

17 Eylül 2020 Perşembe

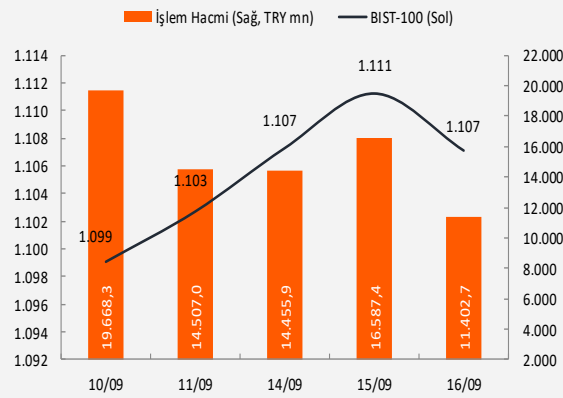
Piyasa Verileri

Endeksler		16 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.107,1	-0,4%	-3,2%
BIST030	▼	1.236,1	-0,5%	-11,0%
VIOP030 Endeks	▼	1.242,5	-0,3%	-12,0%
FTSE	▼	6.078,5	-0,4%	-19,4%
DJI	▲	28.032,4	0,1%	-1,8%
DAX	▲	13.255,4	0,3%	0,1%
RTS	▼	1.251,9	-0,2%	-19,2%
Parite		16 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,4976	-0,1%	26,4%
EUR/TRY	▼	8,8219	-0,6%	32,2%
(\$+€)/TRY	▲	8,1953	0,1%	29,8%
EUR/USD	▼	1,1765	-0,4%	4,9%
Emtia		16 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	42,12	-1,3%	-37,0%
Bakır (\$/ton)	▼	3,05	-1,0%	9,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.950	-1,0%	28,0%
Gümüş (\$/ons)	▼	27,03	-1,6%	50,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ETİYAT 10%	KENT -10%	KRDMD 1100
POLTK 10%	TDGYO -10%	SASA 776
SNKRN 10%	LKMNH -10%	PETKM 737
EGCYH 10%	NUGYO -10%	SISE 554
UFUK 10%	KRDMA -7%	AVOD 391

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne pozitif tarafta başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında zayıf seyretti ve %0.37 kayıpla 1,107 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi düşük kalarak 11.4 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 30 hisse değer kazandı, 63 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.50 üzerinde işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda ise sabah saatlerinde satıcılı bir seyir izleniyor.

Dün haftanın en önemli gündem maddesi olan FED toplantısı takip edildi. Toplantı sonrasında piyasalarda önce yükseliş, ardından basın toplantısı sırasında ise hızlı satışlar izlendi. FED'in piyasa beklentisinden çok uzak kararlar vermediğini gözlemledik ancak bazı üyelerin kararlara şerh koyması ve özellikle varlık alım programına ilişkin belirsizlik piyasalarda satışa sebep oldu. FED'in kararlarının odağında enflasyon yer alırken, düşük talep ve petrol fiyatları sebebiyle enflasyonun da düşük kaldığı belirtildi ve JH toplantısında açıklanan ortalama enflasyon hedefine ilişkin açıklamalar yapıldı. Piyasa beklentileri varlık alımlarının belli kriterlere bağlanması şeklinde iken FED bu konuyu nispeten belirsiz bıraktı ve bu da piyasada satışa sebep oldu. Kısa vadede ABD dolarının değerlendirilmesine bağlı olarak dalgalanma görülebilir ancak genel görüntünün değişmesini beklemiyoruz.

BIST-100 endeksinin güne hafif negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste 1,105-1,095 ve 1,075 destek seviyeleri iken 1,095 zarar-kes seviyesi olmak üzere pozisyonların korunmasını öneriyoruz. 1,095 üzerinde kalındıkça 1,125 hedef olarak korunacaktır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- OECD, "Ara Dönem Ekonomik Görünüm" raporunu yayınladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: SISE
- Açıklanan Temettüleri: AGHOL
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	06:00	Ağu.	BOJ Para Politikası Toplantısı	-0,10%	
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %	-0,2%	-0,2%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %	-0,4%	-0,4%
İngiltere	14:00	Ağu.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	0,1%	0,1%
ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları	1,49 mn	1,5 mn
ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları -Aylık %		22,6%
ABD	15:30	Eyl.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	21,0	17,2
ABD	15:30	Ağu.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		

OECD, "Ara Dönem Ekonomik Görünüm" raporunu yayınladı

- OECD yayınladığı "Ara Dönem Ekonomik Görünüm" raporunda, küresel ekonomik görünümün Covid-19 salgını nedeniyle son derece belirsiz kalmaya devam ettiğini belirterek, haziran ayında %6,0 olarak açıkladığı küresel ekonomide küçülme tahminini %4,5'e düşürdüğünü duyurdu. 2021 için ise büyüme tahmini ise %5,2'den %5,0'e revize edildi.
- Raporda, Türk ekonomisi için 2020 yılında %4,8 olan daralma tahmini %2,9'a düşürülürken, 2021 GSYH büyüme tahmini ise %4,3'ten %3,9'a indirildi.
- Yayınlanan raporda, 2020 yılında Türkiye, Çin, ABD ve Avrupa ekonomileri için yukarı yönlü, son haftalarda Covid-19 salgınından en fazla etkilenen ülkeler olan Arjantin, Hindistan ve Meksika ekonomileri ise aşağı yönlü güncelleme yapıldı. **Kaynak:ntv.com.tr**

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Şişe Cam (SISE):** Şirketin **Anadolu Cam (ANACM)**, **Denizli Cam (DENCM)**, **Paşabahçe Cam**, **Soda Sanayii (SODA)** ve **Trakya Cam'ı (TRKCM)** devralarak Şişe Cam bünyesinde birleşilmesi işleminin 28 Ağustos 2020 tarihinde genel kurulda onaylandığını, ayrılma hakkı kullanımının 23 Eylül tarihinde sona ereceği belirtildi. Birleşme işlemi, Şişecam sermayesinde gerçekleştirilecek olan sermaye artırımının ve diğer esas sözleşme değişikliklerinin tescili için 24 Eylül tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil başvurularının yapılmasının planlandığı, birleşme işlemi, Şişecam sermaye artırımı ve diğer esas sözleşme değişikliklerinin 30 Eylül tarihinde tescil edilmesinin hedeflendiği belirtildi.

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
AGHOL	13.10.2020	0,12	0,12	0,7%		

17 Eylül 2020 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Eyl.	Japonya	06:00	Ağu.	BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,10%
17 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		-0,2%	-0,2%
17 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		-0,4%	-0,4%
17 Eyl.	İngiltere	14:00	Ağu.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,1%	0,1%
17 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları		1,49 mn	1,5 mn
17 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları -Aylık %			22,6%
17 Eyl.	ABD	15:30	Eyl.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		21,0	17,2
17 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
18 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %		0,2%	0,3%
18 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,1%	0,2%
18 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-1,8%	-1,7%
18 Eyl.	Türkiye	14:30	Eyl.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			10,8%
18 Eyl.	ABD	15:30	2Ç20	Cari Denge		-162,7 mlr \$	-104,2 mlr \$
18 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		1,3%	1,4%
18 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		74,5	74,1
21 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			1,18
21 Eyl.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			59,6
22 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			-14,7
22 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. EL Konut Satışları		6,10 mn	5,86 mn
22 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları - Aylık %		4,1%	24,7%
22 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			18,0
22 Eyl.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat			52,2
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			52,5
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat			51,7
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			50,5
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat			55,2
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			58,8
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat			53,1
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			55,0

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

Takip Listesi

17 Eylül 2020 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	25.428	4,89	526	AL	EÜG	8,50	74%
GARAN	28.182	6,71	1.100	AL	EÜG	12,10	80%
HALKB	12.517	5,06	380	AL	EPG	7,52	49%
ISCTR	22.545	5,01	216	AL	EÜG	7,23	44%
YKBK	17.063	2,02	314	AL	EÜG	3,06	51%
ALBRK	2.039	1,51	166	TUT	EPG	1,00	-34%
TSKB	3.052	1,09	174	AL	EÜG	1,48	36%
Çimento							
CIMSA	1.643	12,16	31	TUT	EPG	11,10	-9%
AKCNS	2.527	13,20	31	TUT	EPG	10,65	-19%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	15.596	23,08	233	AL	EÜG	25,35	10%
VESTL	5.756	17,16	98	TUT	EÜG	17,00	-1%
Demir-Çelik							
EREGL	31.850	9,10	347	AL	EPG	10,00	10%
KRDM	2.473	3,17	896	TUT	EPG	3,48	10%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.640	3,64	180	TUT	EPG	3,20	-12%
EKGYO	6.802	1,79	1.148	AL	EÜG	2,32	29%
ISGYO	1.630	1,70	121	TUT	EPG	1,60	-6%
Havacılık							
TAVHL	5.678	15,63	150	AL	EPG	22,44	44%
THYAO	14.656	10,62	760	TUT	EÜG	14,15	33%
PGSUS	4.736	46,30	195	AL	EPG	74,50	61%
Holding							
KCHOL	37.481	14,78	185	AL	EÜG	23,10	56%
SAHOL	15.976	7,83	106	AL	EPG	11,20	43%
SISE	14.378	6,39	845	AL	EÜG	6,97	9%
Savunma							
ASELS	38.008	16,67	985	AL	EÜG	20,90	25%
OTKAR	3.550	147,90	22	AL	EÜG	205,60	39%
Otomotiv							
FROTO	31.915	90,95	37	TUT	EÜG	91,30	0%
TOASO	11.780	23,56	65	AL	EÜG	32,00	36%
DOAS	3.254	14,79	55	TUT	EPG	14,10	-5%
Perakende							
BİZİM	937	15,61	104	TUT	EPG	15,80	1%
BİMAS	42.261	69,60	283	TUT	EPG	64,65	-7%
MGROS	7.126	39,36	141	TUT	EPG	36,80	-7%
Telekomünikasyon							
TCELL	31.394	14,27	398	AL	EÜG	25,30	77%

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 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.