

19 Kasım 2019 Salı

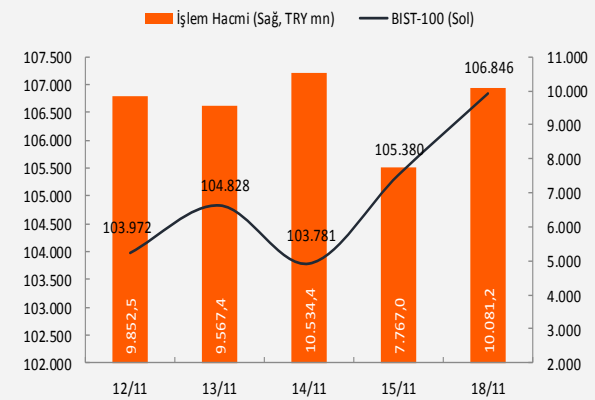
Piyasa Verileri

Endeksler		18 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	106.846,2	1,4%	17,1%
BIST030	▲	131.848,2	1,4%	15,3%
VIOP030 Endeks	▲	133,525	1,3%	16,9%
FTSE	▲	7.307,7	0,1%	8,6%
DJI	▲	28.036,2	0,1%	20,2%
DAX	▼	13.207,0	-0,3%	25,1%
RTS	▼	1.443,0	-0,4%	35,0%
Parite		18 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,7348	-0,1%	8,5%
EUR/TRY	▼	6,3532	-0,1%	4,8%
(\$+€)/TRY	▼	6,0358	-0,2%	6,6%
EUR/USD	▼	1,1075	0,0%	-3,3%
Emtia		18 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	62,33	0,0%	15,1%
Bakır (\$/ton)	▼	2,64	-0,4%	-3,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.470	-0,1%	14,7%
Gümüş (\$/ons)	▼	17,00	0,0%	9,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
YUNSA 20%	METRO -17%	THYAO 2337
HURGZ 20%	KLGYO -10%	GARAN 651
BTCIM 16%	CRDFA -9%	PETKM 423
KLNMA 15%	UMPAS -5%	TUPRS 411
MTRYO 14%	ATSYH -4%	ASELS 402

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe güçlü alımlarla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde de gücünü korudu ve günü %1.4 artışla 106,846 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 10 milyar TL seviyesinden seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil 82 hisse değer kazandı, 14 hisse ise değer kaybetti. BIST-100 endeksi Ekim ayında gördüğü dip seviyeden bu yana %15 yükseliş kaydetti.

Veri akışı açısından oldukça sakin geçen günde FED ve ECB üyelerinin açıklamaları ile ABD-Çin ticaret görüşmelerinin detayları takip edildi. Hatırlanacağı üzere geçen hafta Kudlow anlaşmanın yakın olduğunu belirtmişti. Hafta sonu ise ABD Ticaret Bakanı ile Çin meslektaşının telefon görüşmesi yaptıkları haberlerinin ardından dün bir yerel muhabirin Çin hükümetinin anlaşma konusunda kötümser olduğunu haberleştiği üzerine yeniden belirsizlik oluştu. Öte yandan dün FED Başkanı Powell, Beyaz Saray'da Trump ve Mnuchin ile görüştü. Görüşmede faiz, enflasyon ve istihdam konuları ele alındı. Trump yaptığı açıklamada faizin seviyesinden memnun olmadığını yineledi. ABD hisse endeksleri az da olsa pozitif tarafta kapanmayı başarsa da, Almanya DAX endeksi günü negatif tarafta kapattı. Yurtdışı vadeli hisse endeksleri sabah saatlerinde hafif pozitif bir seyir izliyor.

Bugün ekonomik veri anlamında ABD'den gelecek olan inşaat sektörü verileri takip edilebilir. Ancak daha çok ABD-Çin anlaşması ve Trump'ın azil sürecine ilişkin açıklamalar etkili olacaktır.

BIST-100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz. 106,000 yıl içi zirvenin geçilmesiyle beraber zaman zaman kar satışları olsa da iyimserliğin devam etmesini bekliyoruz. 106,000-105,800 ilk destek bölgesi olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut satışları ekim ayında yıllık bazda %2,5 düşüş gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: PGSUS
- Temettü Ödemeleri: FROTO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	1,32 mln	1,26 mln
ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	1,38 mln	1,39 mln
ABD	17:00		Fed üyesi Williams konuşma yapacak		

Konut satışları ekim ayında yıllık bazda %2,5 düşüş gösterdi

- 2019 Ekim ayında Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %2,5 gerileyerek 142.810 adet olarak gerçekleşti. Aylık bazda ise konut satışlarında %2,8 düşüş görüldü. Konut satışları içinde İstanbul, %17,1 ile en yüksek paya sahip oldu.
- Türkiye genelinde ipotekli konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %525,1 artış gösterdi ve toplam konut satışları içinde payı %35,3 oldu.
- Ekim ayında ilk defa satılan konut sayısı yıllık %32,9 geriledi ve toplam satışlar içindeki payı %35,1 oldu. Aynı dönemde ikinci el konut satışlarında %29,2 artış görüldü. Yabancılar yapılan konut satışları %31,9 azalarak 4.272 adet olurken, toplam satışlar içindeki payı %3 olarak gerçekleşti. Ekim ayında da en çok konut satışı Irak vatandaşlarına yapıldı.

Kısa Kısa Haberler

- (+) Pegasus (PGSUS):** Şirketin ekim ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %5,3 artışla 2,65 mn seviyesinde gerçekleşti (iç hat -%5,3, dış hat +%17,5). Söz konusu ayda toplam Arzedilen Koltuk Km yıllık bazda %12,4 artarken (iç hat -%12,1, dış hat +%22,6), doluluk oranı 2,1 puan artışla %86,3'e yükseldi (iç hat +4,8 puan, dış hat +0,1 puan). *Yorum: Şirketin bu yıl dış hatta sergilediği güçlü performansının devam ettiğini gördüğümüz ekim ayı trafik verilerini olumlu buluyoruz.*

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
FROTO	19.11.2019	1,23	1,05	1,8%	-51	14.11.2019

Haftalık Ajanda

19 Kasım 2019 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları		1,32 mln	1,26 mln
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri		1,38 mln	1,39 mln
19 Kas.	ABD	17:00		Fed üyesi Williams konuşma yapacak			
20 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		301,0 mlr ¥	124,8 mlr ¥
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,1%	0,1%
20 Kas.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları (28-29 Ekim)			
21 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi			57,0
21 Kas.	Avro Bölgesi	13:00		OECD Ekonomik Görünüm Raporu			
21 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			225 bin
21 Kas.	ABD	16:30	Kas.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		6,5	5,6
21 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,1%	-0,1%
21 Kas.	Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi		-7,2	-7,6
21 Kas.	ABD	18:00	Eki.	2. El Konut Satışları		5,49 mln	5,38 mln
21 Kas.	ABD			Gün boyunca Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek			
22 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	TÜFE - Yıllık %		0,3%	0,2%
22 Kas.	Almanya	10:00	3Ç19	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,1%
22 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit/BME PMI İmalat		42,9	42,1
22 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		51,8	51,6
22 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat		46,4	45,9
22 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		52,4	52,2
22 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI Bileşik		50,9	50,6
22 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat		51,5	51,3
22 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		51,2	50,6
22 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI Bileşik			50,9
22 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		95,7	95,7
22 Kas.	ABD	19:00	Kas.	Kansas City Fed İmalat Endeksi		-2	-3
25 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi			
25 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Kapasite Kullanımı			
25 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			
25 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO Beklenti Endeksi			
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			
25 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

19 Kasım 2019 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	40.352	7,76	336	AL	EÜG	8,60	11%
GARAN	42.588	10,14	869	AL	EÜG	11,45	13%
HALKB	7.263	5,81	317	AL	EPG	6,90	19%
ISCTR	28.710	6,38	172	TUT	EÜG	7,20	13%
YKBK	21.202	2,51	135	AL	EÜG	3,07	22%
ALBRK	1.152	1,28	24	TUT	EPG	1,38	8%
TSKB	2.772	0,99	21	AL	EÜG	1,17	18%
Cam							
ANACM	2.610	3,48	10	AL	EÜG	4,29	23%
SODA	5.820	5,82	72	AL	EÜG	9,08	56%
TRKCM	3.913	3,13	43	TUT	EPG	4,09	31%
Çimento							
CIMSA	1.036	7,67	5	TUT	EPG	7,92	3%
AKCNS	1.357	7,09	1	TUT	EPG	8,54	20%
BOLUC	425	2,97	5	TUT	EAG	3,87	30%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.636	20,18	44	TUT	EPG	21,72	8%
VESTL	3.683	10,98	49	TUT	EPG	11,90	8%
Demir-Çelik							
EREGL	26.320	7,52	191	AL	EPG	8,61	14%
KRDMD	1.857	2,38	212	AL	EPG	2,90	22%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.310	2,31	25	AL	EÜG	2,35	2%
EKGYO	5.168	1,36	98	AL	EÜG	2,05	51%
ISGYO	997	1,04	8	TUT	EPG	1,06	2%
Havacılık							
TAVHL	10.063	27,70	45	AL	EÜG	38,00	37%
THYAO	19.624	14,22	1.343	AL	EÜG	18,30	29%
PGSUS	7.862	76,85	213	TUT	EPG	78,70	2%
Holding							
KCHOL	52.797	20,82	71	TUT	EÜG	22,40	8%
SAHOL	18.711	9,17	88	AL	EPG	10,60	16%
SISE	10.463	4,65	65	TUT	EPG	6,02	29%
Savunma							
ASELS	21.979	19,28	378	AL	EÜG	30,00	56%
OTKAR	3.667	152,80	7	TUT	EPG	160,00	5%
Otomotiv							
FROTO	23.950	68,25	25	TUT	EPG	62,50	-8%
TOASO	12.440	24,88	28	TUT	EPG	20,50	-18%
DOAS	2.066	9,39	54	TUT	EPG	5,00	-47%
Perakende							
BİZİM	562	9,37	3	AL	EÜG	11,91	27%
BİMAS	27.846	45,86	94	TUT	EPG	54,00	18%
MGROS	4.407	24,34	24	AL	EÜG	28,96	19%

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.