

23 Eylül 2020 Çarşamba

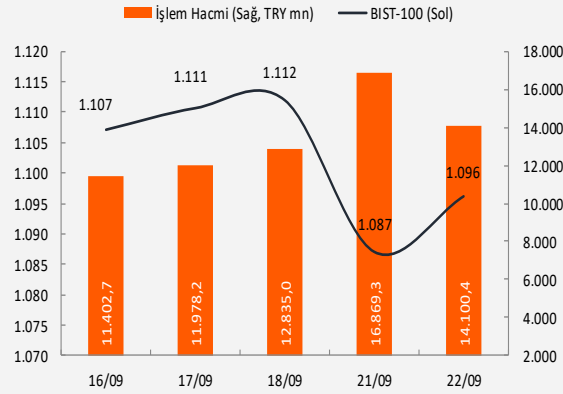
Piyasa Verileri

Endeksler		22 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.096,2	0,8%	-4,2%
BIST030	▲	1.224,2	0,9%	-11,8%
VIOP030 Endeks	▲	1.230,8	1,2%	-12,8%
FTSE	▲	5.829,5	0,4%	-22,7%
DJI	▲	27.288,2	0,5%	-4,4%
DAX	▲	12.594,4	0,4%	-4,9%
RTS	▲	1.193,1	1,0%	-23,0%
Parite		22 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,6658	0,0%	29,1%
EUR/TRY	▼	8,9551	-0,2%	34,2%
(\$+€)/TRY	▲	8,3342	0,2%	32,0%
EUR/USD	▼	1,1683	-0,2%	4,2%
Emtia		22 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	41,82	-0,7%	-37,4%
Bakır (\$/ton)	▼	3,04	-1,4%	8,9%
Altın (\$/ons)	▼	1.890	-0,9%	24,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	23,61	-3,7%	31,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DENGE 10%	PKENT -10%	SISE 2038
ERSU 10%	KENT -10%	KRDMD 1124
IDGYO 10%	UFUK -10%	PETKM 770
YBTAS 10%	MRSHL -10%	ODAS 603
ISBIR 10%	ARMDA -10%	THYAO 541

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dün güne yatay seyrile başlarken BIST100 endeksi gün içinde toparlandı ve yeniden 1,095 seviyesinin üzerinde kapanış yaptı. İşlem hacmi 14.1 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 73 hisse değer kazandı, 23 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL global dolar değerlenmesine paralel olarak 7.6650 seviyesinden işlem görüyor. Yurtdışı vadeli piyasalarda ise sabah saatlerinde alıcılı bir seyrizleniyor.

ABD endekslerinin tamamı geçen haftaki satış baskısının ardından pozitif tarafta kapandı. Eylül ayı boyunca zayıflayan büyük teknoloji şirketlerinde de yükseliş izlendi. Bir gün önce geline seviyelerde tepki alımlarını muhtemel gördüğümüzü belirtmiştik. Mevcut durumda ABD endekslerindeki düzeltme sürecinin henüz sona ermediğini düşünüyoruz, ancak kısa vadede tepki alımlarının devamıyla dalgalanma izlenebilir. ABD Senatosu'nda destek paketi görüşülmeye devam ederken, FED Başkanı Powell yeni bir paketin gelmediği ortamda ekonominin yeniden yavaşlama riski olduğunu belirtti. ABD doları değer kazanmaya devam ederken, Avrupa'da artan vaka sayıları da Euro üzerinde baskı yaratıyor. Euro/Dolar paritesinde 1.1750 altında 1.1550 desteği hedeflenebilir. Son olarak İngiltere'nin kısıtlamaları yeniden artırdığını da belirtelim. Bugün piyasalar küresel çapta açıklanacak olan PMI verilerini takip edecek.

BIST-100 endeksinin güne pozitif başlamasını bekliyoruz. Çünkü alımlarla 1,095 seviyesini yeniden aşmayı başaran endekste 1,105-1,115 ve 1,125 direnç seviyeleri iken 1,085 destek seviyesi olarak izlenebilir. Gün içi işlemlerde 1,095 referans alınabilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Tüketici güven endeksi eylül ayında %3,2 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

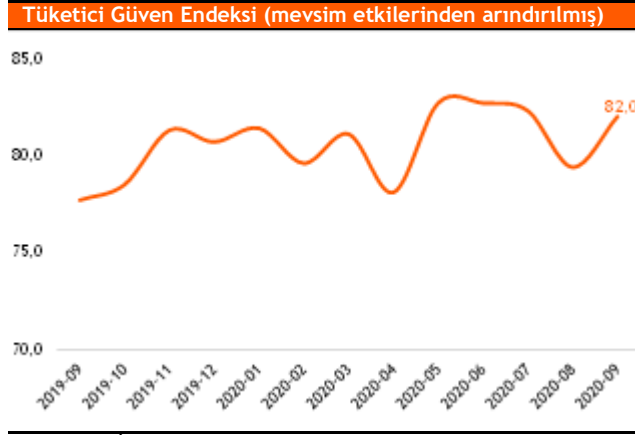
- Temettü Ödemeleri: SUMAS
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat	52,8	52,2
Almanya	10:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	53,0	52,5
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat	51,9	51,7
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	51,0	50,5
İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat	55,2	55,2
İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	58,8	58,8
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat	53,1	53,1
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	55,0	55,0
ABD	17:00	Fed Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Alt Komitesi'nde sunum yapacak.			

Tüketici güven endeksi eylül ayında %3,2 arttı

- TÜİK ve TCMB işbirliği ile açıklanan verilere göre mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi eylül ayında bir önceki aya göre %3,2 artarak 79,4 seviyesinden 82,0 seviyesine yükseldi.
- Eylül ayında endeksin uluslararası karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla tüketici güven endeksini oluşturan dört alt endeksten ikisinin güncellendiği açıklandı. Bu güncelleme öncesinde hesaplanan tüketici güven endeksi ise eylül ayında aylık %3,7 artarak 61,8 oldu.
- Genel ekonomik durum beklentisi endeksi (gelecek 12 aylık döneme ilişkin) Eylül’de bir önceki aya göre %4,8 yükselerek 83,3 seviyesine çıkarken, gelecek 12 aylık dönemde tasarruf etme ihtimali endeksi %16,2 oranında artış gösterdi.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

23 Eylül 2020 Çarşamba

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
SUMAS	23.09.2020	0,35	0,30	0,9%		10.09.2020

Haftalık Ajanda

23 Eylül 2020 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat		52,8	52,2
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		53,0	52,5
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat		51,9	51,7
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		51,0	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
23 Eyl.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Alt Komitesi'nde sunum yapacak.			
24 Eyl.	Japonya	02:50		BOJ Toplantı Tutanakları (14-15 Temmuz)			
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sektörel Güven Endeksleri			
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			106,20
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı			73,3%
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		94,0	92,6
24 Eyl.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)		8,25%	8,25%
24 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		875 bin	901 bin
24 Eyl.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, ABD Senatosu Bankacılık Komitesi toplantısı öncesinde sunum yapacak.			
25 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-85,9%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri			11,4%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			2,6%
28 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			8,0
29 Eyl.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %			0,3%
29 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi			85,9
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			
29 Eyl.	Türkiye	14:00	Ağu.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
29 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			-0,2%
29 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			-0,1%
29 Eyl.	ABD	15:30	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,3%
29 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi			84,8

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

Takip Listesi

23 Eylül 2020 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	24.648	4,74	507	AL	EÜG	8,50	79%
GARAN	27.174	6,47	1.050	AL	EÜG	12,10	87%
HALKB	12.319	4,98	365	AL	EPG	7,52	51%
ISCTR	22.140	4,92	209	AL	EÜG	7,23	47%
YKBK	16.894	2,00	308	AL	EÜG	3,06	53%
ALBRK	1.985	1,47	157	TUT	EPG	1,00	-32%
TSKB	2.940	1,05	165	AL	EÜG	1,48	41%
Çimento							
CIMSA	1.687	12,49	30	TUT	EPG	11,10	-11%
AKCNS	2.464	12,87	28	TUT	EPG	10,65	-17%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	15.704	23,24	220	AL	EÜG	25,35	9%
VESTL	5.733	17,09	91	TUT	EÜG	17,00	-1%
Demir-Çelik							
EREGL	32.340	9,24	336	AL	EPG	10,00	8%
KRDM	2.559	3,28	882	TUT	EPG	3,48	6%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.650	3,65	176	TUT	EPG	3,20	-12%
EKGYO	6.574	1,73	1.127	AL	EÜG	2,32	34%
ISGYO	1.649	1,72	123	TUT	EPG	1,60	-7%
Havacılık							
TAVHL	5.460	15,03	148	AL	EPG	22,44	49%
THYAO	14.587	10,57	745	TUT	EÜG	14,15	34%
PGSUS	4.694	45,88	193	AL	EPG	74,50	62%
Holding							
KCHOL	35.021	13,81	188	AL	EÜG	23,10	67%
SAHOL	15.079	7,39	103	AL	EPG	11,20	52%
SISE	15.053	6,69	923	AL	EÜG	6,97	4%
Savunma							
ASELS	37.255	16,34	910	AL	EÜG	20,90	28%
OTKAR	3.331	138,80	22	AL	EÜG	205,60	48%
Otomotiv							
FROTO	30.845	87,90	37	TUT	EÜG	91,30	4%
TOASO	11.600	23,20	62	AL	EÜG	32,00	38%
DOAS	3.223	14,65	48	TUT	EPG	14,10	-4%
Perakende							
BIZIM	946	15,76	100	TUT	EPG	15,80	0%
BIMAS	41.897	69,00	277	TUT	EPG	64,65	-6%
MGROS	7.373	40,72	139	TUT	EPG	36,80	-10%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.220	15,10	346	AL	EÜG	25,30	68%

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.