması amacıyla kullanılacağı belirtildi.

## Pay Geri Alım Bildirimleri

| Hisse | Şirket Adı  | Günlük (8 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 | 0,1              | 0,6                  | 6,7                        | 11,4             | 74,2                 | 6,5                        | 0,2%                | 40,7%                                | 35,3%         |

# Haftalık Ajanda

10 Eylül 2020 Perşembe

| Tarih   | Ülke         | TSİ   | Dönem | Veri                                             | Önem                                                                                  | Beklenti    | Önceki       |
|---------|--------------|-------|-------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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 | Ağu.  | 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%       |
| 15 Eyl. | Çin          | 05:00 | Ağu.  | Sanayi Üretimi- Yıllık %                         |    | 5,1%        | 4,8%         |
| 15 Eyl. | Çin          | 05:00 | Ağu.  | Perakende Satışlar- Yıllık %                     |    | 0,1%        | -1,1%        |
| 15 Eyl. | İngiltere    | 09:00 | Tem.  | ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)                     |    | 4,2%        | 3,9%         |
| 15 Eyl. | Fransa       | 09:45 | Ağu.  | TÜFE- Yıllık %                                   |   | 0,9%        | 0,2%         |
| 15 Eyl. | Türkiye      | 10:00 | Ağu.  | Konut Satışları                                  |  |             |              |
| 15 Eyl. | Türkiye      | 10:00 | Ağu.  | Konut Satışları- Yıllık %                        |  |             |              |
| 15 Eyl. | Türkiye      | 11:00 | Ağu.  | Bütçe Dengesi                                    |  |             | -29,70 mlr ₺ |
| 15 Eyl. | Almanya      | 12:00 | Eyl.  | Zew Beklenti Endeksi                             |  | 58,0        | 71,5         |
| 16 Eyl. | Japonya      | 02:50 | Ağu.  | Dış Ticaret Dengesi                              |  | ¥ -77,6 mlr | ¥ 10,9 mlr   |
| 16 Eyl. | İngiltere    | 09:00 | Ağu.  | TÜFE- Aylık %                                    |  | -0,1%       | 0,4%         |
| 16 Eyl. | İngiltere    | 09:00 | Ağu.  | TÜFE- Yıllık %                                   |  | 0,6%        | 1,0%         |
| 16 Eyl. | Avro Bölgesi | 12:00 | Tem.  | Dış Ticaret Dengesi                              |  | € 12,6 mlr  | € 21,2 mlr   |
| 16 Eyl. | Türkiye      | 14:30 | Tem.  | Konut Fiyat Endeksi, Aylık %                     |  |             |              |
| 16 Eyl. | ABD          | 15:30 | Ağu.  | Perakende Satışlar -Aylık%                       |  |             |              |
| 16 Eyl. | ABD          | 15:30 | Ağu.  | Otomotiv hariç - Perakende Satışlar -Aylık%      |  |             | 0,6%         |
| 16 Eyl. | ABD          | 17:00 | Tem.  | İşletme Stokları                                 |  |             | -1,1%        |
| 16 Eyl. | ABD          | 21:00 | Ağu.  | Fed Faiz Kararı                                  |  | %0,0- 0,25  | %0,0- 0,25   |
| 16 Eyl. | ABD          | 21:30 |       | Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı           |                                                                                       |             |              |

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

# Takip Listesi

10 Eylül 2020 Perşembe

|                          | PD<br>(mn TL) | Hisse Fiyatı (TL) | 3A ort. hacim (TLmn) | Uzun Vade Öneri | Kısa Vade Öneri | Hedef Fiyat | Getiri Potansiyeli |
|--------------------------|---------------|-------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|
| <b>Bankacılık</b>        |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| AKBNK                    | 25.428        | 4,89              | 532                  | AL              | EÜG             | 8,50        | 74%                |
| GARAN                    | 28.392        | 6,76              | 1.124                | AL              | EÜG             | 12,10       | 79%                |
| HALKB                    | 12.542        | 5,07              | 368                  | AL              | EPG             | 7,52        | 48%                |
| ISCTR                    | 22.590        | 5,02              | 218                  | AL              | EÜG             | 7,23        | 44%                |
| YKBK                     | 17.316        | 2,05              | 321                  | AL              | EÜG             | 3,06        | 49%                |
| ALBRK                    | 1.971         | 1,46              | 163                  | TUT             | EPG             | 1,00        | -32%               |
| TSKB                     | 3.024         | 1,08              | 189                  | AL              | EÜG             | 1,48        | 37%                |
| <b>Çimento</b>           |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| CIMSA                    | 1.578         | 11,68             | 33                   | TUT             | EPG             | 11,10       | -5%                |
| AKCNS                    | 2.353         | 12,29             | 34                   | TUT             | EPG             | 10,65       | -13%               |
| <b>Dayanıklı Tüketim</b> |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| ARCLK                    | 14.880        | 22,02             | 236                  | AL              | EÜG             | 25,35       | 15%                |
| VESTL                    | 5.797         | 17,28             | 109                  | TUT             | EÜG             | 17,00       | -2%                |
| <b>Demir-Çelik</b>       |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| EREGL                    | 31.605        | 9,03              | 346                  | AL              | EPG             | 10,00       | 11%                |
| KRDM                     | 2.403         | 3,08              | 830                  | TUT             | EPG             | 3,48        | 13%                |
| <b>Gayrimenkul</b>       |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| TRGYO                    | 3.600         | 3,60              | 183                  | TUT             | EPG             | 3,20        | -11%               |
| EKGYO                    | 6.840         | 1,80              | 1.216                | AL              | EÜG             | 2,32        | 29%                |
| ISGYO                    | 1.649         | 1,72              | 130                  | TUT             | EPG             | 1,60        | -7%                |
| <b>Havacılık</b>         |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| TAVHL                    | 5.540         | 15,25             | 140                  | AL              | EPG             | 22,44       | 47%                |
| THYAO                    | 14.973        | 10,85             | 780                  | TUT             | EÜG             | 14,15       | 30%                |
| PGSUS                    | 4.661         | 45,56             | 191                  | AL              | EPG             | 74,50       | 64%                |
| <b>Holding</b>           |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| KCHOL                    | 37.633        | 14,84             | 183                  | AL              | EÜG             | 23,10       | 56%                |
| SAHOL                    | 16.099        | 7,89              | 109                  | AL              | EPG             | 11,20       | 42%                |
| SISE                     | 13.973        | 6,21              | 793                  | AL              | EÜG             | 6,97        | 12%                |
| <b>Savunma</b>           |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| ASELS                    | 37.757        | 16,56             | 1.023                | AL              | EÜG             | 20,90       | 26%                |
| OTKAR                    | 3.312         | 138,00            | 23                   | AL              | EÜG             | 205,60      | 49%                |
| <b>Otomotiv</b>          |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| FROTO                    | 30.284        | 86,30             | 38                   | TUT             | EÜG             | 91,30       | 6%                 |
| TOASO                    | 11.500        | 23,00             | 65                   | AL              | EÜG             | 32,00       | 39%                |
| DOAS                     | 3.212         | 14,60             | 59                   | TUT             | EPG             | 14,10       | -3%                |
| <b>Perakende</b>         |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| BİZİM                    | 951           | 15,85             | 130                  | TUT             | EPG             | 15,80       | 0%                 |
| BİMAS                    | 41.411        | 68,20             | 283                  | TUT             | EPG             | 64,65       | -5%                |
| MGROS                    | 6.974         | 38,52             | 146                  | TUT             | EPG             | 36,80       | -4%                |
| <b>Telekomünikasyon</b>  |               |                   |                      |                 |                 |             |                    |
| TCELL                    | 31.746        | 14,43             | 394                  | 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](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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 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.