

21 Kasım 2019 Perşembe

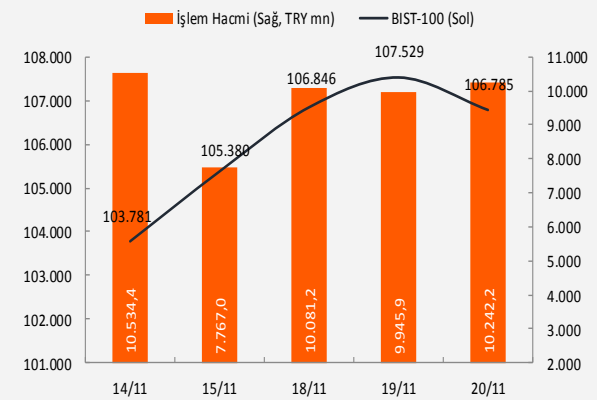
Piyasa Verileri

Endeksler		20 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	106.785,1	-0,7%	17,0%
BIST030	▼	131.751,9	-0,7%	15,2%
VIOP030 Endeks	▼	133,475	-0,4%	16,9%
FTSE	▼	7.262,5	-0,8%	7,9%
DJI	▼	27.821,1	-0,4%	19,3%
DAX	▼	13.158,1	-0,5%	24,6%
RTS	▼	1.448,4	-0,2%	35,5%
Parite		20 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7060	0,2%	8,0%
EUR/TRY	▲	6,3265	0,3%	4,3%
(\$+€)/TRY	▼	6,0058	-0,3%	6,1%
EUR/USD	▲	1,1079	0,1%	-3,3%
Emtia		20 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	62,26	-0,3%	14,9%
Bakır (\$/ton)	▼	2,65	-0,3%	-3,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.472	-0,2%	14,9%
Gümüş (\$/ons)	▼	17,24	-0,2%	10,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
AKFGY 20%	PINSU -20%	THYAO 1867
QNBFL 15%	HURGZ -14%	PETKM 723
QNBFB 15%	METRO -11%	ASELS 529
MTRYO 15%	KAPLM -9%	GARAN 421
OYAYO 15%	EGCYH -9%	KRDMD 348

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne hafif satışlarla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde 108,000 seviyesini geçse de son saatlerde gelen satışlarla günü %0.7 düşüşle 106,785 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 10.2 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 27 hisse değer kazandı, 63 hisse ise değer kaybetti. USD/TL gün boyunca 5.6850-5.72 bandında dalgalandı. 5 yıllık risk primi (CDS) ise 311 seviyesine yükseldi.

ABD hisse endekslerinde tarihi zirve seviyelerinden gelen hafif kar satışları, Asya ve Avrupa piyasalarında ise %1'e varan düşüşler izlendi. Genel olarak piyasalarda risk algısında bozulma dikkat çekiyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %1.73 seviyesine gerilerken, Ons Altın'da da düşüş görülüyor. ABD Başkanı Trump'ın dünkü kabine toplantısında anlaşma olmaması halinde Çin'e karşı tarifeleri daha da artıracaklarını yinelemesi piyasalardaki bozulmanın ana sebebi olarak görülebilir. Ancak bir süredir oynaklığın düşük seyretmesi ve hisse piyasalarındaki hızlı yükselişin, satış ihtimalini artırdığından bahsetmiştik. Öte yandan ABD'de Trump'ın azil süreci de devam ediyor ve risk algısını bozuyor. Dün akşam yayınlanan FOMC toplantı tutanaklarında ise yeni bir bilgi yok. Mevcut politikanın uygun olduğu konusunda fikir birliğine varılsa da aşağı yönlü risklere de dikkat çekildiğini görüyoruz.

Kısa vadede mevcut hareketleri henüz düzeltme olarak değerlendiriyoruz. 3-4 Aralık NATO toplantısı öncesinde Dışişleri Bakanları Brüksel'de toplandı ve o kanattan gelebilecek açıklamalar fiyatlamalar üzerinde etkili olabilir. Bugün Türkiye ve Avrupa tüketici güven endeksleri, ABD Philly FED imalat endeksi ve FED üyelerinin açıklamaları takip edilecek. Öte yandan ABD'de oylanacak olan Hong Kong'a özel statü ile destek yasası, başta Asya piyasaları olmak üzere yakından izlenmeli.

BIST-100 endeksinin güne hafif negatif bir seyirle başlamasını bekliyoruz. Endekste 106,700 altında 106,000 kısa vadede önemli destek, 107,100 ise bugün için ilk direnç seviyesidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Önemli bir Sektör & Şirket haberi bulunmamaktadır
- Temettü Ödemeleri: SRVGY
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi		57,0
Avro Bölgesi	13:00		OECD Ekonomik Görünüm Raporu		
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		225 bin
ABD	16:30	Kas.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	6,5	5,6
ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	-0,1%	-0,1%
Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	-7,2	-7,6
ABD	18:00	Eki.	2. El Konut Satışları	5,49 mln	5,38 mln
ABD			Gün boyunca Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek		

21 Kasım 2019 Perşembe

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
SRVGY	21.11.2019	0,05	0,05	0,8%	25.04.2019

Haftalık Ajanda

21 Kasım 2019 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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.			
26 Kas.	Almanya	10:00	Ara.	GfK Tüketici Güven Anketi			
26 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			
26 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları			
26 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi			
27 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
27 Kas.	ABD	16:30		GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış) %			
27 Kas.	ABD	16:30		Kişisel Tüketim			
27 Kas.	ABD	16:30		GSYH Fiyat Endeksi			
27 Kas.	ABD	16:30		Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyrekse%			
27 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
27 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
27 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

21 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	40.300	7,75	334	AL	EÜG	8,60	11%
GARAN	42.714	10,17	850	AL	EÜG	11,45	13%
HALKB	7.225	5,78	319	AL	EPG	6,90	19%
ISCTR	28.260	6,28	171	TUT	EÜG	7,20	15%
YKBK	21.118	2,50	135	AL	EÜG	3,07	23%
ALBRK	1.161	1,29	26	TUT	EPG	1,38	7%
TSKB	2.856	1,02	23	AL	EÜG	1,17	15%
Cam							
ANACM	2.663	3,55	10	AL	EÜG	4,29	21%
SODA	5.760	5,76	72	AL	EÜG	9,08	58%
TRKCM	3.925	3,14	45	TUT	EPG	4,09	30%
Çimento							
CIMSA	1.050	7,77	5	TUT	EPG	7,92	2%
AKCNS	1.367	7,14	1	TUT	EPG	8,54	20%
BOLUC	430	3,00	6	TUT	EAG	3,87	29%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.879	20,54	44	TUT	EPG	21,72	6%
VESTL	3.673	10,95	50	TUT	EPG	11,90	9%
Demir-Çelik							
EREGL	26.180	7,48	193	AL	EPG	8,61	15%
KRDMD	1.841	2,36	218	AL	EPG	2,90	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.340	2,34	26	AL	EÜG	2,35	0%
EKGYO	5.510	1,45	106	AL	EÜG	2,05	42%
ISGYO	1.016	1,06	8	TUT	EPG	1,06	0%
Havacılık							
TAVHL	10.172	28,00	46	AL	EÜG	38,00	36%
THYAO	19.251	13,95	1.385	AL	EÜG	18,30	31%
PGSUS	7.790	76,15	215	TUT	EPG	78,70	3%
Holding							
KCHOL	52.239	20,60	71	TUT	EÜG	22,40	9%
SAHOL	18.649	9,14	89	AL	EPG	10,60	16%
SISE	10.463	4,65	70	TUT	EPG	6,02	29%
Savunma							
ASELS	22.116	19,40	390	AL	EÜG	30,00	55%
OTKAR	3.564	148,50	7	TUT	EPG	160,00	8%
Otomotiv							
FROTO	22.967	65,45	25	TUT	EPG	62,50	-5%
TOASO	12.100	24,20	29	TUT	EPG	20,50	-15%
DOAS	2.081	9,46	55	TUT	EPG	5,00	-47%
Perakende							
BIZIM	560	9,34	3	AL	EÜG	11,91	28%
BIMAS	27.506	45,30	93	TUT	EPG	54,00	19%
MGROS	4.389	24,24	24	AL	EÜG	28,96	19%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

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.