

11 Mart 2020 Çarşamba

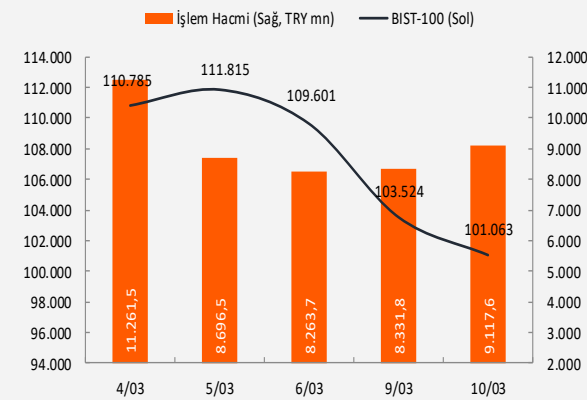
Piyasa Verileri

Endeksler		10 Mart	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	101.062,5	-2,4%	-11,7%
BIST030	▼	121.995,4	-1,7%	-12,1%
VIOP030 Endeks	▼	123,475	-0,4%	-12,7%
FTSE	▼	5.960,2	-0,1%	-21,0%
DJI	▲	25.018,2	4,9%	-12,3%
DAX	▼	10.475,5	-1,4%	-20,9%
RTS	▼	1.094,2	-13,0%	-29,4%
Parite		10 Mart	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	6,1362	-0,3%	3,2%
EUR/TRY	▲	6,9635	0,2%	4,3%
(\$+€)/TRY	▼	6,5520	0,0%	3,8%
EUR/USD	▲	1,1344	0,6%	1,1%
Emtia		10 Mart	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	37,67	0,4%	-43,6%
Bakır (\$/ton)	▼	2,53	-0,1%	-9,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.663	0,2%	9,2%
Gümüş (\$/ons)	▲	17,02	0,4%	-5,0%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
VKING 15%	TSPOR -16%	ASELS 1155
YBTAS 10%	TGSAS -15%	THYAO 1133
ARTI 10%	BRKSN -15%	GARAN 780
DOKTA 8%	OYAYO -15%	YKBNK 419
DESPC 8%	GSRAY -15%	EREGL 268

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST-100 endeksi gün içinde yine zayıf bir seyir izledi ve %2.4 kayıpla 101,062 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 9milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil yalnızca 5 hisse değer kazanabildi.

Yurtdışı piyasalarda dalgalı seyir devam ediyor. Hafta başında sert şekilde gerileyen endekslerde dün tepki yükselişi görülse de bugün vadeli endeksler yeniden satıcılar tarafından sevilir. Genel itibarıyla haber akışında bir değişiklik yok. Virüs salgının yayılmaya devam ettiği Avrupa ve ABD’de piyasa fiyatlamaları da halen negatif. ABD Başkanı Donald Trump, salgınla mücadele görev gücü ile Beyaz Saray’da bir basın toplantısı düzenledi. Trump, Salı günü yasa yapıcılar ile konuyu görüştüktan sonra, ekonomiyi desteklemek için çok önemli ölçüde adımlar atmaya planladığını belirtti. Bugün bu adımların açıklanması bekleniyor. Öte yandan salgın sebebiyle karantinaya alınan İtalya’nın ardından Almanya’da da salgın sebebiyle nüfusun %50’den fazlasının etkilenebileceği belirtiliyor. İçeride ise yurtdışı piyasalara paralel seyir devam ederken, ilk virüs vakasının görüldüğü açıklandı.

Bugün ABD Başkanı Trump’ın açıklayacağı yardım paketi ve enflasyon takip edilecek. Ayrıca içeride cari denge verisi izlenecek. BIST-100 endeksinin güne negatif başlangıç yapmasını bekliyoruz. 99,500-97,500 destek seviyeleri olarak izlenebilir. Mevcut ortamda temkinli duruşumuzu koruyoruz, ekstra risk almaktan kaçınmayı öneriyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- 2019 Aralık ayında işsizlik oranı %13,7 seviyesinde gerçekleşti

Sektör ve Şirket Haberleri

- Açıklanan Temettüleri: SARKY, AYGZ, VAKKO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

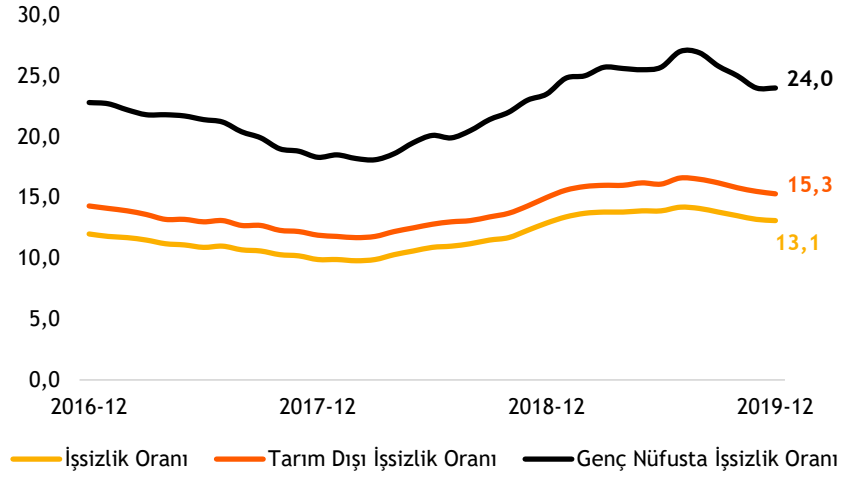
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Oca.	Cari Denge	-2,70b	-2,80b
İngiltere	12:30	Oca.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,3%	0,1%
İngiltere	12:30	Oca.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	-2,5%	-1,8%
ABD	15:30	Şub.	TÜFE- Aylık %	0,0%	0,1%

2019 Aralık ayında işsizlik oranı %13,7 seviyesinde gerçekleşti

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre işsizlik oranı 2019 Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre 0,2 puan artarak %13,7 seviyesinde gerçekleşti. Aralık ayında işsiz sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre 92 bin kişi artarak 4,4 m'n kişi olurken, istihdam oranı yıllık bazda 0,7 puan azalış ile %44,7 oldu.
- Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre işsizlik oranı yıllık bazda 0,2 puan artarak %13,1 seviyesinde gerçekleşti. Genç nüfusta işsizlik oranı ise aynı dönemde 0,5 puan artarak %24 seviyesinde gerçekleşti. Arındırılmış verilere göre tarım, sanayi ve hizmet sektörü istihdamı aylık bazda gerilerken, inşaat sektörü istihdamında artış görüldü.

Mevsimsellikten arındırılmış istihdam göstergeleri (% değişim)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

11 Mart 2020 Çarşamba

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBİ (Brüt)	HBİ (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VİOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
SARKY	30.06.2020	0,18	0,15	3,5%		
AYGAZ	17.03.2020	0,50	0,43	4,7%		10.03.2020
VAKKO	13.04.2020	0,45	0,38	9,6%		02.04.2020

Haftalık Ajanda

11 Mart 2020 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Cari Denge		-2,70b	-2,80b
11 Mar.	İngiltere	12:30	Oca.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	0,1%
11 Mar.	İngiltere	12:30	Oca.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		-2,5%	-1,8%
11 Mar.	ABD	15:30	Şub.	TÜFE- Aylık %		0,0%	0,1%
12 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		1,2%	-2,1%
12 Mar.	ABD	15:30	Şub.	ÜFE - Aylık %		0,0%	0,5%
12 Mar.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			216 Bin
12 Mar.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı			0,000%
12 Mar.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Lagarde'nin basın toplantısı			
13 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,9%
13 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			8,6%
13 Mar.	Almanya	10:00	Şub.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,4%
13 Mar.	Türkiye	14:30	Mar.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			9,61%
13 Mar.	ABD	15:30	Şub.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%		-0,8%	0,0%
13 Mar.	ABD	17:00	Mar.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			
16 Mar.	Çin	05:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			5,7%
16 Mar.	Çin	05:00	Şub.	Perakende Satışlar- Yıllık %			8,0%
16 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Konut Satışları			113,6k
16 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Konut Satışları- Yıllık %			55,8%
16 Mar.	Türkiye	11:00	Şub.	Bütçe Dengesi			21,5b
16 Mar.	ABD	15:30	Mar.	New York FED Sanayi Endeksi			44086,00
17 Mar.	Japonya	07:30	Oca.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			-0,4%
17 Mar.	İngiltere	12:30	Oca.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			3,8%
17 Mar.	Almanya	13:00	Mar.	Zew Beklenti Endeksi			44020,00
17 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Mar.	Zew Beklenti Endeksi			43931,00
17 Mar.	Türkiye	14:30	Oca.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			1,41%
17 Mar.	ABD	15:30	Şub.	Perakende Satışlar -Aylık%			0,3%
17 Mar.	ABD	16:15	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,3%

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

Takip Listesi

11 Mart 2020 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	35.568	6,84	246	AL	EÜG	9,70	42%
GARAN	39.270	9,35	433	TUT	EÜG	13,80	48%
HALKB	6.975	5,58	358	TUT	EPG	8,30	49%
ISCTR	25.200	5,60	164	TUT	EÜG	8,55	53%
YKBK	19.090	2,26	233	TUT	EÜG	3,38	50%
ALBRK	1.634	1,21	206	TUT	EPG	1,38	14%
TSKB	2.800	1,00	95	AL	EÜG	1,66	66%
Cam							
ANACM	2.400	3,20	27	TUT	EPG	4,88	53%
SODA	5.250	5,25	165	AL	EÜG	9,24	76%
TRKCM	3.688	2,95	101	AL	EPG	4,45	51%
Çimento							
CIMSA	1.091	8,08	20	TUT	EPG	9,65	19%
AKCNS	1.512	7,90	4	TUT	EPG	9,21	17%
BOLUC	523	3,65	14	TUT	EPG	4,33	19%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	11.433	16,92	63	TUT	EPG	22,81	35%
VESTL	3.791	11,30	119	TUT	EPG	15,26	35%
Demir-Çelik							
EREGL	30.310	8,66	209	TUT	EPG	9,38	8%
KRDMD	1.756	2,25	468	AL	EÜG	3,48	55%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.320	2,32	14	AL	EÜG	3,13	35%
EKGYO	4.864	1,28	268	AL	EÜG	1,93	51%
ISGYO	1.409	1,47	193	TUT	EPG	1,60	9%
Havacılık							
TAVHL	6.503	17,90	59	AL	EÜG	38,35	114%
THYAO	13.759	9,97	1.753	AL	EÜG	18,61	87%
PGSUS	4.264	41,68	194	TUT	EPG	97,04	133%
Holding							
KCHOL	42.197	16,64	84	AL	EÜG	25,00	50%
SAHOL	18.404	9,02	109	AL	EPG	12,00	33%
SISE	9.765	4,34	343	AL	EPG	6,45	49%
Savunma							
ASELS	29.526	25,90	829	AL	EÜG	41,80	61%
OTKAR	3.240	135,00	15	TUT	EPG	176,00	30%
Otomotiv							
FROTO	24.774	70,60	31	AL	EPG	85,70	21%
TOASO	11.990	23,98	50	AL	EÜG	33,60	40%
DOAS	1.940	8,82	32	TUT	EPG	10,76	22%
Perakende							
BİZİM	473	7,88	5	TUT	EPG	12,33	56%
BİMAS	31.149	51,30	88	TUT	EPG	54,00	5%
MGROS	3.686	20,36	58	AL	EÜG	31,86	56%

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
Tuğba SAYGIN AKÇA	Müdür Yardımcısı
Nazlıcan ŞAHAN ŞAVUR	Analist
Ekin Cem EKE	Analist
Hakan ŞAHİNDAL	Analist

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