

17 Kasım 2020 Salı

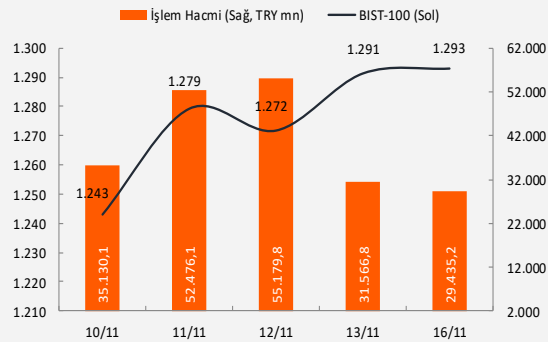
Piyasa Verileri

Endeksler		16 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.293,0	0,1%	13,0%
BIST030	▼	1.438,6	-0,3%	3,6%
VIOP030 Endeks	▲	1.454,8	0,4%	4,5%
FTSE	▲	6.421,3	1,7%	-14,9%
DJI	▲	29.950,4	1,6%	5,0%
DAX	▲	13.138,6	0,5%	-0,8%
RTS	▲	1.268,6	3,3%	-18,1%
Parite		16 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,6986	-0,1%	30,2%
EUR/TRY	▼	9,1299	-0,1%	36,8%
(\$+€)/TRY	▲	8,4438	0,4%	33,8%
EUR/USD	▲	1,1857	0,0%	5,7%
Emtia		16 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	44,34	0,8%	-33,6%
Bakır (\$/ton)	▲	3,21	0,1%	15,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.886	-0,1%	23,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	24,80	0,0%	38,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DAGI 10%	TKURU -10%	THYAO 3995
DGGYO 10%	EUYO -10%	GARAN 3551
KARTN 10%	GENTS -7%	KRDMD 1786
KENT 10%	CMENT -7%	PGSUS 1243
CASA 10%	SEKUR -6%	YKBNK 1138

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında kar satışlarıyla geriledi ve haftanın ilk işlem gününde 1,292 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 29.4 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 52 hisse değer kazandı, 40 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde yurtdışı vadeli piyasalarda ise dünkü alımların ardından kar satışları izleniyor.

Geçen haftaya Pfizer-BioNtech tarafından geliştirilen aşı haberleri ile başlarken, bu haftaya da Moderna'nın aşı gelişmeleriyle başladık. Moderna üretilen aşının etkinliğini %94.5 gibi oldukça yüksek açıklasa da piyasalarda bir önceki hafta gibi bir fiyatlama görmedik. Hisse piyasaları özellikle döngüsel sektörler öncülüğünde yükseldi ancak fiyatlama önceki haber akışına göre sınırlı kaldı. Yine de Dow Jones endeksi rekor tazelemeyi başardı. Öte yandan Aralık ayında S&P-500 endeksinde gireceği açıklanan Tesla'da da güçlü performans izlendi. Emtia tarafında ise altın fiyatları aşı haberlerine bağlı olarak gerilerken, petrol fiyatlarındaki yükseliş sürüyor. ABD'de mali destek paketi belirsizliğini korurken, ABD dolarındaki değer kaybı eğiliminin devam etmesini bekliyoruz. İçeride ise ana tema TCMB faiz kararı olmaya devam ediyor. 19 Kasım toplantısı öncesinde beklentiler geniş yelpazede dağılıyor, bu durum da karar öncesi ve sonrasında oynaklığın da yüksek olabileceğine işaret ediyor.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. BIST100 endeksinde kısa ve orta vadeli görünüm oldukça hala güçlü. Teknik olarak 1,290-1,275 ve 1,265 destek seviyeleri olarak izlenirken, 1,300-1,325 ve 1,350 direnç seviyelerinin hedef olarak korunduğunu düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkezi Yönetim Bütçesi Ekim'de 4,9 mlr TL açık verdi
- Ekim ayında konut satışları yıllık bazda %16,3 azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: AKBNK, VESTL
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		
ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,50%	1,90%
ABD	16:30	Eki.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%	0,30%	0,30%
ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,80%	-0,60%
ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	72,10%	71,50%
ABD	18:00	Eyl.	İşletme Stokları	0,40%	0,30%
ABD	21:00	Kas.	Fed Başkanı Powell konuşması		

Merkezi Yönetim Bütçesi Ekim'de 4,9 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2019 Ekim ayında 14,9 mlr TL açık veren merkezi yönetim bütçe dengesi 2020 yılının aynı ayında 4,9 mlr TL açık verdi. 2020 Ekim'de faiz dışı fazla ise 6,9 mlr TL olarak gerçekleşti.
- Ekim'de bütçe gelirleri yıllık bazda %41,9 artarak 92,8 mlr TL'ye ulaşırken, bütçe giderleri ise aynı dönemde %21,6 yükseldi. Böylece, 2020 yılı Ocak-Ekim döneminde bütçe dengesi toplam 145,5 mlr TL açık verirken, bir önceki yılın aynı döneminde açık 100,7 mlr TL seviyesindeydi.

Ekim ayında konut satışları yıllık bazda %16,3 azaldı

- 2020 yılı Ekim ayında konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %16,3 azalarak 119.574 adet oldu.
- Ekim'de ipotekli konut satışları yıllık bazda %49,3 düşüş ile 25.566 adet olarak gerçekleşirken, toplam konut satışı içindeki payı ise %21,4 oldu. Aynı dönemde ilk defa satılan konut sayısı yıllık bazda %26,3, ikinci el konut satışları ise %10,8 gerileme kaydetti.
- Ekim ayında yabancılara yapılan konut satışları ise yıllık bazda %23,1 artarak 5.258 adet olurken, en fazla konutu 909 adet ile Irak vatandaşları satın aldı.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Akbank (AKBNK):** Invesco Ltd. yaptığı açıklamada, 11 Kasım'da Akbank payları ile ilgili olarak 5,73 TL fiyattan 6 mın TL nominal tutarlı alım işlemi yaptığını bildirdi. Şirket'in Akbank sermayesindeki payı %4,93'ten %5,05'e çıktı.
- **(=) Vestel Elektronik (VESTL):** Zorlu Holding yaptığı açıklamada, Vestel Elektronik paylarında halka açıklık oranını ve likiditeyi artırmak, kurumsal yatırımcı tabanını genişletmek ve bu suretle şirketin yurt içi ve yurt dışında önde gelen endekslere dahil olmasını sağlamak amacıyla, 13 Kasım'da şirket payları ile ilgili olarak BIST'te özel emir yöntemiyle 19,0 TL fiyat üzerinden toplam 5 mın TL nominal tutarlı satış işleminin gerçekleştirildiğini bildirdi. Bu işlemle birlikte, Holding'in Vestel Elektronik sermayesindeki payı %70,14'den %68,65'e geriledi.

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Kas.	Türkiye	14:30	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	▲		
17 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	▲	0,50%	1,90%
17 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%	▲	0,30%	0,30%
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	0,80%	-0,60%
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	▲	72,10%	71,50%
17 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	İşletme Stokları	▲	0,40%	0,30%
17 Kas.	ABD	21:00	Kas.	Fed Başkanı Powell konuşması	▲		
18 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	▲	250,0 mlr ¥	687,8 mlr ¥
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	▲	0,60%	0,50%
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%	▲	-0,90%	-0,90%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	▲	0,20%	0,10%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	▲	-0,30%	-0,30%
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	▲	1,44 mn	1,41 mn
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	▲	1,57 mn	1,55 mn
19 Kas.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı (Haftalık Repo Faizi)	▲	15,00%	10,25%
19 Kas.	ABD	16:30	Kas.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	▲	22,0	32,3
19 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		755 bin
19 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	▲	0,60%	0,70%
19 Kas.	ABD	18:00	Eki.	2. EL Konut Satışları	▲	6,45 mn	6,54 mn
19 Kas.	ABD	18:00	Eki.	2. El Konut Satışları - Aylık %	▲	5,00%	9,40%
20 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	TÜFE - Yıllık %	▲	-0,70%	-0,30%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %	▲	-0,10%	0,40%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %	▲		-1,00%
20 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	▲		81,9
20 Kas.	Avro Bölgesi	11:15		AMB Başkanı Lagarde konuşması	▲		
20 Kas.	Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	▲	-17,4	-15,5
23 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		-59,40%
23 Kas.	Fransa	11:15	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat	▲		51,30
23 Kas.	Fransa	11:15	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat Dışı	▲	46,80	46,50
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas. Öncü	Markit/BME PMI İmalat	▲	55,10	58,20
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat Dışı	▲	49,20	49,50
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat	▲	53,10	54,80
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat Dışı	▲	47,00	46,90
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat	▲		53,70
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat Dışı	▲		51,40
23 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	▲		0,27
23 Kas.	ABD	17:45	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat	▲	53,40	53,40
23 Kas.	ABD	17:45	Kas. Öncü	Markit PMI İmalat Dışı	▲	54,60	56,90

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	32.812	6,31	546	AL	EÜG	7,80	24%
GARAN	37.590	8,95	1.762	AL	EÜG	11,40	27%
HALKB	13.408	5,42	364	AL	EPG	7,52	39%
ISCTR	30.825	6,85	262	AL	EÜG	7,23	6%
YKBANK	24.159	2,86	485	AL	EÜG	3,15	10%
ALBRK	2.376	1,76	197	TUT	EPG	1,14	-35%
TSKB	6.328	2,26	597	TUT	EAG	1,48	-35%
Çimento							
CIMSA	2.030	15,03	30	TUT	EPG	12,25	-18%
AKCNS	2.569	13,42	16	TUT	EPG	12,70	-5%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	19.137	28,32	186	TUT	EÜG	30,60	8%
VESTL	6.608	19,70	94	TUT	EÜG	19,60	-1%
Demir-Çelik							
EREGL	38.115	10,89	226	TUT	EÜG	10,69	-2%
KRDMD	3.417	4,38	937	TUT	EPG	3,60	-18%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.610	3,61	142	TUT	EPG	3,20	-11%
EKGYO	7.182	1,89	515	AL	EÜG	2,51	33%
ISGYO	1.908	1,99	124	TUT	EPG	1,60	-20%
Havacılık							
TAVHL	6.517	17,94	161	AL	EPG	19,80	10%
THYAO	16.256	11,78	849	TUT	EÜG	14,15	20%
PGSUS	5.770	56,40	294	AL	EÜG	74,50	32%
Holding							
KCHOL	47.371	18,68	285	AL	EÜG	24,40	31%
SAHOL	21.485	10,53	129	AL	EPG	11,20	6%
SISE	20.830	6,80	1.302	AL	EÜG	7,60	12%
Savunma							
ASELS	41.428	18,17	771	AL	EÜG	20,90	15%
OTKAR	4.774	198,90	74	AL	EÜG	205,60	3%
Otomotiv							
FROTO	42.776	121,90	50	TUT	EÜG	108,00	-11%
TOASO	13.790	27,58	65	AL	EÜG	33,50	21%
DOAS	7.022	31,92	59	TUT	EPG	18,75	-41%
Perakende							
BIZIM	920	15,33	63	TUT	EPG	15,80	3%
BIMAS	41.745	68,75	222	TUT	EPG	69,00	0%
MGROS	7.068	39,04	91	TUT	EPG	41,75	7%
Telekomünikasyon							
TCELL	35.332	16,06	393	AL	EÜG	26,10	63%

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