

14 Kasım 2019 Perşembe

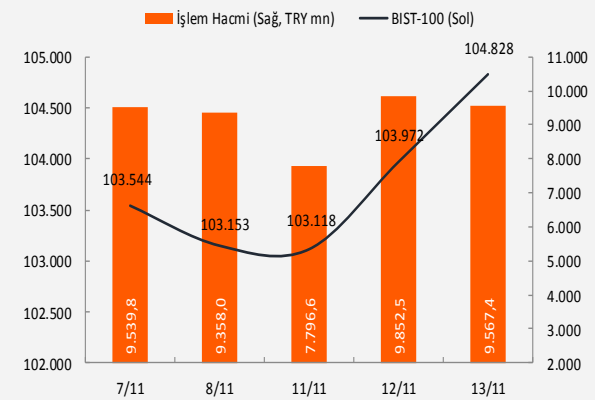
Piyasa Verileri

Endeksler		13 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	104.828,2	0,8%	14,9%
BIST030	▲	129.591,7	0,7%	13,3%
VIOP030 Endeks	▲	131,550	0,9%	15,2%
FTSE	▼	7.351,2	-0,2%	9,3%
DJI	▲	27.783,6	0,3%	19,1%
DAX	▼	13.230,1	-0,4%	25,3%
RTS	▼	1.437,9	-0,8%	34,5%
Parite		13 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7639	0,5%	8,9%
EUR/TRY	▲	6,3442	0,4%	4,6%
(\$+€)/TRY	▼	6,0398	-0,4%	6,7%
EUR/USD	▼	1,0998	-0,1%	-4,0%
Emtia		13 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	63,01	0,5%	16,3%
Bakır (\$/ton)	▲	2,64	0,1%	-3,0%
Altın (\$/ons)	▲	1.465	0,1%	14,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	16,96	0,3%	9,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
METRO 20%	KLNMA -15%	THYAO 2109
PKENT 12%	EGCYH -9%	ASELS 585
PINSU 12%	CEMAS -7%	PGSUS 569
DERIM 10%	INFO -6%	GARAN 395
AYEN 9%	SMART -4%	KRDMD 383

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyrirle başlayan BIST-100 endeksi gün içinde oldukça güçlü seyretti ve günü %0.8 artışla 104,828 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi yine aylık ortalamasının üzerinde 9.54 milyar TL olarak gerçekleşti. Endekse dahil 60 hisse değer kazanırken, 31 hisse değer kaybetti.

Dün açıklanan Euro bölgesi sanayi üretimi Eylül'de yüzde 0.1 arttı. Beklenti ise yüzde 0.2 azalması yönündeydi. Üst üste iki aydır beklentilerin üzerinde artan sanayi üretimi toparlanma sinyalleri verdi. ABD'de ise tüketici fiyat endeksi (TÜFE) iç tüketimin etkisiyle Ekim ayında, beklentilerin üzerinde, %0.4 arttı. Euro/Dolar paritesi bu gelişmelerle 1.10 üzerinde dengelenirken, yurtdışı hisse piyasalarında halen ticaret görüşmelerindeki belirsizlik sebebiyle kar satışları hakimdi. S&P500 %0.1 değer kazanırken, DAX %0.4, Nikkei %0.6 değer kaybetti. Yurtdışı piyasalar için takip edilen bir diğer önemli gelişme FED başkanı Powell'ın açıklamaları oldu. Powell, FED'in para politikasının mevcut ekonomik göstergelerle uyumlu olduğunu belirtti ve Aralık ayında faizlerin sabit kalacağı yönündeki piyasa beklentilerini destekledi.

Yerel varlıklar için ise gözler Washington'da idi. Dün TSİ 20:00'de başlayan Cumhurbaşkanı R.Tayyip Erdoğan ve Trump arasındaki görüşme sonrasında basın toplantısı yapıldı. Yapılan açıklamalarda Suriye konusu, F-35 ile S-400 alımları, FETÖ ile mücadele konularına değinildi. Genel hatlarıyla, iki ülkenin çoğu konuda beraber hareket etmeye devam edecekleri ancak S-400 alımlarının ABD tarafından zorluk oluşturduğunu görüyoruz. Konu başlıklarının detaylarına henüz hakim olmasak da bugün içinde daha da netleşmesini bekliyoruz. Özetle henüz piyasaları etkileyebilecek bir sonucun otaya çıkmadığını düşünüyoruz.

BIST-100 endeksinin güne yatay bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. 106,000 ana direnç, 104,300-103,800 ise destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika Haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: HALKB, SAHOL
- Sermaye Hareketleri: KARSN
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	3Ç19	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	-0,1%	-0,1%
Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %		2,8%
Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Yıllık %	3,5%	-3,6%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç19	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	0,2%	0,2%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç19	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,1%	1,1%
ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	0,3%	-0,3%
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		211 bin
ABD	18:00		Fed Başkanı Powell konuşma yapacak		
ABD			Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek		
Türkiye			HALKB finansalları açıklanacak		

Önemli bir Makroekonomi & Politika Haberi bulunmamaktadır

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Halk Bankası (HALKB):** Banka 3Ç19 finansal sonuçlarını bugün açıklayacak. Banka'nın net dönem karının 3Ç19'da çeyreksele %4,9, yıllık ise %7,6 artış ile 326 mn TL'ye ulaşmasını bekliyoruz (Piyasa beklentisi: 316 mn TL). Bankanın 3Ç'de TL tarafta hem kredilerde hem de mevduatta güçlü büyüme kaydetmesini öngörmekle birlikte, kredi-mevduat oranının iyileşeceğini değerlendiriyoruz. Bankanın 3Ç'de net faiz gelirlerindeki çeyreksele (+%27,5) güçlü artış beklentimize karşın, yüksek seyredeceğini öngördüğümüz net ticari zararın ve faaliyet giderlerinin net karı baskılamaya devam edeceğini tahmin ediyoruz.
- **(=) Sabancı Holding (SAHOL):** Sabancı Holding hissedarlarından Demet Çetindoğan, Holding'te sahip olduğu 14,5 milyon TL nominal hisseyi borsada satışa konu edilebilmek amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na (MKK) başvurdu. **Yorum:** Satışa konu edilebilecek tutar Holding'in toplam sermayesinin %0,7'sine denk gelmektedir. Dün bu haber ile birlikte Holding hisseleri endekse göre yaklaşık %3,3 oranında negatif ayrışma gösterdi.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
KARSN	13.11.2019	50,00	1,00	600.000.000	900.000.000

Haftalık Ajanda

14 Kasım 2019 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Kas.	Japonya	02:50	3Ç19	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,2%	0,3%
14 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Yıllık %		5,4%	5,8%
14 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Perakende Satışlar - Yıllık %		7,8%	7,8%
14 Kas.	Almanya	10:00	3Ç19	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-0,1%	-0,1%
14 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %			2,8%
14 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Yıllık %		3,5%	-3,6%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç19	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,2%	0,2%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç19	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,1%	1,1%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,3%	-0,3%
14 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			211 bin
14 Kas.	ABD	18:00		Fed Başkanı Powell konuşma yapacak			
14 Kas.	ABD			Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek			
14 Kas.	Türkiye			HALKB finansalları açıklanacak			
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %			1,4%
15 Kas.	Türkiye	10:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			13,9%
15 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi			-17,7 mlr TL
15 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		18,7 mlr €	20,3 mlr €
15 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE - Aylık %		0,2%	0,2%
15 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE - Yıllık %		0,7%	0,7%
15 Kas.	Türkiye	14:30	Kas.	TCMB Beklenti Anketi - Yıl Sonu TÜFE %			11,18%
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi		6,0	4,0
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar - Aylık %		0,2%	-0,3%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %		-0,3%	-0,4%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı		77,1%	77,5%
18 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları			147 bin
18 Kas.	Türkiye	14:30	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			0,59%
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları			
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri			
20 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %			
20 Kas.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

14 Kasım 2019 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	39.728	7,64	340	AL	EÜG	8,60	13%
GARAN	41.790	9,95	885	AL	EÜG	11,45	15%
HALKB	7.425	5,94	316	AL	EPG	8,50	43%
ISCTR	28.260	6,28	177	TUT	EÜG	7,20	15%
YKBK	21.118	2,50	136	AL	EÜG	3,07	23%
ALBRK	1.098	1,22	24	TUT	EPG	1,38	13%
TSKB	2.632	0,94	19	AL	EÜG	1,17	24%
Cam							
ANACM	2.535	3,38	10	AL	EÜG	4,29	27%
SODA	5.740	5,74	70	AL	EÜG	9,08	58%
TRKCM	3.875	3,10	43	TUT	EPG	4,09	32%
Çimento							
CIMSA	1.024	7,58	4	TUT	EPG	7,92	4%
AKCNS	1.331	6,95	1	TUT	EPG	8,54	23%
BOLUC	407	2,84	5	TUT	EAG	3,87	36%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.663	18,74	43	TUT	EPG	21,72	16%
VESTL	3.697	11,02	51	TUT	EPG	11,90	8%
Demir-Çelik							
EREGL	25.550	7,30	190	AL	EPG	8,61	18%
KRDM	1.849	2,37	205	AL	EPG	2,90	22%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.070	2,07	24	AL	EÜG	2,35	14%
EKGYO	4.940	1,30	97	AL	EÜG	2,05	58%
ISGYO	940	0,98	7	TUT	EPG	1,06	8%
Havacılık							
TAVHL	10.027	27,60	45	AL	EÜG	38,00	38%
THYAO	18.892	13,69	1.284	AL	EÜG	18,30	34%
PGSUS	7.775	76,00	213	TUT	EPG	78,70	4%
Holding							
KCHOL	50.921	20,08	69	TUT	EÜG	22,40	12%
SAHOL	17.670	8,66	86	AL	EPG	10,60	22%
SISE	10.260	4,56	55	TUT	EPG	6,02	32%
Savunma							
ASELS	21.979	19,28	373	AL	EÜG	30,00	56%
OTKAR	3.456	144,00	6	TUT	EPG	160,00	11%
Otomotiv							
FROTO	23.195	66,10	24	TUT	EPG	62,50	-5%
TOASO	11.990	23,98	28	TUT	EPG	20,50	-15%
DOAS	2.026	9,21	52	TUT	EPG	5,00	-46%
Perakende							
BİZİM	512	8,54	2	AL	EÜG	11,91	39%
BİMAS	27.858	45,88	96	TUT	EPG	54,00	18%
MGROS	4.066	22,46	23	AL	EÜG	28,96	29%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



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	Cam, Çimento, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler
Mehtap İLBİ	Müdür Yardımcısı	Savunma, Havacılık, Perakende, Gıda-İçecek, Beyaz Eşya, Otomotiv, Enerji, Telekomünikasyon
Tuğba SAYGIN AKÇA	Müdür Yardımcısı	Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler
Nazlıcan ŞAHAN ŞAVUR	Analist	Makro Ekonomi, Strateji, SGMK
Ekin Cem EKE	Analist	Kantitatif Analiz
Hakan ŞAHİNDAL	Analist	Veri Tabanı

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN	Müdür
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.