

22 Ekim 2020 Perşembe

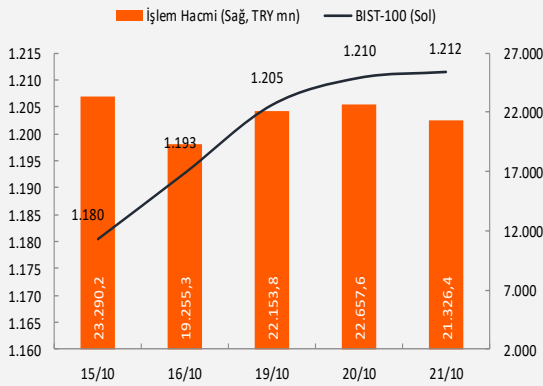
Piyasa Verileri

Endeksler		21 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.211,5	0,1%	5,9%
BIST030	▲	1.336,9	0,1%	-3,7%
VIOP030 Endeks	▲	1.345,3	1,1%	-4,7%
FTSE	▼	5.776,5	-1,9%	-23,4%
DJI	▼	28.210,8	-0,4%	-1,2%
DAX	▼	12.557,6	-1,4%	-5,2%
RTS	▲	1.143,4	0,2%	-26,2%
Parite		21 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,8230	0,1%	31,9%
EUR/TRY	▼	9,2637	-0,1%	38,8%
(\$+€)/TRY	▼	8,5638	-0,4%	35,7%
EUR/USD	▼	1,1844	-0,1%	5,6%
Emtia		21 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	41,79	-0,5%	-37,4%
Bakır (\$/ton)	▼	3,14	-0,4%	12,5%
Altın (\$/ons)	▼	1.917	-0,7%	25,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	24,88	-1,5%	38,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BEYAZ 10%	BRKO -10%	GARAN 1509
BASCN 10%	KLGYO -10%	TURSG 1308
KARTN 10%	VANGD -10%	SISE 1117
KONYA 10%	EMNIS -10%	KARSN 1017
DAGHL 10%	TKURU -10%	TCELL 844

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne güçlü alımlarla 1,220 seviyelerinde başlayan BIST-100 endeksi gün içinde kar satışlarıyla geriledi ancak yine de gücünü koruyarak 1,211 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 21.3 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 42 hisse değer kazandı, 54 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL gün içinde 7.80 seviyesinin altına gelirken, risk primi CDS de uzun süredir ilk defa 500 altında işlem gördü. Bugüne başlarken yurtdışı vadeli piyasalardan negatif sinyaller alıyoruz.

ABD'de görüşülen ve sona yaklaşıldığı düşünülen teşvik paketi konusunda bir anlaşma olsa da Senato'dan geçemeyeceği beklentileri küresel endeksler üzerinde baskı yaratıyor. Öte yandan başkanlık seçimiyle ilgili oraya atılan Rusya-İran iddialarının da zaman zaman dalgalanma yarattığını belirtelim. Piyasalarda fiyatlamada çok değişiklik yok, hisse senetleri teşvik paketi paralelinde hareket ederken, bugün yapılacak olan açık oturum, ABD seçimleri öncesinde bazı oy oranlarını etkileyebilir. İçeride ise gündem TCMB faiz kararı olacak. Piyasa beklentisi 150-200 baz puan faiz artırımını olacağı yönünde, bu ve üzeri bir faiz artırımını normalleşme adımları çerçevesinde olumlu fiyatlanacaktır.

BIST-100 endeksinin güne hafif satıcı başlangıç yapmasını bekliyoruz. 1,200-1,195 destek haline gelirken 1,215-1,220 direnç seviyesi olarak izlenebilir. 1,200 kısa vadeli zarar kes seviyesi olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: DGKLB, EREGL, FROTO, GLYHO, TAVHL, TRGYO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi		82,0
Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)	12,25%	10,25%
ABD	15:30	Eyl.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		898 bin
ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,8%	1,2%
Avro Bölgesi	17:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	-15,0	-13,9
ABD	17:00	Eyl.	2. EL Konut Satışları	6,25 mln	6,00 mln
ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları - Aylık %	2,4%	2,4%
Türkiye		3Ç20	TAV Havalimanları Holding ve Erdemir finansal sonuçlarını açıklayacak.		

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Doğtaş Kelebek (DGKLB)**: Çıkarılmış sermayesini %30,08 bedelli artırarak 350 mn TL'ye yükseltme kararı aldı. Rüçhan haklarının 1 TL'den kullanılacağı açıklandı.
- (=) **Erdemir (EREGL)**: Şirket 3Ç20 finansallarını bugün piyasa kapanışı ardından açıklayacak. Yurt içi toparlanmanın desteğine karşılık, demir cevheri fiyatlarında gözlenen yükselişin, şirketin operasyonel ve net karlılığını baskılamasını öngörüyoruz. Satış gelirlerinin yıllık %33 artışla 8,5 mlr TL, FAVÖK'ünün %19 yükselişle 1,5 mlr TL ve net karının %26 gerileyerek 579 mn TL olmasını bekliyoruz.
- (=) **Ford Otosan (FROTO)**: Ana ortağı Ford Motor Company ile Volkswagen AG tarafından ortak ticari araç üretiminin Kocaeli, Türkiye'de gerçekleştirileceği yönünde çıkan haberlere ilişkin açıklama yapan şirket, 2018 yılından bu yana devam eden iş birliği planları kapsamında 1 tonluk orta ticari araç ortak üretim lokasyonuna ilişkin görüşmelerin halen devam ettiğini ancak, konuya ilişkin olarak somut bir karar alınmadığını belirtti.
- **Global Yatırım Holding (GLYHO)**: Bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin ("GPH"), Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri'nin ("Port Akdeniz") satışı ile ilgili olarak potansiyel bir alıcı ile görüşmelere başladığını daha önce açıklayan şirket, Katar merkezli ticari liman işletmecisi QTerminals W.L.L. ("QTerminals") ile Port Akdeniz'in 140 mn \$ şirket değeri üzerinden satışına ilişkin bir sözleşme imzaladığını belirtti. GPH'in bu satıştan elde edeceği nakit girişinin fiyat ayarlamaları sonrasında kesinleşeceği, alıcı tarafın toplam bedelin küçük bir bölümünü kapanış gününden 12 ay sonra ödeyeceğini bildirdi. Şirket ayrıca GPH'nin Port of Adria-Karadağ'da kurulu ticari limanını da satma kararı aldığını açıkladı.
- (=) **TAV Havalimanları Holding (TAVHL)**: Bugün 3Ç20 finansallarını açıklamasını beklediğimiz şirket için operasyonel tarafta toparlanma öngörsek de bunun net kar tarafına yansımayacağını, şirketin, 3Ç20'de satış gelirlerinin yıllık %55 gerileyerek 697 mn TL, FAVÖK'ünün %76 düşüşle 185 mn TL olmasını ve 311 mn TL net zarar açıklamasını bekliyoruz.
- (=) **Torunlar GYO (TRGYO)**: Mall of İstanbul bünyesinde yer alan Hilton Mall of İstanbul'un 21 Ekim'den itibaren faaliyetlerine başladığı açıklandı. Hilton Mall of İstanbul'un 175 oda ve 13 adet toplantı salonu bulunmaktadır. Torunlar GYO'nun %100 iştiraki olan TRN Otel İşletmeciliği tarafından franchise anlaşması modeli ile işletilecek olan otel için pandeminin etkisinin azalması ile birlikte 2021 yılı için %65 doluluk oranı ile yaklaşık 60 mn TL'lik ciro hedeflendiği belirtildi.

22 Ekim 2020 Perşembe

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
22 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	▲		82,0
22 Eki.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)	▲	12,25%	10,25%
22 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		898 bin
22 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	▲	0,8%	1,2%
22 Eki.	Avro Bölgesi	17:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	▲	-15,0	-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%
22 Eki.	Türkiye		3Ç20	TAV Havalimanları Holding ve Erdemir finansal sonuçlarını açıklayacak.			
23 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %	▲		0,2%
23 Eki.	Fransa	10:15	Eki.	Markit PMI İmalat	▲	51,0	51,2
23 Eki.	Fransa	10:15	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	46,0	47,5
23 Eki.	Fransa	10:15	Eki.	Markit PMI Bileşik	▲	47,0	48,5
23 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI İmalat	▲	55,7	56,4
23 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	46,0	47,5
23 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI Bileşik	▲	53,5	54,7
23 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat	▲	53,1	53,7
23 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	47,0	48,0
23 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI Bileşik	▲	49,3	50,4
23 Eki.	İngiltere	11:30	Eki.	Markit PMI İmalat	▲	54,3	54,3
23 Eki.	İngiltere	11:30	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	55,0	55,1
23 Eki.	İngiltere	11:30	Eki.	Markit PMI Bileşik	▲		
23 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat	▲		53,2
23 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		54,6
23 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI Bileşik	▲		54,3
23 Eki.	Türkiye		3Ç20	Arçelik finansal sonuçlarını açıklayacak.			
26 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		105,3
26 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Kapasite Kullanımı	▲		74,6%
26 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲		93,4
26 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	▲		0,79
26 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları	▲		
26 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	▲		4,8%
26 Eki.	ABD	17:30	Eki.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲		13,6
27 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	Sanayî Kârları -Yıllık %	▲		19,1%
27 Eki.	Fransa	10:45	Eyl.	ÜFE - Aylık %	▲		0,1%
27 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲	1,5%	0,5%
27 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	▲		0,9%
27 Eki.	ABD	17:00	Eki.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲		101,8
27 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	▲		21
28 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Ekonomi Güven Endeksi	▲		88,5
28 Eki.	Fransa	10:45	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	▲		95
28 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,6%

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

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	28.080	5,40	481	AL	EÜG	8,50	57%
GARAN	31.626	7,53	1.202	AL	EÜG	12,10	61%
HALKB	12.814	5,18	286	AL	EPG	7,52	45%
ISCTR	25.965	5,77	210	AL	EÜG	7,23	25%
YKBANK	20.104	2,38	321	AL	EÜG	3,06	29%
ALBRK	2.336	1,73	127	TUT	EPG	1,00	-42%
TSKB	4.732	1,69	143	AL	EÜG	1,48	-12%
Çimento							
CIMSA	1.888	13,98	30	TUT	EPG	11,10	-21%
AKCNS	2.747	14,35	18	TUT	EPG	10,65	-26%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	19.001	28,12	195	AL	EÜG	25,35	-10%
VESTL	6.169	18,39	80	TUT	EÜG	17,00	-8%
Demir-Çelik							
EREGL	34.615	9,89	235	AL	EPG	10,00	1%
KRDMD	2.848	3,65	768	TUT	EPG	3,48	-5%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.220	4,22	168	TUT	EPG	3,20	-24%
EKGYO	7.334	1,93	814	AL	EÜG	2,32	20%
ISGYO	2.042	2,13	134	TUT	EPG	1,60	-25%
Havacılık							
TAVHL	5.584	15,37	149	AL	EPG	22,44	46%
THYAO	14.421	10,45	658	TUT	EÜG	14,15	35%
PGSUS	4.736	46,30	206	AL	EPG	74,50	61%
Holding							
KCHOL	39.205	15,46	237	AL	EÜG	23,10	49%
SAHOL	17.752	8,70	103	AL	EPG	11,20	29%
SISE	21.320	6,96	1.253	AL	EÜG	6,97	0%
Savunma							
ASELS	41.200	18,07	992	AL	EÜG	20,90	16%
OTKAR	3.838	159,90	29	AL	EÜG	205,60	29%
Otomotiv							
FROTO	33.793	96,30	40	TUT	EÜG	91,30	-5%
TOASO	13.840	27,68	54	AL	EÜG	32,00	16%
DOAS	4.077	18,53	42	TUT	EPG	14,10	-24%
Perakende							
BIZIM	987	16,45	61	TUT	EPG	15,80	-4%
BIMAS	42.595	70,15	256	TUT	EPG	64,65	-8%
MGROS	7.876	43,50	111	TUT	EPG	36,80	-15%
Telekomünikasyon							
TCELL	36.520	16,60	344	AL	EÜG	25,30	52%

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