

16 Ekim 2020 Cuma

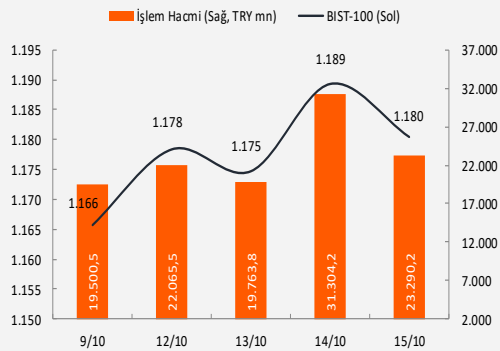
Piyasa Verileri

Endeksler		15 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.180,4	-0,7%	3,2%
BIST030	▼	1.299,9	-1,0%	-6,4%
VIOP030 Endeks	▼	1.307,0	-0,6%	-7,4%
FTSE	▼	5.832,5	-1,7%	-22,7%
DJI	▼	28.494,2	-0,1%	-0,2%
DAX	▼	12.703,8	-2,5%	-4,1%
RTS	▼	1.132,3	-2,4%	-26,9%
Parite		15 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,9365	0,3%	33,3%
EUR/TRY	▲	9,3013	0,1%	39,4%
(\$+€)/TRY	▼	8,6033	-0,1%	36,3%
EUR/USD	▼	1,1708	-0,3%	4,4%
Emtia		15 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	43,39	-0,4%	-35,1%
Bakır (\$/ton)	▲	3,06	0,4%	9,7%
Altın (\$/ons)	▲	1.912	0,2%	25,5%
Gümüş (\$/ons)	▲	24,42	0,1%	36,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
AVOD 10%	BMELK -10%	ECILC 2127
ETYAT 10%	TKURU -10%	PETKM 2045
EUYO 10%	COSMO -10%	ZOREN 1478
FMIZP 10%	YAPRK -10%	EKGYO 1377
KENT 10%	BALAT -10%	KRDMD 971

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında kar satışlarıyla geriledi ve günü %0.74 kayıpla 1,180 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi tarihi seviyelerde 23.3 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 32 hisse değer kazandı, 68 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru 7.94, risk primi CDS ise 532 seviyesinde bulunuyor. Güne başlarken yurtdışı vadeli piyasalarda yatay bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalarda artan vaka sayılarının baskı oluşturduğunu görüyoruz. Özellikle Avrupa'da kısıtlamaların yeniden gündeme gelmesi ekonomik aktiviteye ilişkin endişeleri artırıyor. Ancak bununla beraber mali teşvik paketi beklentilerinin güçlenmesinden dolayı dalgalanmalar izlenebilir. ABD tarafında ise beklentilerin altında kalan ekonomik veriler ve geciken teşvik paketi zayıflığa sebep olurken, Mnuchin'ni açıklamalarına rağmen Pelosi'nin seçim öncesine işaret etmesi, kapanışa doğru endekslere alım getirdi. İçeride ise doğalgaz rezervi revizyon açıklaması öncesinde güçlü kalma isteği hakim. Bugün ABD'de perakende satışlar, sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak, içeride de TCMB beklenti anketi yayınlanacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,170 desteği korundukça iyimserlik sürebilir. 1,175 ara destek seviyesi iken, 1,190-1,200 direnç seviyeleridir.

Makroekonomi & Politika

- Merkezi Yönetim Bütçesi 2020 Eylül ayında 29,7 mlr TL açık verdi
- Konut satışları Eylül'de yıllık bazda %6,9 geriledi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 9 Ekim haftasında net 91 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- **Kısa Kısa Haberler:** ALARK, KONTR
- **Temettü Ödemeleri:** ASELS, MSGYO
- **Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri:** ENKAI
- **Haftalık Ajanda**
- **Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		27,9 mlr €
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	0,1%	-0,4%
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	-0,3%	-0,2%
Türkiye	14:30	Eki.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		11,5%
Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		1,4%
ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,5%	0,6%
ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,4%	0,4%
ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanım	71,8%	71,4%
ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	81,0	80,4

Merkezi Yönetim Bütçesi 2020 Eylül ayında 29,7 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2019 yılı Eylül ayında 17,7 mlr TL açık veren merkezi yönetim bütçe dengesi bu yılın aynı ayında 29,7 mlr TL açık verdi. Aynı dönemde faiz dışı bütçe açığı ise 5,6 mlr TL'den 13,5 mlr TL'ye çıktı.
- Eylül'de bütçe gelirleri yıllık bazda %25,1 oranında yükselirken, bütçe giderleri ise %34,4 arttı. Böylece, 2020 yılı Ocak-Eylül döneminde bütçe dengesi toplam 140,6 mlr TL açık verirken, bir önceki yılın aynı döneminde açık 85,8 mlr TL düzeyindeydi.

Konut satışları Eylül'de yıllık %6,9 geriledi

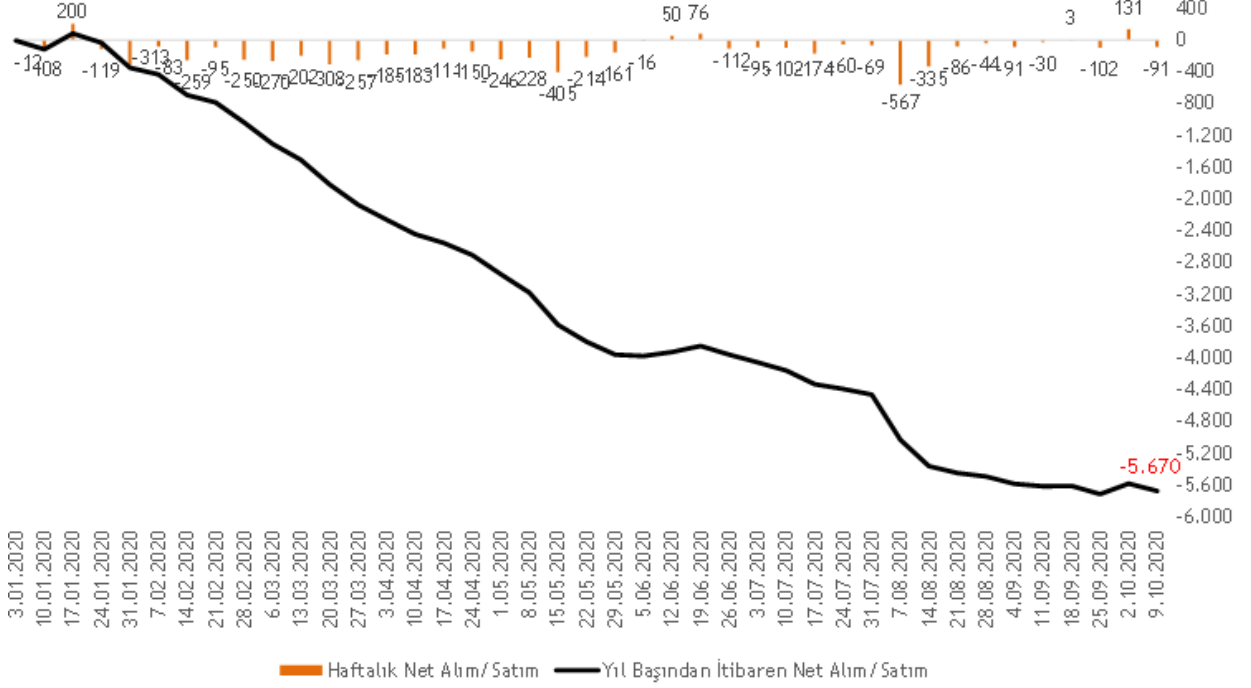
- 2020 yılı Eylül ayında konut satışları yıllık %6,9 azalarak 136.744 adet olarak gerçekleşirken, İstanbul %18,6 pay ile en yüksek konut satışı yapılan il oldu.
- Eylül'de ipotekli konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %38,5 oranında azalırken, toplam konut satışı içindeki payı ise %26,0 oldu. Eylül'de ilk defa satılan konut sayısı yıllık bazda %19,5 düşüş gösterirken, ikinci el konut satışları sınırlı (-%0,1) değişim gösterdi. Aynı dönemde yabancılara yapılan konut satışları ise yıllık %26,1 yükselerek 5.269 adet olurken, en fazla konutu 908 adet ile İran vatandaşları satın aldı.

16 Ekim 2020 Cuma

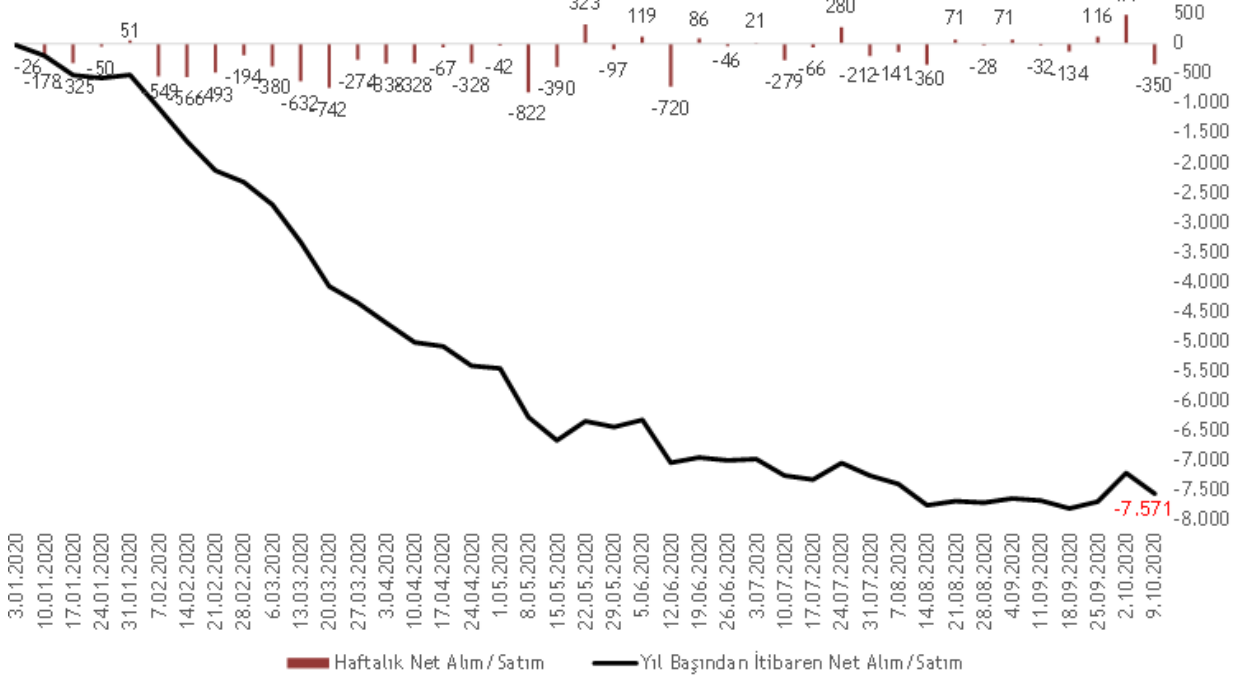
Yabancı yatırımcılar 9 Ekim haftasında net 91 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki **hisse senedi portföyü**, 9 Ekim ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında **91 mn \$ net satış** olarak gerçekleşirken, aynı dönemde **Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü** ise, **net 350 mn \$ düşüş** gösterdi.
- Yurt dışında yerleşik kişilerin yılbaşından bugüne hisse satışları nette 5,67 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, DİBS tarafında nette 7,57 mlr \$ satış gerçekleşmiş oldu.

Hisse Senedi Net Hareketler, Haftalık, mn \$



DİBS Net Hareketler, Haftalık, mn \$



16 Ekim 2020 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Alarko Holding (ALARK)**: Bağlı Ortaklığı Altek Alarko'nun bilanço aktifinde yer alan Kırklareli'de kurulu Doğalgaz Kombine Çevrim Santralının 5 Kasım 2018 tarihinden beri ekonomik sebeplerle elektrik üretimi yapmadığını ve bu durumun şirket faaliyetlerini etkilemeyeceğini hatırlatan şirket, santralin kapatılarak ekipmanlarının satışı amacıyla, elektrik üretim lisansının iptal edilmesi talebiyle EPDK'ya başvuru kararı aldığını bildirdi.
- (=) **Kontrolmatik (KONTR)**: Borsa İstanbul, Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik'in halka arz edilen 7.250.000 TL nominal değerli paylarının, 19 Ekim tarihinden itibaren Ana Pazar'da 6,90 TL pay baz fiyat ve KONTR.E kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını açıkladı.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ASELS	16.10.2020	0,05	0,04	0,3%	-0,2	19.06.2020
MSGYO	16.10.2020	0,03	0,03	0,7%		17.08.2020

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (15 Ekim)			Toplam				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENKAI	Enka İnşaat	0,02	0,11	7,1	16,5	109,1	6,6	0,3%	59,0%	52,0%

16 Ekim 2020 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	■		27,9 mlr €
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	■	0,1%	-0,4%
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	■	-0,3%	-0,2%
16 Eki.	Türkiye	14:30	Eki.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	■		11,5%
16 Eki.	Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	■		1,4%
16 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%	■	0,5%	0,6%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■	0,4%	0,4%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanım	■	71,8%	71,4%
16 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	81,0	80,4
19 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi	■		
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■		11,5%
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç20	GSYH Yıllık %	■	5,1%	3,2%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,7%	5,6%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	1,7%	0,5%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	■		0,0%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	■		-1,2%
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları	■	1,477 mln	1,416 mln
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri	■	1,520 mln	1,476 mln
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	■		-0,4%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	■		0,2%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%	■		0,0%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%	■	-0,7%	-0,9%
22 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	■		82,0
22 Eki.	Türkiye	14:00	Eyl.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)	■		
22 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		
22 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	■	0,8%	1,2%
22 Eki.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	■	-14,6	-13,9
22 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. EL Konut Satışları	■	6,25 mln	6,00 mln
22 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. EL Konut Satışları - Aylık %	■	2,4%	2,4%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji

16 Ekim 2020 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	26.468	5,09	463	AL	EÜG	8,50	67%
GARAN	29.442	7,01	1.143	AL	EÜG	12,10	73%
HALKB	12.493	5,05	280	AL	EPG	7,52	49%
ISCTR	23.895	5,31	201	AL	EÜG	7,23	36%
YKBNK	18.077	2,14	304	AL	EÜG	3,06	43%
ALBRK	2.133	1,58	110	TUT	EPG	1,00	-37%
TSKB	3.304	1,18	133	AL	EÜG	1,48	25%
Çimento							
CIMSA	1.864	13,80	31	TUT	EPG	11,10	-20%
AKCNS	2.696	14,08	18	TUT	EPG	10,65	-24%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	18.434	27,28	197	AL	EÜG	25,35	-7%
VESTL	6.149	18,33	89	TUT	EÜG	17,00	-7%
Demir-Çelik							
EREGL	33.915	9,69	255	AL	EPG	10,00	3%
KRDMD	2.856	3,66	762	TUT	EPG	3,48	-5%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.070	4,07	178	TUT	EPG	3,20	-21%
EKGYO	7.372	1,94	877	AL	EÜG	2,32	19%
ISGYO	1.975	2,06	127	TUT	EPG	1,60	-22%
Havacılık							
TAVHL	5.507	15,16	148	AL	EPG	22,44	48%
THYAO	14.490	10,50	673	TUT	EÜG	14,15	35%
PGSUS	4.712	46,06	204	AL	EPG	74,50	62%
Holding							
KCHOL	38.013	14,99	225	AL	EÜG	23,10	54%
SAHOL	17.017	8,34	98	AL	EPG	11,20	34%
SISE	20.585	6,72	1.226	AL	EÜG	6,97	4%
Savunma							
ASELS	41.450	18,18	1.010	AL	EÜG	20,90	15%
OTKAR	3.600	150,00	26	AL	EÜG	205,60	37%
Otomotiv							
FROTO	32.301	92,05	40	TUT	EÜG	91,30	-1%
TOASO	13.650	27,30	53	AL	EÜG	32,00	17%
DOAS	3.648	16,58	39	TUT	EPG	14,10	-15%
Perakende							
BIZIM	1.007	16,78	62	TUT	EPG	15,80	-6%
BIMAS	42.170	69,45	256	TUT	EPG	64,65	-7%
MGROS	7.966	44,00	110	TUT	EPG	36,80	-16%
Telekomünikasyon							
TCELL	36.256	16,48	322	AL	EÜG	25,30	54%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor



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 AKCA

Müdür Yardımcısı

Ekin Cem EKE

Analist

Hakan ŞAHİNDAL

Analist

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

Direktör

Eren KURU

Analist

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