

05 Ekim 2020 Pazartesi

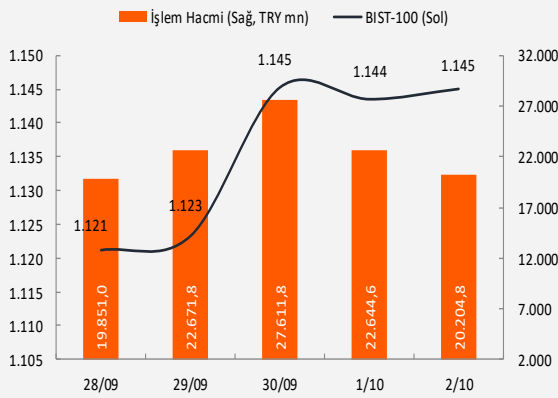
Piyasa Verileri

Endeksler		2 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.145,0	0,1%	0,1%
BIST030	▲	1.282,3	0,1%	-7,6%
VIOP030 Endeks	▲	1.286,5	0,5%	-8,9%
FTSE	▲	5.902,1	0,4%	-21,8%
DJI	▼	27.682,8	-0,5%	-3,0%
DAX	▼	12.689,0	-0,3%	-4,2%
RTS	▼	1.148,1	-2,3%	-25,9%
Parite		2 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,7548	0,0%	30,6%
EUR/TRY	▲	9,0996	0,0%	36,4%
(\$+€)/TRY	▼	8,4225	-0,2%	33,4%
EUR/USD	▲	1,1735	0,2%	4,6%
Emtia		2 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	40,23	2,3%	-39,8%
Bakır (\$/ton)	▼	2,96	-0,2%	6,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.898	-0,5%	24,6%
Gümüş (\$/ons)	▼	23,91	-0,5%	33,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ALCAR 10%	YBTAS -10%	SISE 2548
DYOBY 10%	TKURU -10%	THYAO 2494
MERKO 10%	TACTR -10%	GARAN 1711
MRSHL 10%	ACSEL -10%	ASELS 1291
YAPRK 10%	COSMO -10%	KRDMD 892

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde toparlandı ve haftanın son işlem gününü %0.13 artışla 1,145 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 18.2 milyar TL düşük gerçekleşirken, endekse dahil olan 54 hisse değer kazandı, 45 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.75 etrafında dalgalanırken, risk primi CDS ise 523 seviyesinden işlem gördü. Yurtdışı vadeli piyasalar sabah saatlerinde pozitif tarafta işlem görüyor.

Geçen haftayı ABD Başkanı Trump'ın Covid pozitif çıkması, teşvik paketinin gecikmesi ve zayıf istihdam verileriyle negatif tarafta kapanan ABD endekslerinde, sabah saatlerinde tepki yükselişi izleniyor. Trump'ın 3 günlük tedavinin ardından bugün taburcu olması bekleniyor, ancak halen sağlık durumu ve seçim çalışmalarının gidişatı halen belirsizlik yaratıyor. Bugün dışarıda PMI verileri, içeride ise Eylül ayı enflasyon verileri bekleniyor. TCMB'nin son faiz artırımının ardından enflasyondaki yüksek seyre dikkat çekmesi verinin önemini vurguluyor. Piyasa beklentisi yıllık enflasyonun %12.13 seviyesinde gerçekleşeceği şeklinde. Öte yandan NATO Genel Sekreteri Stoltenberg'in bugün Doğu Akdeniz konusunda görüşmeler yapmak için Ankara'da olması bekleniyor. AB zirvesinin ardından önümüzdeki 2 haftalık süreç önem arz ediyor.

BIST-100 endeksinin güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. 1,155-1,180 ve 1,200 seviyelerini direnç olarak izlerken, 1,140-1,125 seviyelerini ise destek olarak takip ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlar için 1,140 seviyesini referans kabul ediyoruz, pozisyonların korunmasını öneriyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Otomotiv Sektörü, THYAO
- Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri: ENKAI
- Temettü Ödemeleri: BIZIM
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	12,13%	11,77%
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	1,35%	0,86%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt içi ÜFE - Aylık %		2,35%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt içi ÜFE - Yıllık %		11,53%
Fransa	10:50	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	47,5	47,5
Fransa	10:50	Eyl.	Markit PMI Bileşik	48,5	51,6
Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	49,1	49,1
Almanya	10:55	Eyl.	Markit/BME PMI Bileşik	53,7	53,7
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	47,6	47,6
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI Bileşik	50,1	50,1
İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	54,9	55,1
İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI Bileşik	55,6	55,7
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	2,0%	-1,3%
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	54,6	55,0
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI Bileşik	54,4	54,6
ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	56,0	56,9
Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

Kısa Kısa Haberler

- (+) **Otomotiv Sektörü:** ODD, Eylül ayında otomobil ve hafif ticari araç pazarının yıllık %115 artışla 90.619 adete ulaştığını, Ocak-Eylül döneminde ise pazarın yıllık %75,5 yükselerek 493.621 adete yükseldiğini bildirdi. ODD, Temmuz ayı sektör verileri ardından 600-650 bin adet olarak öngördüğü 2020 yılı pazar büyüklüğünü, Eylül sonuçları ardından 700-750 bin adet seviyesine yükseltti. **Yorum:** ÖTV artışı ardından yükselen taşıt kredi faizleri öncesinde pazarda, son 10 yıllık ortalamanın %50 üzerinde gerçekleşen eylül ayı satışlarında, talebin öne çekilmesinin etkili olduğunu düşünüyoruz. 2Ç20 sonuçları ardından şirketlerin 2020 sonu pazar öngörülere; DOAS: 620-630 bin adet, Ford: 670-720 bin adet ve Tofaş: 600-640 bin adet seviyesinde yer alıyor. Küresel otomotiv sektörünün ise 2020 sonunda yıllık %17 daralacağı öngörülmektedir.
- (=) **Türk Hava Yolları (THYAO):** Basında yer aldığı şekilde, şirkete sermaye desteği verilmesi ya da finansman sağlanması amacıyla görüşmeler yapıldığı konusunda, kendilerine herhangi bir bilginin ulaşmadığını belirtti. Konuyla ilgili açıklamalarda bulunan Türkiye Varlık Fonu (TVF) Genel Müdürü Zafer Sönmez, THY'de %49,12'lik hisseye sahip olduklarını ve hisse satış planlarının olmadığını açıkladı. Sönmez, dünya genelinde salgında ikinci şok dalgasının ortaya çıkması halinde şartlara göre Türk Hava Yolları'na hem Türkiye Cumhuriyeti'nin hem de Türkiye Varlık Fonu'nun gereken desteği vereceğini ifade etti.

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (2 Ekim)			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	0,9	6,4	6,9	15,4	101,6	6,6	0,3%	55,1%	48,4%

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
BIZIM	05.10.2020	0,14	0,12	0,9%		13.07.2020

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	▲	12,13%	11,77%
5 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	▲	1,35%	0,86%
5 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		2,35%
5 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		11,53%
5 Eki.	Fransa	10:50	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	47,5	47,5
5 Eki.	Fransa	10:50	Eyl.	Markit PMI Bileşik	▲	48,5	51,6
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	49,1	49,1
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit/BME PMI Bileşik	▲	53,7	53,7
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	47,6	47,6
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI Bileşik	▲	50,1	50,1
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	54,9	55,1
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI Bileşik	▲	55,6	55,7
5 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲	2,0%	-1,3%
5 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	54,6	55,0
5 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI Bileşik	▲	54,4	54,6
5 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	56,0	56,9
5 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	2,8%	2,8%
6 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		63,71
6 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-64,4 mlr \$	-63,6 mlr \$
6 Eki.	Avro Bölgesi	16:00		AMB Başkanı Lagarde'nin konuşması			
6 Eki.	ABD	17:40		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
6 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	1,5%	1,2%
7 Eki.	Fransa	09:45	Ağu.	Cari Denge	▲		-6,2 mlr €
7 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi	▲		30,4 mlr TL
7 Eki.	ABD	21:00	Eyl.	FOMC Toplantı Tutanakları (15-16 Eylül)			
7 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
8 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲		137,3 mlr ¥
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	▲	16,0 mlr €	18,0 mlr €
8 Eki.	Avro Bölgesi	14:30		AMB Toplantı Tutanakları (10 Eylül)			
8 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		837 bin
8 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
9 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI Bileşik	▲		55,1
9 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲		54,0
9 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	2,5%	5,2%
9 Eki.	Fransa	09:45	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	5,0%	3,8%
9 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	2,8%	4,6%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	26.780	5,15	497	AL	EÜG	8,50	65%
GARAN	29.862	7,11	1.155	AL	EÜG	12,10	70%
HALKB	12.542	5,07	309	AL	EPG	7,52	48%
ISCTR	24.075	5,35	214	AL	EÜG	7,23	35%
YKBANK	17.992	2,13	315	AL	EÜG	3,06	44%
ALBRK	2.039	1,51	143	TUT	EPG	1,00	-34%
TSKB	3.080	1,10	148	AL	EÜG	1,48	35%
Çimento							
CIMSA	1.844	13,65	32	TUT	EPG	11,10	-19%
AKCNS	2.583	13,49	25	TUT	EPG	10,65	-21%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	16.096	23,82	202	AL	EÜG	25,35	6%
VESTL	5.750	17,14	89	TUT	EÜG	17,00	-1%
Demir-Çelik							
EREGL	33.705	9,63	315	AL	EPG	10,00	4%
KRDMD	2.684	3,44	787	TUT	EPG	3,48	1%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.590	3,59	173	TUT	EPG	3,20	-11%
EKGYO	6.612	1,74	1.047	AL	EÜG	2,32	33%
ISGYO	1.726	1,80	124	TUT	EPG	1,60	-11%
Havacılık							
TAVHL	5.547	15,27	155	AL	EPG	22,44	47%
THYAO	14.656	10,62	745	TUT	EÜG	14,15	33%
PGSUS	4.786	46,78	206	AL	EPG	74,50	59%
Holding							
KCHOL	37.557	14,81	206	AL	EÜG	23,10	56%
SAHOL	17.099	8,38	105	AL	EPG	11,20	34%
SISE	21.565	7,04	1.266	AL	EÜG	6,97	-1%
Savunma							
ASELS	41.952	18,40	1.009	AL	EÜG	20,90	14%
OTKAR	3.360	140,00	22	AL	EÜG	205,60	47%
Otomotiv							
FROTO	30.126	85,85	36	TUT	EÜG	91,30	6%
TOASO	12.580	25,16	55	AL	EÜG	32,00	27%
DOAS	3.494	15,88	41	TUT	EPG	14,10	-11%
Perakende							
BIZIM	954	15,90	76	TUT	EPG	15,80	-1%
BIMAS	42.109	69,35	271	TUT	EPG	64,65	-7%
MGROS	7.662	42,32	129	TUT	EPG	36,80	-13%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.572	15,26	331	AL	EÜG	25,30	66%

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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.