

18 Aralık 2019 Çarşamba

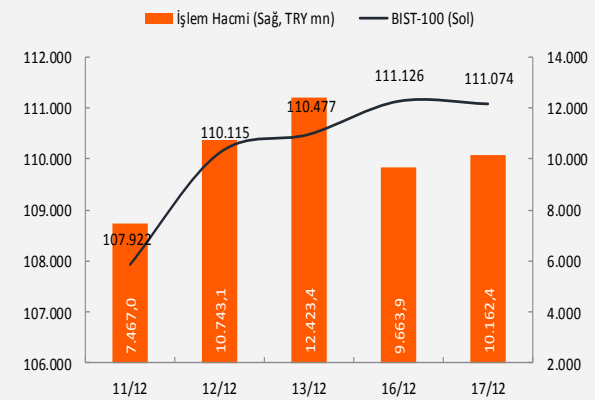
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Aralık	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	111.073,7	0,0%	21,7%
BIST030	▼	135.311,6	-0,1%	18,3%
VIOP030 Endeks	▼	135,625	-0,4%	18,7%
FTSE	▲	7.525,3	0,1%	11,9%
DJI	▲	28.267,2	0,1%	21,2%
DAX	▼	13.287,8	-0,9%	25,8%
RTS	▲	1.520,6	0,2%	42,3%
Parite		17 Aralık	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,8939	0,1%	11,3%
EUR/TRY	▼	6,5630	0,0%	8,2%
(\$+€)/TRY	▲	6,2145	0,6%	9,8%
EUR/USD	▼	1,1133	-0,1%	-2,8%
Emtia		17 Aralık	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	65,93	-0,5%	21,7%
Bakır (\$/ton)	▼	2,79	-0,4%	2,5%
Altın (\$/ons)	▲	1.481	0,0%	15,6%
Gümüş (\$/ons)	▼	17,06	-0,1%	9,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
IZMDC 20%	ATAGY -15%	THYAO 1512
IEYHO 20%	TSPOR -12%	TUPRS 664
FLAP 15%	FORMT -12%	GUSGR 615
BURVA 15%	NIBAS -10%	ASELS 395
MTRYO 15%	HUBVC -9%	SISE 384

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla 111,500 seviyelerinden başlayan BIST-100 endeksi, günün genelinde 111,000-112,000 direnç bölgesinde dalgalandı. Gün sonuna doğru artan satış baskısıyla kapanış %0,05 gerilemeyle 111,074 seviyesinden gerçekleşti. Bankacılık endeksi günü %0,28 gerileyerek tamamlarken, sanayi endeksi %0,31 artış kaydetti. İşlem hacmi ise 10,2 mlr TL seviyesinde gerçekleşti.

ABD'de açıklanan sanayi üretimi verisi beklentileri aşarak kasım ayında aylık %1,1 artış gösterirken, ABD piyasaları günü pozitif bölgede tamamladı. ABD ile Çin arasındaki anlaşma ve İngiltere seçimleri ardından Avrupa piyasalarında gözlenen pozitif hava ise dün yerini kar satışlarına bırakırken, Avrupa piyasaları İngiltere hariç günü satıcılı tamamladı. Bugün ABD'de Temsilciler Meclisi'nde ABD Başkanı Trump'la ilgili azil oylaması, Avro Bölgesi enflasyon verileri ve Almanya'da IFO anketi piyasaların yakın takibinde olacak.

Dün günü pozitif seyrederken tamamlayan Asya piyasalarında bu sabah karışık seyirler görüyoruz. Avrupa ve ABD piyasalarının açılışında yatay başlangıçların ön planda olmasını beklerken, Noel tatili öncesinde küresel piyasalarda hareketlerin daha sınırlı kalacağı görüşümüz devam ediyor.

Dün ABD'de, Türkiye ile ilgili yaptırımlar içeren savunma bütçesi Senatoda kabul edildi. Onaylanan savunma bütçesi, S-400 alım işlemleri nedeniyle Türkiye'ye F-35 uçaklarının teslim edilmemesi ve Türkiye'nin programdan çıkarılması, Türkiye'ye ABD'nin Hasımlarıyla Yaptırım Yoluyla Mücadele (CAATSA) Yasası kapsamında yaptırım uygulanması gerektiği, TürkAkım projesiyle ilgili ve Güney Kıbrıs Rum yönetimine yönelik silah ambargolarının şartlı kaldırılması konularını da içeriyor. ABD Başkanı Trump daha önce yasayı onaylayacağını açıklamıştı. Dün 112,000 seviyelerine yaklaşırken gözlenen kar satışlarının, bu haber akışı sonrasında BIST-100 endeksinde yukarı hareketleri sınırlayarak endeksi yeniden 110,000-109,400 aralığında dengelenme arayışına itebileceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut satışları kasım ayında yıllık bazda %54,4 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- BİST Pay Endekslerinin 2020 yılı Ocak-Mart dönemine ilişkin endeks kapsamındaki hisse değişimleri açıklandı
- Kısa Kısa Haberler: KRDM
- Temettü Ödemeleri: ASELS
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi	¥15.7 mlr	¥17.3 mlr
Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %	0,1%	-0,2%
Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	95,5	95,0
Almanya	12:00	Ara.	IFO Beklenti Endeksi	93,0	92,1
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	-0,3%	-0,3%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	1,3%	1,3%

Konut satışları kasım ayında yıllık bazda %54,4 artış gösterdi

- 2019 Kasım ayında Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %54,4 artarak 138.372 adet olarak gerçekleşti. Konut satışları içinde İstanbul, %18 ile en yüksek paya sahip oldu.
- Türkiye genelinde ipotekli konut satışları, baz etkisi ile bir önceki yılın aynı ayına göre %724,8 artış gösterdi ve toplam konut satışları içinde payı %31,7 oldu.
- Kasım ayında ilk defa satılan konut sayısı yıllık bazda %19,8 artış gösterdi ve toplam satışlar içindeki payı %35,3 oldu. Aynı dönemde ikinci el konut satışlarında %83,3 artış görüldü. Yabancılar yapılan konut satışları %14,6 azalarak 3.988 olurken, toplam satışlar içindeki payı %2,9 olarak gerçekleşti. Kasım ayında da en çok konut satışı Irak vatandaşlarına yapıldı.

18 Aralık 2019 Çarşamba

BİST Pay Endekslerinin 2020 yılı Ocak-Mart dönemine ilişkin endeks kapsamındaki hisse değişimleri açıklandı

- BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları'nda yeni pazar yapısı nedeniyle yapılan değişiklikler sonrasında, 2020 yılı birinci üç aylık dönemi için (01.01.2020-31.03.2020) endekslerdeki değişiklikler aşağıdadır;
 - BIST 100 Endeksi
 - Alınacak Paylar: ADANA, AKGRT, ALKIM, ANHYT, AYGZ, BİZİM, BRSAN, BRISA, BTCİM, BUCİM, CİMSA, ECZYT, ERBOS, GOODY, İNDES, İSGYO, İSMEN, KAREL, KARTN, KLMSN, LOGO, TATGD, TRCAS
 - Çıkarılacak Paylar: AFYON, AVOD, BERA, BJKAS, CEMAS, DGKLB, FENER, GEREL, GLYHO, GOLTS, GSRAY, ICBCT, İEYHO, İHLAS, İHLGM, İTTFH, KONYA, METRO, PARSN, POLHO, PRKME, TUKAS, VERUS
 - BIST 50 Endeksi
 - Alınacak Paylar: AEFES, AGHOL, ANACM, ENKAI, HEKTS
 - Çıkarılacak Paylar: AKSEN, GLYHO, İHLAS, POLHO, VERUS
 - BIST 30 Endeksi
 - Alınacak Paylar: -
 - Çıkarılacak Paylar: -

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Kardemir (KRDMD)**: Şirket Yönetim Kurulu, Kardemir hisse senetlerine sahip bağlı ortaklıkları Karçel Kardemir Çelik Yapı İmalat Sanayi ve Kardökmak Kardemir Döküm Makina Sanayi ile Çağ Çelik Demir arasında 2017 yılının Temmuz ayında gerçekleşen hisse senedi işlemleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleri Kamil GÜLEÇ ve Hüseyin Çağrı GÜLEÇ hakkında suç duyurusunda bulunulmasına karar verildiğini belirtti.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ASELS	18.12.2019	0,05	0,04	0,3%	-10	26.04.2019

Haftalık Ajanda

18 Aralık 2019 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		¥15.7 mlr	¥17.3 mlr
18 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,1%	-0,2%
18 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		95,5	95,0
18 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO Beklenti Endeksi		93,0	92,1
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		-0,3%	-0,3%
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %		1,3%	1,3%
19 Ara.	Japonya	06:00	Ara.	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı		-0,10%	-0,10%
19 Ara.	Fransa	10:45	Ara.	İş Ortamı Güven Endeksi		105,0	105,00
19 Ara.	İngiltere	15:00	Ara.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,75%	0,75%
19 Ara.	ABD	16:30	3Ç	Cari Denge		-\$121.0 mlr	-\$128.2 mlr
19 Ara.	ABD	16:30	Ara.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		8,5	10,4
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,1%	0,1%
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,3%	-1,9%
20 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	TÜFE - Yıllık %		0,5%	0,2%
20 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			59,9
20 Ara.	İngiltere	12:30	3Ç Final	GSYH Çeyreksele %		0,3%	0,3%
20 Ara.	İngiltere	12:30	3Ç Final	GSYH Yıllık %		1,0%	1,0%
20 Ara.	ABD	16:30	3Ç	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		2,1%	2,1%
20 Ara.	ABD	16:30	3Ç	Kişisel Tüketim			2,9%
20 Ara.	ABD	16:30	3Ç	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			2,1%
20 Ara.	Avro Bölgesi	18:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi		-7.2	-7,2
20 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Kişisel Gelirler		0,3%	0,00%
20 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Kişisel Harcamalar		0,4%	0,30%
20 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			99,2
20 Ara.	ABD	19:00	Ara.	Kansas City Fed İmalat Endeksi			-3
23 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,71
23 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Yeni Konut Satışları			
23 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			
24 Ara.	ABD	16:30	Kas. Öncü	Dayanıklı Mal Siparişleri			
24 Ara.	ABD	16:30	Kas. Öncü	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			
24 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

18 Aralık 2019 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	42.744	8,22	317	AL	EÜG	8,60	5%
GARAN	45.696	10,88	675	AL	EÜG	11,45	5%
HALKB	7.100	5,68	274	AL	EPG	6,90	21%
ISCTR	27.675	6,15	143	TUT	EÜG	7,20	17%
YKBK	20.442	2,42	113	AL	EÜG	3,07	27%
ALBRK	1.809	1,34	37	TUT	EPG	1,38	3%
TSKB	3.136	1,12	34	AL	EÜG	1,17	4%
Cam							
ANACM	3.083	4,11	11	AL	EÜG	4,29	4%
SODA	5.960	5,96	90	AL	EÜG	9,08	52%
TRKCM	4.275	3,42	55	TUT	EPG	4,09	20%
Çimento							
CIMSA	1.224	9,06	14	TUT	EPG	7,92	-13%
AKCNS	1.918	10,02	4	TUT	EPG	8,54	-15%
BOLUC	649	4,53	9	TUT	EAG	3,87	-15%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.454	19,91	45	TUT	EPG	21,72	9%
VESTL	4.401	13,12	71	TUT	EPG	11,90	-9%
Demir-Çelik							
EREGL	30.275	8,65	220	AL	EPG	8,61	0%
KRDMD	1.951	2,50	262	AL	EPG	2,90	16%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.560	2,56	26	AL	EÜG	2,35	-8%
EKGYO	5.738	1,51	138	AL	EÜG	2,05	36%
ISGYO	1.246	1,30	16	TUT	EPG	1,06	-18%
Havacılık							
TAVHL	10.106	27,82	49	AL	EÜG	38,00	37%
THYAO	19.196	13,91	1.466	AL	EÜG	18,30	32%
PGSUS	8.409	82,20	197	TUT	EPG	78,70	-4%
Holding							
KCHOL	50.211	19,80	83	TUT	EÜG	22,40	13%
SAHOL	19.567	9,59	97	AL	EPG	10,60	11%
SISE	11.520	5,12	129	TUT	EPG	6,02	18%
Savunma							
ASELS	22.173	19,45	399	AL	EÜG	30,00	54%
OTKAR	3.478	144,90	8	TUT	EPG	160,00	10%
Otomotiv							
FROTO	23.406	66,70	26	TUT	EPG	62,50	-6%
TOASO	12.980	25,96	32	TUT	EPG	20,50	-21%
DOAS	2.136	9,71	66	TUT	EPG	5,00	-49%
Perakende							
BİZİM	666	11,10	5	AL	EÜG	11,91	7%
BİMAS	27.397	45,12	88	TUT	EPG	54,00	20%
MGROS	4.414	24,38	40	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.