

19.10.2020

Piyasa Gelişmeleri/
Beklentiler

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

+90 212 403 41 54

altan.aydin@vakifyatirim.com.tr

Piyasa Gelişmeleri

ABD’de piyasalar mali teşvik paketi çerçevesinde şekillenmeye devam ediyor. Geçen hafta boyunca yapılan görüşmelerden bir sonuç çıkmaması piyasalarda dalgalanmaya sebep olmuştu ancak hafta sonu yapılan görüşmelerde 20 Ekim Salı günü için bir görüşme belirlendi. Bu nedenle de piyasalarda bu beklentilerle pozitif bir seyir izleniyor. Çin tarafında açıklanan ekonomik veriler karışık gerçekleşirken, büyüme verisinin beklentilerin altında kaldığını sanayi üretimi ve perakende satışlar verilerinin ise genişlemeye işaret ettiğini gözlemledik. ABD’de 3 Kasım seçimleri öncesi son açık oturum bu hafta gerçekleşecek. Son anketlerde Trump’ın farkı biraz daha kapatması ve Biden ile ilgili skandal iddiaları bu oturumun önemini de artırıyor. Ancak yine de haftaya başlarken yurtdışı piyasalardan olumlu sinyal alıyoruz.

İçeride ise TL varlıkların güç kazanmaya devam ettiğini izliyoruz. BIST100 endeksi haftayı 1,192 seviyesinden kapatırken, Dolar/TL 7.92, risk primi CDS ise 520 seviyelerinden işlem görüyor. Geçen hafta açıklanan TCMB beklenti anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi % 11,46’dan 11,76’ya çıktı. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %10,15’ten 10,53’e yükseldi. Öte yandan Karadeniz keşfedilen doğalgaz rezervine de 85 milyar metreküp eklendi, böylelikle yeni rezerv 405 milyar metreküp olarak açıklandı.

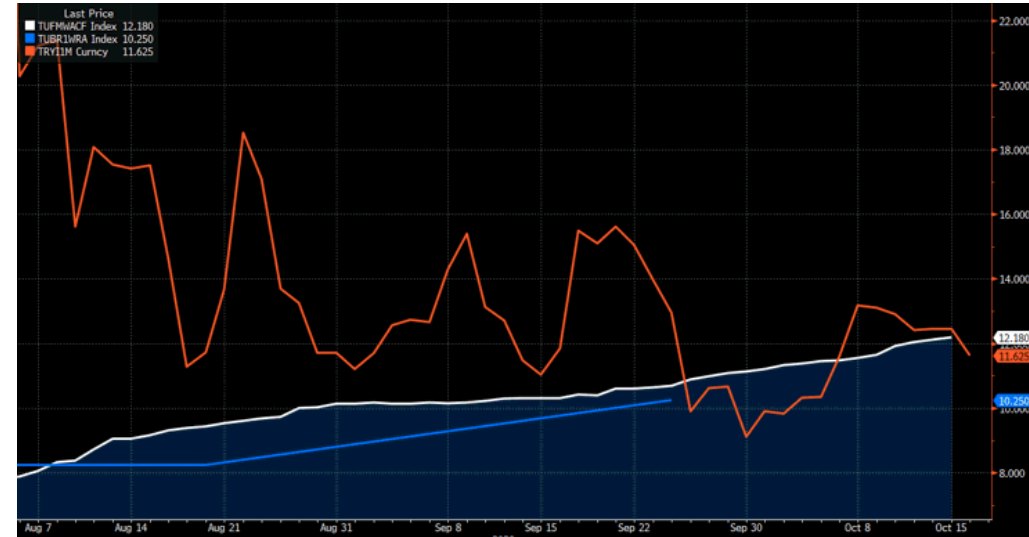
Piyasa Beklentileri

Bu hafta küresel çapta Ekim ayı öncü PMI verileri takip edilecek. Ayrıca Avrupa’da Brexit konusundaki gelişmeler ve vaka sayılarına bağlı olarak yapılabilecek kısıtlamalar izlenecek. Ancak yurtdışı piyasalar açısından en kritik gelişme 20 Ekim Salı günü yapılacak olan mali teşvik paketi görüşmeleri olacak. Ayrıca 22 Ekim’de de ABD başkan adayları seçim öncesinde son açık oturuma katılacak. İçeride ise en önemi gündem maddesi TCMB faiz kararı olacaktır. Piyasa beklentisi 200 baz puan faiz artırımını olacağı yönünde şekilleniyor. Son sıkılaştırma adımlarıyla fonlama maliyeti %12’yi aşarken, politika faizi % 10.25’te bulunuyor.

Bu hafta 3.çeyrek bilanço sezonu açılıyor. BIST-100 endeksinin bilançolarla beraber yükselişine devam etmesini bekliyoruz. 1,200-1,215 ilk direnç bölgesi iken bu bölge üzerinde 1,245 direncini ana hedef olarak belirliyoruz. 1,183-1,170 ise önemli destek seviyeleridir.



ABD başkanlık seçimi öncesi anketlerdeki Biden önde gidiyor.



Fonlama Maliyeti %12’yi aştı, 1 aylık swap faizi %11.62, politika faizi ise %10.25.

Haftalık Hisse Portföyü

19.10.2020

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

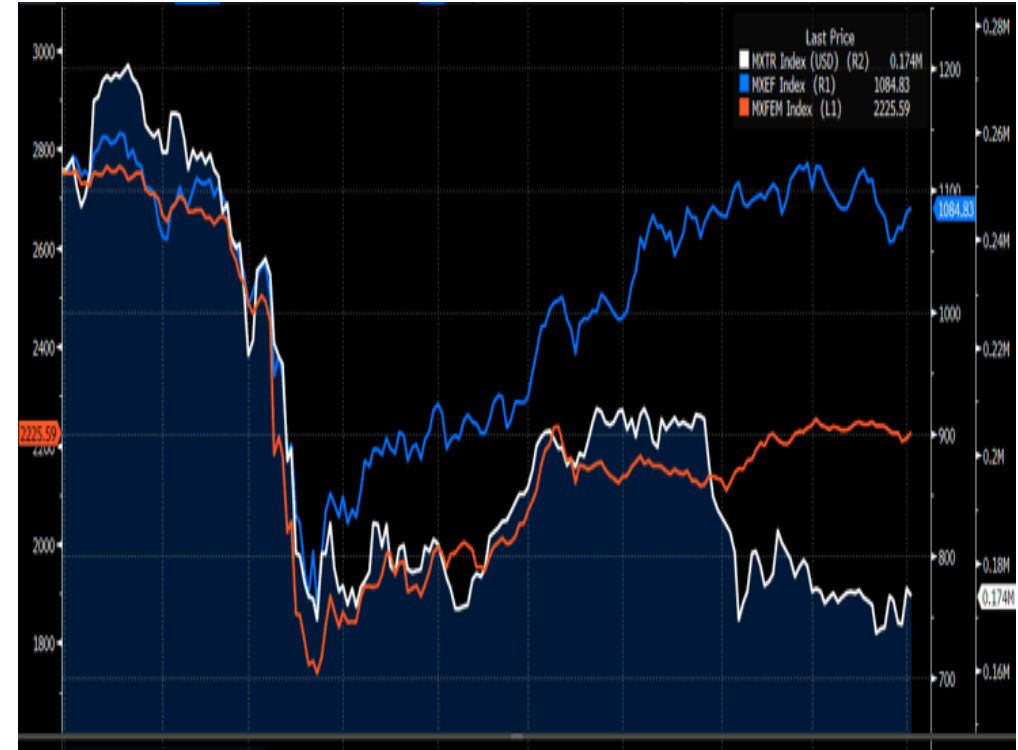
Veri Takvimi

- ⇒ Kısa vadeli yükselen kanal içinde hareketine devam eden endekste 1,170-1,140 seviyelerini destek, 1,200-1,215 seviyelerini ise direnç olarak izliyoruz. Kısa vadeli pozisyonlar için 1,180 desteğini zarar kes seviyesi olarak belirliyoruz. 1,170 seviyesi üzerinde ise iyimserliğin korunmasını bekliyoruz.
- ⇒ Uzun vadeli perspektifte ise endeksin halen potansiyel taşıdığını düşünüyoruz. BIST-100 endeksi için 12 aylık hedef fiyatımız 1,360 iken, bankacılık, telekomünikasyon, beyaz eşya ve demir-çelik sektörlerinin ön planda kalmasını bekliyoruz.

BIST-100; 1,180-1,200 bölgesi hedefleniyor...



MSCI TR (beyaz seri) ile MSCI GOÜ makası



Haftalık Hisse Portföyü

19.10.2020

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

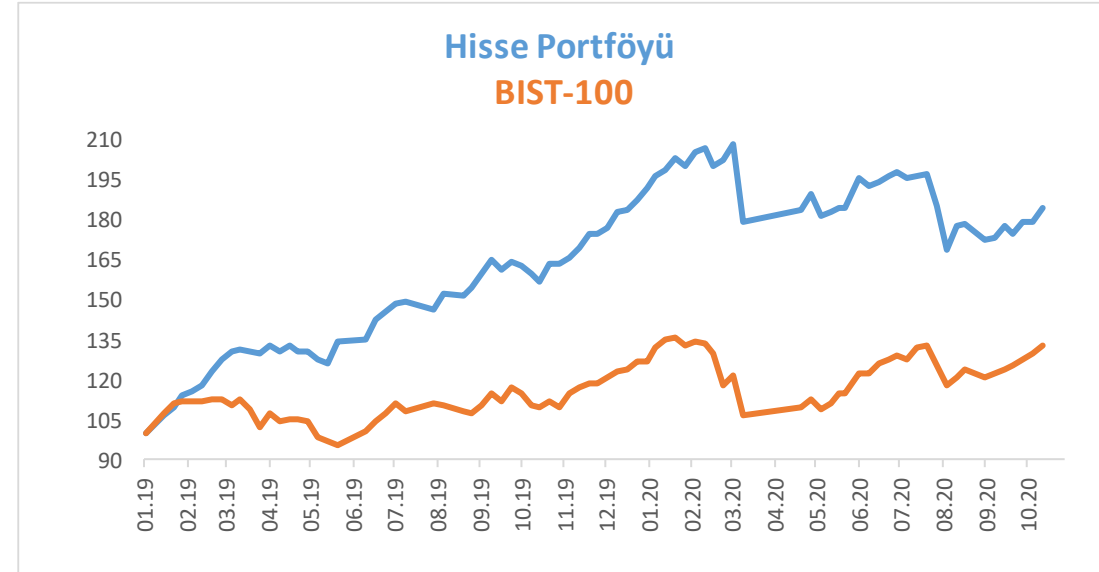
Veri Takvimi

Bu hafta için portföyümüzde yer alan hisseler

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık(Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
AKSEN	6.54-6.47	6.74-6.87	3.17	17,354,511	1.25
OZKGY	4.47-4.40	4.60-4.66	2.91	7,619,805	1.17
SOKM	12.1-12.0	12.3-12.4	2.69	5,387,450	0.83
TCELL	16.2-16.1	16.5-16.6	2.02	21,057,391	0.76
VESTL	17.8-17.7	18.2-18.4	2.99	5,135,772	1.09

Haftalık Hisse Önerileri: kısa vade için temel ve teknik analiz yöntemleriyle belirlenmiş faktörler ışığında öne çıkan hisselerdir. Destek-direnç seviyeleri alım satım için takip edilebilir, performans değerlendirmesi haftalık değişime göre yapılmaktadır. Yatırımcıların risk yönetimi ve pozisyon ayarlamaları yaparken oynaklık ve işlem hacmini de göz önünde bulundurması gerekmektedir. BIST-100 hisseleri için son bir yıllık standart sapma (oynaklık) ortalama 2.74 seviyesindedir.

Hisse Portföyümüz 2019 yılında **nominal %92** getiri sağlamıştır. 2020 yıl başından bu yana ise **%3** değer kaybetmiştir.



19.10.2020

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
19 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi	▲	989,8 mlr ¥	248,6 mlr ¥
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲	3,2%	11,5%
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç20	GSYH Yıllık %	▲	5,2%	3,2%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲	5,8%	5,6%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲	1,8%	0,5%
19 Eki.	ABD	15:00		Fed Başkanı Powell konuşması			
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	▲		0,0%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	▲		-1,2%
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları	▲	1.477 mln	1.416 mln
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri	▲	1.520 mln	1.476 mln
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	▲	0,4%	-0,4%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	▲	0,4%	0,2%
21 Eki.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
22 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	▲		82,0
22 Eki.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)	▲		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 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.			

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



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım - Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN ALTAN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr	Direktör
Eren KURU EREN.KURU@vakifyatirim.com.tr	Analist
Umut Deniz PAK UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr	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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.