

18 Aralık 2020 Cuma

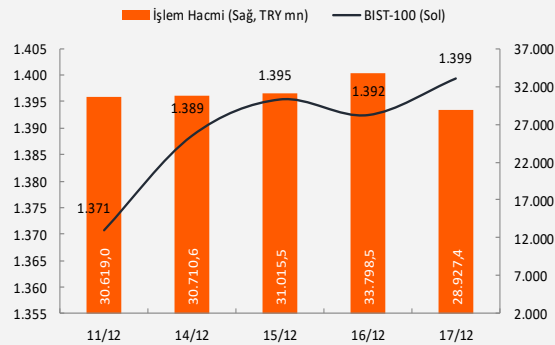
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Aralık	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.399,4	0,5%	22,3%
BIST030	▲	1.551,1	0,4%	11,7%
VIOP30 Endeks	▲	1.560,0	0,5%	12,1%
FTSE	▼	6.551,1	-0,3%	-13,1%
DJI	▲	30.303,4	0,5%	6,2%
DAX	▲	13.667,3	0,8%	3,2%
RTS	▲	1.419,2	1,4%	-8,4%
Parite		17 Aralık	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,7113	0,1%	30,2%
EUR/TRY	▼	9,4425	-0,2%	41,5%
(\$+€)/TRY	▼	8,6087	-0,6%	36,4%
EUR/USD	▼	1,2241	-0,2%	9,1%
Emtia		17 Aralık	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	51,29	-0,6%	-23,2%
Bakır (\$/ton)	▲	3,62	1,3%	29,7%
Altın (\$/ons)	▼	1.889	-0,1%	24,0%
Gümüş (\$/ons)	▼	26,08	-0,4%	45,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NTHOL 10%	NIBAS -10%	THYAO 3183
SNPAM 10%	RAYSG -10%	PGSUS 2079
YAPRK 10%	INTEM -8%	GARAN 1767
ALCAR 10%	SEYKM -7%	ODAS 1288
TDGYO 10%	BRMEN -6%	SISE 837

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne pozitif seyrile başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında dalgalı seyretti ve günü 1,399 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 28.9 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 61 hisse değer kazandı, 36 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.71 seviyesine kadar gerilerken, yurtdışı vadeli piyasalarda ise hafif negatif seyriz izleniyor.

Küresel hisse endeksleri yükselişini sürdürürken, gelen ekonomik veriler ek teşviklere ne kadar ihtiyaç olduğunu bir kez daha gösterdi. ABD'de işsizlik başvuruları beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, mali destek paketinde de anlaşmaya yaklaşıldı. Nitekim Kongre 23 Aralık'ta tatile girecek, bu nedenle 900 milyar dolar tutarındaki destek paketinin bu süre zarfında kabul edilmesi bekleniyor. Bugün Almanya'da IFO güven endeksi, ABD'de ise cari denge verisi takip edilebilir. İçeride ise TCMB Beklenti Anketi yayınlanacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede TL varlıkların tümünde oluşan iyimserliğin sürmesini bekliyoruz. 1,385-1,375 destek bölgesi korundukça gerilemeleri de alım fırsatı olarak değerlendiriyoruz. 1,430-1,453 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 11 Aralık haftasında net 41 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** ASELS, EKGYO, ISCTR, NTHOL, VAKBN
- Borsa İstanbul Duyurusu**
- Temettü Ödemeleri:** ASELS
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

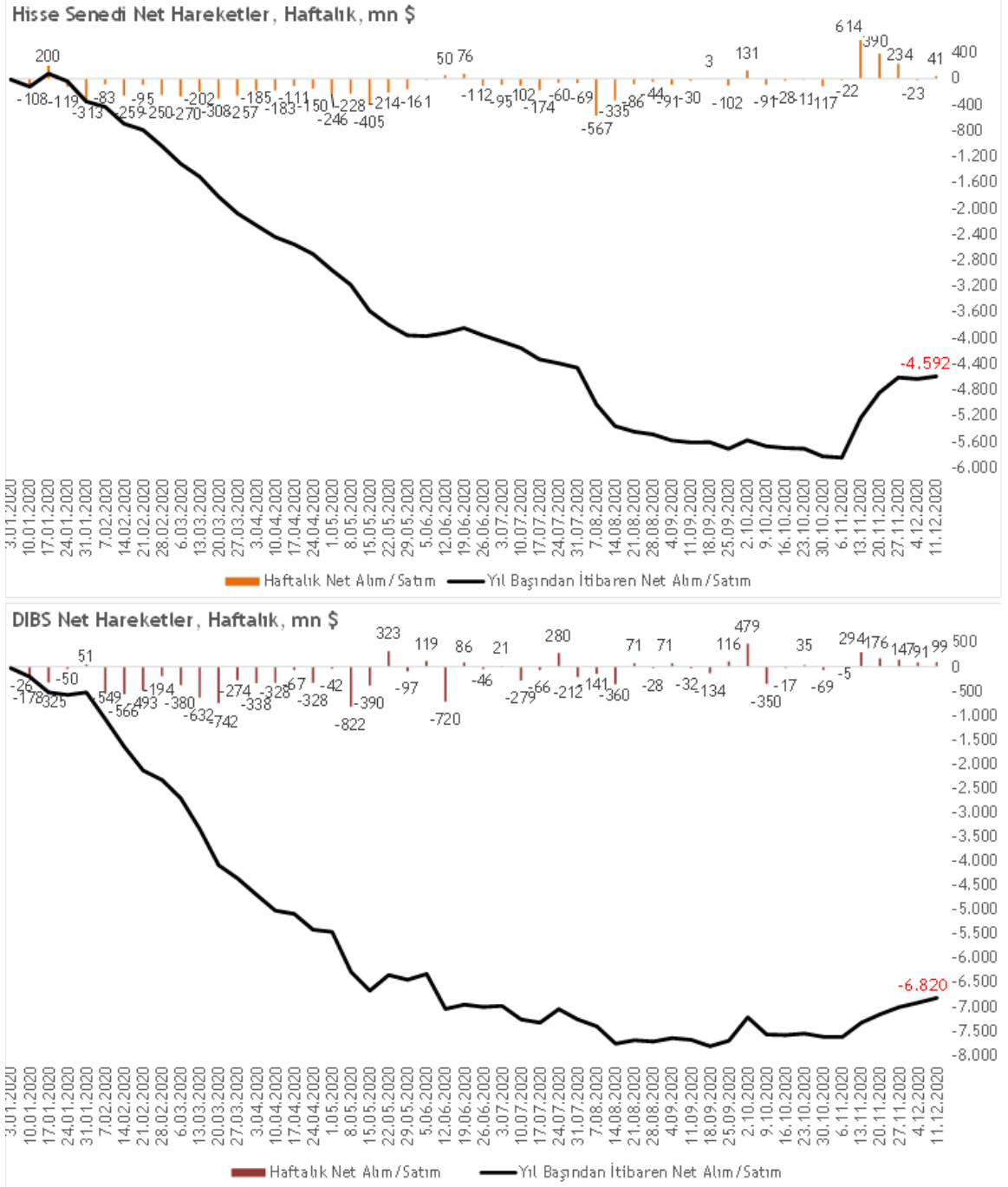
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Kas.	TÜFE - Yıllık %	-0,90%	-0,70%
Japonya	06:00		BOJ Para Politikası Toplantısı	-0,10%	-0,10%
Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %	0,10%	0,10%
Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %	-0,70%	-0,70%
Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	90,5	90,7
Türkiye	14:30	Ara.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		12,47%
ABD	16:30	3Ç20	Cari Denge	-190,8 mlr \$	-170,5 mlr \$
ABD	18:00	Kas.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,50%	0,70%

18 Aralık 2020 Cuma

Yabancı yatırımcılar 11 Aralık haftasında net 41 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki **hisse senedi portföyü**, 11 Aralık ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında **41 mn \$ net alışı** olarak gerçekleşirken, aynı dönemde **Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü** ise, **net 99 mn \$ artış** gösterdi.
- Yurt dışında yerleşik kişilerin yılbaşından bugüne hisse satışları nette 4,59 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, DİBS tarafında nette 6,82 mlr \$ satış gerçekleşmiş oldu.



18 Aralık 2020 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Aselsan (ASELS):** SSB ile toplam bedeli 315 mn TL ve 19 mn \$ tutarında sözleşme değişikliği imzaladığını, sözleşme kapsamında teslimatların 2022-2024 yılları arasında gerçekleştirileceğini bildirdi. **Yorum:** Sözleşme değişikliği bedeli, şirketin 3Ç20 sonundaki 9,5 mlr \$ seviyesindeki bakiye siparişlerinin yaklaşık %0,6'sına denk gelmektedir.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, İstanbul Çekmeköy'de yer alan taşınmazların 330 bin m²'lik kısmını toplam 990 mn TL (KDV Hariç) bedel üzerinden satın alınmasına ilişkin Çevre Şehircilik Bakanlığı Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Genel Müdürlüğü ile protokol imzaladığını ve belirlenen tutardan daha önce imzalanan protokoller sonrası oluşan 421 mn TL alacağının mahsup edildiğini açıkladı. Ayrıca şirket yaptığı diğer açıklamada, Ankara Yenimahalle ilçesindeki "Merkez Ankara" projesinde yer alan R bloğun 745,4 mn TL bedel ile İller Bankası'na satılmasına ilişkin protokol imzaladığını ve İstanbul Ataşehir'de bulunan 9.846 m² yüzölçümlü taşınmazı 61,2 mn TL bedel ile, İstanbul Sarıyer ilçesi Ayazağa mahallesinde yer alan 100 bin m² yüzölçümlü taşınmazı ise 408,8 mn TL bedel ile İller Bankası'ndan satın alınmasına ilişkin protokol imzaladığını duyurdu. İller Bankası ile gerçekleştirilecek alım satım işlemleri sonrası kalan 275,4 mn TL'lik şirket alacağının nakit olarak tahsil edileceği açıklandı. Diğer yandan, şirket İstanbul Sarıyer ilçesi Ayazağa mahallesinde bulunan arsa üzerinde geliştirilecek proje için gelir paylaşım işi ihalesinin 13 Ocak 2021 saat 11:00'de yapılacağını bildirdi.
- **(=) İş Bankası (ISCTR):** Banka, yurt dışında ihraç edilmek üzere, toplamda 5 mlr \$ veya TL dahil diğer para birimlerinde muadili tutara kadar, sabit ve/veya değişken faizli, bir veya birden fazla seferde; özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları da dahil olmak üzere tahvil ve bono ihraç edilmesi için yetkilendirme yaptığını açıkladı.
- **(+) Net Holding (NTHOL):** Piyasalardaki olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve borsada şirket paylarına ilave likidite sağlanarak sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunmak amacıyla, pay geri alımı için azami pay sayısının 50 mn adet ve azami fon tutarının 175 mn TL olarak belirlendiğini bildirdi.
- **Vakıfbank (VAKBN):** Banka ile Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) arasında, A ve B sınıfı enerji kimlik sertifikası olan konutların finansmanına yönelik olarak, 3 yıl geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 200 mn € tutarındaki "Yeşil Konut Projesi" kredi sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

Borsa İstanbul Duyurusu: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda Resmi tatiller ve yarım günler haricinde her işlem günü 19:00-23:00 saatleri arasında yapılan akşam seanslarının, 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere her takvim yılının son işlem gününde yapılmamasına karar verdi.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ASELS	18.12.2020	0,05	0,04	0,3%	-0,2	19.06.2020

18 Aralık 2020 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	TÜFE - Yıllık %		-0,90%	-0,70%
18 Ara.	Japonya	06:00		BOJ Para Politikası Toplantısı		-0,10%	-0,10%
18 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,10%	0,10%
18 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %		-0,70%	-0,70%
18 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		90,5	90,7
18 Ara.	Türkiye	14:30	Ara.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			12,47%
18 Ara.	ABD	16:30	3Ç20	Cari Denge		-190,8 mlr \$	-170,5 mlr \$
18 Ara.	ABD	18:00	Kas.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,50%	0,70%
21 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			83,00%
21 Ara.	Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi		-17,7	-17,6
22 Ara.	İngiltere	12:30	3Ç Final	GSYH Çeyreksele %		-20,40%	15,50%
22 Ara.	İngiltere	12:30	3Ç Final	GSYH Yıllık %		-21,70%	-9,60%
22 Ara.	İngiltere	12:30	3Ç	Cari Denge			
22 Ara.	ABD	16:30	Kas.	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		33,10%	33,10%
22 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%		-1,00%	3,50%
22 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. EL Konut Satışları		6,62 mn	6,85 mn
22 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-1,20%	4,30%
22 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			15
23 Ara.	Fransa	10:45	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,10%
23 Ara.	Fransa	10:45	Kas.	ÜFE - Yıllık %			
23 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Kişisel Gelirler		-0,30%	-0,70%
23 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Kişisel Harcamalar		0,30%	0,50%
23 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		79,0	81,4
23 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Yeni Konut Satışları		988 bn	999 bn
23 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			-0,30%
24 Ara.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)		15,00%	15,00%
24 Ara.	ABD	16:30	Ara.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
24 Ara.	ABD	16:30	Kas. Öncü	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,70%	1,30%
24 Ara.	ABD	16:30	Kas. Öncü	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			0,80%

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

Takip Listesi

18 Aralık 2020 Cuma



	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	33.280	6,40	719	AL	EÜG	7,80	22%
GARAN	41.034	9,77	2.817	AL	EÜG	11,40	17%
HALKB	13.532	5,47	441	AL	EPG	7,52	37%
ISCTR	30.150	6,70	362	AL	EÜG	7,23	8%
YKBK	26.017	3,08	867	AL	EÜG	3,15	2%
ALBRK	2.741	2,03	256	TUT	EPG	1,14	-44%
TSKB	4.704	1,68	835	TUT	EAG	1,48	-12%
Çimento							
CİMSA	2.291	16,96	42	TUT	EPG	12,25	-28%
AKCNS	2.933	15,32	24	TUT	EPG	12,70	-17%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	20.123	29,78	240	TUT	EÜG	30,60	3%
VESTL	7.071	21,08	103	TUT	EÜG	19,60	-7%
Demir-Çelik							
EREGL	50.190	14,34	360	TUT	EÜG	10,69	-25%
KRDMD	4.166	5,34	1.374	TUT	EPG	3,60	-33%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.260	4,26	169	TUT	EPG	3,20	-25%
EKGYO	8.132	2,14	727	AL	EÜG	2,51	17%
ISGYO	2.196	2,29	170	TUT	EPG	1,60	-30%
Havacılık							
TAVHL	7.360	20,26	212	AL	EPG	19,80	-2%
THYAO	17.954	13,01	1.331	TUT	EÜG	14,15	9%
PGSUS	7.591	74,20	453	AL	EÜG	74,50	0%
Holding							
KCHOL	50.439	19,89	310	AL	EÜG	24,40	23%
SAHOL	21.404	10,49	158	AL	EPG	11,20	7%
SISE	21.963	7,17	1.566	AL	EÜG	7,60	6%
Savunma							
ASELS	40.698	17,85	767	AL	EÜG	20,90	17%
OTKAR	5.678	236,60	137	AL	EÜG	205,60	-13%
Otomotiv							
FROTO	43.337	123,50	79	TUT	EÜG	108,00	-13%
TOASO	15.780	31,56	85	AL	EÜG	33,50	6%
DOAS	5.896	26,80	83	TUT	EPG	18,75	-30%
Perakende							
BİZİM	923	15,38	67	TUT	EPG	15,80	3%
BİMAS	43.202	71,15	232	TUT	EPG	69,00	-3%
MGROS	7.401	40,88	107	TUT	EPG	41,75	2%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.782	15,81	477	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.