

24 Kasım 2020 Salı

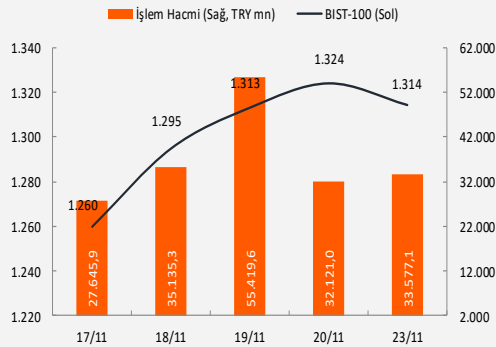
Piyasa Verileri

Endeksler		23 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.314,3	-0,7%	14,9%
BIST030	▼	1.460,6	-1,2%	5,2%
VIOP030 Endeks	▼	1.475,5	-1,1%	6,0%
FTSE	▼	6.333,8	-0,3%	-16,0%
DJI	▲	29.591,3	1,1%	3,7%
DAX	▼	13.127,0	-0,1%	-0,9%
RTS	▼	1.256,8	-0,5%	-18,9%
Parite		23 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,8949	0,1%	33,5%
EUR/TRY	▲	9,3600	0,2%	40,3%
(\$+€)/TRY	▲	8,6900	3,7%	37,7%
EUR/USD	▲	1,1852	0,1%	5,7%
Emtia		23 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	46,39	1,3%	-30,6%
Bakır (\$/ton)	▲	3,26	0,4%	16,9%
Altın (\$/ons)	▼	1.829	-0,8%	20,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	23,54	-0,9%	31,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
POLTK 10%	KAPLM -10%	GARAN 3159
MERKO 10%	TDGYO -10%	EKGYO 2950
EGEEN 10%	MARKA -10%	SISE 2535
KONYA 10%	ALMAD -10%	THYAO 2389
CASA 10%	ATSYH -9%	KRDMD 1825

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi günün ikinci yarısında sertleşen satışlarla günü %0.7 düşüyle 1,314 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 33.5 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 41 hisse değer kazandı, 55 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL 7.90 seviyesine kadar yükselirken, gösterge faiz %14.27 seviyesinden kapanış yaptı. Sabah saatlerinde yurtdışı vadeli piyasalarda pozitif bir hava izleniyor.

ABD'de hisse endeksleri haftaya pozitif başladı. Küresel ölçekte açıklanan PMI verileri Avrupa'da zayıflamaya işaret ederken, ABD adına ise güçlü gerçekleşti. Donald Trump'ın seçilmiş başkan Biden'a yönetimi devir sürecinde geçişi kolaylaştırma tavsiyesi pozitif fiyatlandıran, Biden'ın Hazine Bakanlığı için eski FED başkanı Janet Yellen'ı getireceği beklentisi de piyasalarda pozitif fiyatlandı. ABD'de teknoloji şirketleri geride kaldı, aşı geliştirmeleri yoğunlaştıkça oluşan sektörel rotasyon fiyatlaması devam etti. Öte yandan içeride ise kar satışları izlendi. Bankacılık sektörü gerilerken, GYO sektöründe satın alma haberleri hisse fiyatlarına da yansdı. Bugün içeride kapasite kullanım oranı ve güven endeksleri açıklanacak, Ayrıca bugün Hazine yarın 7 yıllık değişken ve 10 yıllık sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek. Özellikle 10 yıllık tahvilin talep miktarı, yabancı yatırımcı ilgisi açısından önemli bir gösterge olacak. Ay başından bu yana devam eden piyasa dostu söylem ve eylemler yabancı yatırımcı açısından da olumlu karşılanmıştı, bu ilginin seyri açısından bu ihale, mevcut enflasyon beklentilerinin iyileştiği ortamda önemli olacaktır. Almanya'da ise IFO güven endeksi ve nihai büyüme verisi yayınlanacak.

BIST-100 endeksinin bugüne tepki alımlarıyla başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli kar satışlarının 1,290 desteği üzerinde karşılanması olumlu. Bu aşamada 1,3250 ilk direnç olmak üzere iyimserliğimizi koruyoruz. 1,290 seviyesini ise zarar kes seviyesi olarak önemsiyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, Dayanıklı Tüketim Sektörü, EKGYO, TCELL
- Sermaye Hareketleri:** CRFSA, INFO
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi		108,10
Türkiye	10:00	Kas.	Kapasite Kullanımı		75,40%
Türkiye	10:00	Kas.	Sektörel Güven Endeksleri		
Almanya	10:00	3Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	8,20%	8,20%
Almanya	10:00	3Ç20	GSYH Yıllık %	-4,10%	-4,10%
Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	90,70	92,70
ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi	98,00	100,90
ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		29,00

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** Basında yer alan haberlere göre, Doğu Holding, İstinyePark'ta sahip olduğu hisselerinin %30'unu Qatar Holding LLC'ye toplam 1 mlr \$ değerleme üzerinden satmayı ve bu satıştan 300 mn \$ gelir elde etmeyi hedeflemektedir. Haberde, satıştan elde edilecek gelirin muhtemelen 2019'da alınan kredileri yeniden yapılandırılması anlaşması kapsamında kullanılacağı belirtildi. **Kaynak: Bloomberg HT**
- (=) **Dayanıklı Tüketim Sektörü:** Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği'nin verilerine göre; 2020 yılının Ekim ayında sektörün iç satışları yıllık %30,0 artarak yaklaşık 689 bin adet olurken, aynı dönemde beyaz eşya üretimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %20,0 yükseliş, ihracat ise %9,0 arttı. 2020 Ocak-Ekim döneminde ise sektörde üretim yıllık %1,0, ihracat %4,0 azalırken, iç satışlar ise %15,0 büyüdü. **Kaynak: Bloomberg HT**
- (=) **Emlak Konut GYO (EKGYO):** Çevre ve Şehircilik Bakanı Murat Kurum, Fikirtepe ile ilgili olarak, Bakanlık, TOKİ Başkanlığı ve Emlak Konut işbirliği ile inşaatların yapım sürecine girileceğini açıkladı. Hiç başlamamış, herhangi bir anlaşma yapmamış, sözleşme imzalamamış, yıkılmamış adaların da planlarını revize etmek suretiyle, Aralık ayında yeni planların askıya çıkarılacağı ve konutların devlet güvencesiyle yapılacağı belirtildi. Projenin yatırım değerinin yaklaşık 5 mlr TL olacağı ve 1,5 mn metrekaare inşaat alanını kapsayacağı açıklandı. **Kaynak: Bloomberg HT**
- (=) **Turkcell (TCELL):** Fitch, Turkcell'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "AA+"dan "AAA" seviyesine yükseltirken, görünümünü "Durağan" olarak koruduğunu açıkladı. Şirketin uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi derecelendirme notu ise "BB-" ve görünümü "Negatif" olarak teyit edildi.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Sermaye Azaltımı (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
CRFSA	22,57	17,00	85,11	700.000.000	127.773.766
INFO	195,86	1,00		33.800.000	100.000.000

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		108,10
24 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Kapasite Kullanımı	▲		75,40%
24 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Sektörel Güven Endeksleri	▲		
24 Kas.	Almanya	10:00	3Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲	8,20%	8,20%
24 Kas.	Almanya	10:00	3Ç20	GSYH Yıllık %	▲	-4,10%	-4,10%
24 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲	90,70	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
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,40%
25 Kas.	ABD	16:30	3Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲	33,20%	33,10%
25 Kas.	ABD	16:30	3Ç20	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%	▲	-1,10%	3,50%
25 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		742 Bin
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		1,90%
25 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Kişisel Gelirler	▲	0,40%	0,90%
25 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Kişisel Harcamalar	▲	0,70%	1,40%
25 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	78,00	77,00
25 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları	▲	970 Bin	959 Bin
25 Kas.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları (4-5 Kasım)	▲		
26 Kas.	Türkiye	14:00	Kas.	TCMB PPK toplantı özeti yayınlanacak.			
26 Kas.	Avro Bölgesi	15:30	Eki.	AMB Toplantı Tutanakları			
26 Kas.	ABD			ABD'de Şükran Günü nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			
27 Kas.	Japonya	02:30	Kas.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	-0,70%	-0,50%
27 Kas.	Çin	04:30	Eki.	Sanayi Kârları -Yıllık %	▲		10,10%
27 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		92,80
27 Kas.	Türkiye	10:30		TCMB Finansal İstikrar Raporu			
27 Kas.	Fransa	10:45	Kas.	TÜFE- Yıllık %	▲		
27 Kas.	Fransa	10:45	Eki.	ÜFE - Yıllık %	▲		-2,40%
27 Kas.	Fransa	10:45	3Ç20	GSYH Çeyreksele %	▲		18,20%
27 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	▲		-15,50
27 Kas.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle erken kapanacak			
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		3,90%
30 Kas.	Çin	04:00	Kas.	CFLP PMI İmalat	▲	51,30	51,40
30 Kas.	Çin	04:00	Kas.	CFLP PMI İmalat Dışı	▲		56,20
30 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-4,83 mlr \$
30 Kas.	Türkiye	10:00	3Ç20	GSYH Yıllık %	▲	-11,80%	-9,90%
30 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	▲		
30 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	▲		-0,20%
30 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲		-2,20%
30 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲		19,80

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	32.552	6,26	631	AL	EÜG	7,80	25%
GARAN	38.094	9,07	2.194	AL	EÜG	11,40	26%
HALKB	13.185	5,33	402	AL	EPG	7,52	41%
ISCTR	29.205	6,49	316	AL	EÜG	7,23	11%
YKBANK	24.834	2,94	666	AL	EÜG	3,15	7%
ALBRK	2.349	1,74	206	TUT	EPG	1,14	-34%
TSKB	6.664	2,38	621	TUT	EAG	1,48	-38%
Çimento							
CIMSA	2.115	15,66	33	TUT	EPG	12,25	-22%
AKCNS	2.663	13,91	17	TUT	EPG	12,70	-9%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	19.664	29,10	191	TUT	EÜG	30,60	5%
VESTL	6.696	19,96	95	TUT	EÜG	19,60	-2%
Demir-Çelik							
EREGL	40.040	11,44	246	TUT	EÜG	10,69	-7%
KRDMD	3.761	4,82	1.092	TUT	EPG	3,60	-25%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.710	3,71	144	TUT	EPG	3,20	-14%
EKGYO	7.904	2,08	529	AL	EÜG	2,51	21%
ISGYO	1.994	2,08	132	TUT	EPG	1,60	-23%
Havacılık							
TAVHL	6.812	18,75	177	AL	EPG	19,80	6%
THYAO	16.201	11,74	941	TUT	EÜG	14,15	21%
PGSUS	5.703	55,75	318	AL	EÜG	74,50	34%
Holding							
KCHOL	48.486	19,12	293	AL	EÜG	24,40	28%
SAHOL	21.404	10,49	136	AL	EPG	11,20	7%
SISE	21.688	7,08	1.358	AL	EÜG	7,60	7%
Savunma							
ASELS	41.405	18,16	755	AL	EÜG	20,90	15%
OTKAR	5.162	215,10	82	AL	EÜG	205,60	-4%
Otomotiv							
FROTO	41.758	119,00	53	TUT	EÜG	108,00	-9%
TOASO	14.650	29,30	70	AL	EÜG	33,50	14%
DOAS	6.666	30,30	79	TUT	EPG	18,75	-38%
Perakende							
BIZIM	949	15,82	68	TUT	EPG	15,80	0%
BIMAS	42.231	69,55	218	TUT	EPG	69,00	-1%
MGROS	7.286	40,24	98	TUT	EPG	41,75	4%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.870	15,85	406	AL	EÜG	26,10	65%

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.