

18 Kasım 2020 Çarşamba

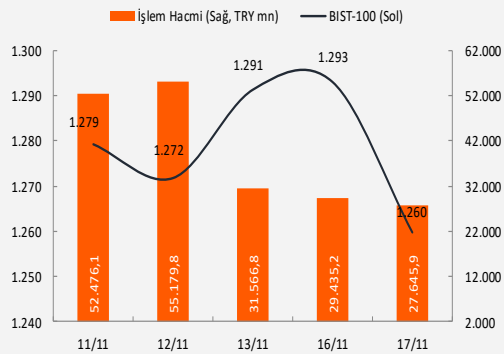
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.259,7	-2,6%	10,1%
BIST030	▼	1.397,5	-2,9%	0,7%
VIOP030 Endeks	▼	1.427,5	-1,9%	2,6%
FTSE	▼	6.365,3	-0,9%	-15,6%
DJI	▼	29.783,4	-0,6%	4,4%
DAX	▼	13.133,5	0,0%	-0,9%
RTS	▼	1.258,5	-0,8%	-18,8%
Parite		17 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,7068	0,1%	30,6%
EUR/TRY	▲	9,1433	0,1%	37,0%
(\$+€)/TRY	▲	8,4888	0,5%	34,5%
EUR/USD	▲	1,1868	0,0%	5,8%
Emtia		17 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	43,96	-0,1%	-34,2%
Bakır (\$/ton)	▲	3,20	0,6%	14,6%
Altın (\$/ons)	▼	1.878	-0,4%	23,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	24,52	-0,6%	36,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GLRYH 10%	EMNIS -10%	GARAN 4671
DAGI 10%	PKENT -10%	THYAO 1455
SAFKR 10%	TKURU -10%	KRDMD 1438
RTALB 10%	DOAS -10%	YKBNK 1288
YESIL 10%	FLAP -10%	AKBNK 1180

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında zayıf seyretti ve %2.6 kayıpla 1,259 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 27.6 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 18 hisse değer kazandı, 80 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.72 seviyesinden işlem görürken, sabah saatlerinde yurtdışı vadeli piyasalarda ise zayıf bir seyir izleniyor.

Son haftada güçlü seyreden küresel hisse endekslerinde de soluklanma izliyoruz. ABD'de endeksler satıcılı seyrederken, Asya'da da özellikle Çin'den gelen iflas haberleri fiyatları baskılıyor. Öte yandan, hem FED Başkanı Powell hem de ECB başkanı Lagarde vaka sayılarındaki artışın toparlanma sürecine zarar verdiğini, aşı gelişmelerinin ise ekonomik etkileri açısından erken bir safhada olduğunu belirtti. Özellikle Powell'ın açıklamaları ABD tahvil faizlerinde gerilemeyi tetikledi. İçeride ise TCMB faiz kararı öncesinde hisse senetlerinde kar satışı izlenirken, TL gücünü koruyor. Dün yapılan kabine toplantısı sonrasında açıklanan bazı kısıtlamaların öncesinde fiyatlandığını düşünüyoruz, bu nedenle TL varlıklarının seyri açısından TCMB kararını daha etkili görüyoruz. Bugün Avrupa'da enflasyon verileri açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Dün bankalar öncülüğünde hızlı bir düşüş yaşayan endekste 1,275 ve 1,265 destekleri altında risk artıyor. Ancak teknik görünüm açısından 1,255-1,240 destekleri izlenebilir. Endeksin kısa vadede yeniden güçlenebilmesi için 1,275 aşılmalıdır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut fiyat endeksi Eylül'de yıllık bazda %27,3 yükseldi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: AKSEN, ALBRK, EKGYO
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	250,0 mlr ¥	687,8 mlr ¥
İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	0,60%	0,50%
İngiltere	10:00	Eki.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%	-0,90%	-0,90%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	0,20%	0,10%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	-0,30%	-0,30%
ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	1,44 mn	1,41 mn
ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	1,57 mn	1,55 mn

Konut fiyat endeksi Eylül'de yıllık bazda %27,3 yükseldi

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2020 yılı Eylül ayında konut fiyat endeksi bir önceki aya göre %1,6 artarken, yıllık bazda ise nominal olarak %27,3 yükseldi.
- Aynı dönemde endeks reel olarak yıllık %14,0 artış kaydetti.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket, Mali'deki 40 MW kurulu güce sahip akaryakıt enerji santraline ilişkin Energie Du Mali S.A. ile olan ve süresi sona eren mevcut sözleşmenin, yeni sözleşme şartlarının belirlenmesi için 31 Aralık 2020'ye kadar uzatıldığını ve santralin mevcut sözleşme şartlarına göre faaliyetlerine devam ettiğini açıkladı.
- **(=) Albaraka Türk Katılım Bankası (ALBRK):** Banka hissedarı olduğu Albaraka Kültür Sanat ve Yayıncılık A.Ş'nin 3,54 mn adet hissesinin her bir hisse bedeli 1,00 TL olmak üzere toplam 3,54 mn TL bedel karşılığında "Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu"na devredilmesine karar verildiğini açıkladı.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, "İstanbul Esenyurt Hoşdere 6. Etap 2. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenleme İşi" ihalesinin 03 Aralık 2020'de saat 11:00'de yapılacağını duyurdu.

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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.	Markit PMI İmalat	▲		51,30
23 Kas.	Fransa	11:15	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	46,80	46,50
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit/BME PMI İmalat	▲	55,10	58,20
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	49,20	49,50
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat	▲	53,10	54,80
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	47,00	46,90
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas.	Markit PMI İmalat	▲		53,70
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		51,40
23 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	▲		0,27
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat	▲	53,40	53,40
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	54,60	56,90
24 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		108,10
24 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Kapasite Kullanımı	▲		75,40%
24 Kas.	Almanya	10:00	3Ç Final	GSYH Çeyreklik (mevs. düzelt. %)	▲	-10,10%	8,20%
24 Kas.	Almanya	10:00	3Ç Final	GSYH Yıllık %	▲	-11,70%	-4,10%
24 Kas.	Almanya	10:00	3Ç Final	GSYH- Yıllık %	▲		-4,3%
24 Kas.	Fransa	10:45	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	▲		94,00
24 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲	93,00	92,70
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲	98,00	100,90
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	▲		29,00

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	31.148	5,99	557	AL	EÜG	7,80	30%
GARAN	35.364	8,42	1.822	AL	EÜG	11,40	35%
HALKB	12.839	5,19	368	AL	EPG	7,52	45%
ISCTR	29.475	6,55	269	AL	EÜG	7,23	10%
YKBANK	22.554	2,67	501	AL	EÜG	3,15	18%
ALBRK	2.282	1,69	196	TUT	EPG	1,14	-33%
TSKB	5.936	2,12	599	TUT	EAG	1,48	-30%
Çimento							
CIMSA	2.040	15,10	30	TUT	EPG	12,25	-19%
AKCNS	2.508	13,10	16	TUT	EPG	12,70	-3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	19.096	28,26	187	TUT	EÜG	30,60	8%
VESTL	6.488	19,34	95	TUT	EÜG	19,60	1%
Demir-Çelik							
EREGL	38.150	10,90	227	TUT	EÜG	10,69	-2%
KRDM	3.261	4,18	953	TUT	EPG	3,60	-14%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.490	3,49	143	TUT	EPG	3,20	-8%
EKGYO	7.258	1,91	512	AL	EÜG	2,51	31%
ISGYO	1.860	1,94	125	TUT	EPG	1,60	-18%
Havacılık							
TAVHL	6.274	17,27	162	AL	EPG	19,80	15%
THYAO	15.829	11,47	858	TUT	EÜG	14,15	23%
PGSUS	5.427	53,05	297	AL	EÜG	74,50	40%
Holding							
KCHOL	44.936	17,72	287	AL	EÜG	24,40	38%
SAHOL	20.669	10,13	130	AL	EPG	11,20	11%
SISE	20.095	6,56	1.304	AL	EÜG	7,60	16%
Savunma							
ASELS	40.288	17,67	767	AL	EÜG	20,90	18%
OTKAR	4.622	192,60	75	AL	EÜG	205,60	7%
Otomotiv							
FROTO	41.337	117,80	50	TUT	EÜG	108,00	-8%
TOASO	13.430	26,86	65	AL	EÜG	33,50	25%
DOAS	6.323	28,74	65	TUT	EPG	18,75	-35%
Perakende							
BIZIM	997	16,62	66	TUT	EPG	15,80	-5%
BIMAS	42.474	69,95	225	TUT	EPG	69,00	-1%
MGROS	7.293	40,28	94	TUT	EPG	41,75	4%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.342	15,61	392	AL	EÜG	26,10	67%

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.