

26 Eylül 2018 Çarşamba

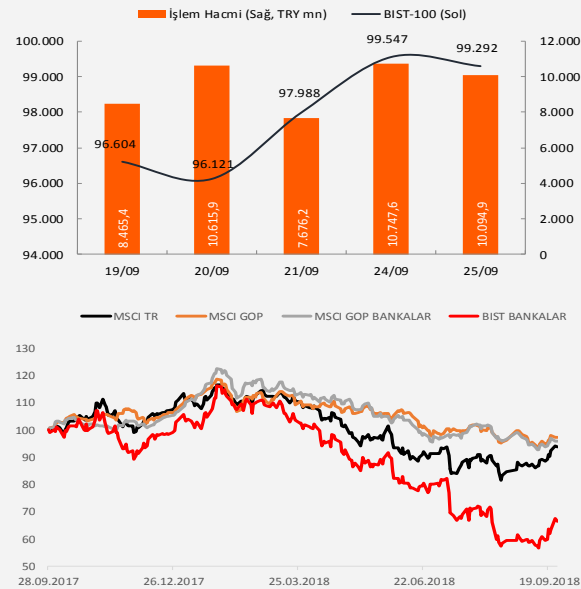
Piyasa Verileri

Endeksler		25 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	99.292,5	-0,3%	-13,9%
BIST030	▼	123.180,2	-0,3%	-13,3%
VIOP30 Endeks	▼	126,850	0,0%	-12,5%
S&P 500	▼	2.915,6	-0,1%	9,0%
DJI	▼	26.492,2	-0,3%	7,2%
DAX	▲	12.374,7	0,2%	-4,2%
RTS	▲	1.169,0	0,5%	1,3%
Parite		25 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	6,1759	0,0%	62,6%
EUR/TRY	▼	7,2725	-0,1%	59,9%
(\$+€)/TRY	▼	6,7221	0,0%	61,2%
EUR/USD	▼	1,1768	0,0%	-2,0%
Emtia		25 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	81,8	-0,1%	27,8%
Bakır (\$/ton)	▼	6.318,0	-0,6%	-12,8%
Altın (\$/ons)	▲	1.202,4	0,1%	-7,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,5	0,1%	-14,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
DURDO 20%	EKIZ -15%	GARAN 1513
VANGD 12%	YBTAS -8%	ASELS 1299
MERKO 9%	ARTI -6%	THYAO 985
BURCE 9%	CEMAS -6%	TTKOM 787
BRISA 8%	GRNYO -6%	HALKB 501

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Alımlarla güne 100.000 üzerinden başlayan endeks, günün devamında ise bu seviyelerde satış baskısıyla karşılaştı. Gün içi denemelerinde de 100.000 seviyesini aşmakta zorlanan BIST, satışlar sonrasında kapanışını 99.292 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün petrol fiyatlarının yükselmesinin ardından enerji sektörü hisselerinde görülen olumlu seyrin Avrupa borsalarını destekledi ve gösterge endeks alıcılı kapandı. Fed faiz kararı öncesinde ABD borsalarında ise borsalar karışık bir görünümle günü tamamladı.

Yurt içinde bugün önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Yurt dışında ise Fed'in faiz kararı takip edilecektir. Saat 21:00'de Fed'den gelecek faiz kararına ilişkin piyasaların beklentisi 25 baz puanlık artış göreceğimiz yönünde bulunuyor. Karar ardından Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları yakından izlenecektir. Asya piyasalarında bu sabah pozitif seyriler görüyoruz. ABD ve Avrupa piyasalarının güne alıcılı başlaması beklenirken, dün gözlenen satışların ardından BIST'in de güne alımlarla başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Bankalarda stres testlerinin başladığı belirtildi
- Kısa Kısa Haberler: EMNIS, EKGYO, ORGE, YGYO

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları	631 Bin	627 Bin
ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	0,6%	-1,7%
ABD	21:00	Eyl.	FED Faiz Kararı (Üst Sınır)	2,25%	2,00%
ABD	21:00	Eyl.	FED Faiz Kararı (Alt Sınır)	2,00%	1,75%
ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Bankalarda stres testlerinin başladığı belirtildi

- Bloomberg HT haberine göre, BDDK'nın sektörde faaliyet gösteren bankalarda mali bünye tespit çalışması ve stres testlerini başlattığı belirtildi. BDDK'nın cuma günü bankalara yazı göndererek, bankalardan dönemsel olarak yaptıkları stres testlerini istediği belirtilirken, bankaların da yaptıkları stres testi çalışmalarını Pazartesi itibarıyla BDDK'ya gönderdikleri bildirildi.
- Haberde BDDK'nın bu çalışmasının henüz bir ön çalışma olduğu belirtilirken, bankalardan gelen stres testlerinin incelenmesi sonucunda Kurum'un daha detaylı ve banka bazlı adımlara yöneleceği ifade edildi.

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Eminiş Ambalaj (EMNIS):** Konkordato talebinde bulunduğunu, şirkete üç aylık geçici süre ile hakkında yapılacak tüm takip işlemlerinin durdurulmasına yönelik tedbir kararı verildiğini bildirdi.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket yaptığı açıklamada, 1 yıl vadeli 105 mn TL kredi kullandığını bildirdi.
- **(+) Orge Enerji (ORGE):** Şirket, 3,4 mn €+KDV sözleşme büyüklüğüyle devam eden işleri arasında yer alan ve toplam 19 istasyondan oluşan Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Projesi'nin, ihale edilen Depo Sahası Genel Elektrik İşleri'ne yönelik olarak verdiği 863,6 bin €+KDV tutarındaki teklife ilişkin olarak, işveren Alsim Alarko ile alt yüklenici sözleşme görüşmelerine başladığını bildirdi. *Yorum: Proje kapsamında sözleşme görüşmelerine başlanan kısma ilişkin tutar, Şirketin son 12 aylık net satış gelirlerinin yaklaşık %6,7'sine denk gelmektedir. Sözleşme görüşmelerinin nasıl sonuçlanacağı önemli olmakla birlikte, haberin hisse fiyatına olumlu yansımaları bekliyoruz.*
- **(-) Yeşil GYO (YGYO):** Finansal sektöre olan kredi borçlarının yeniden yapılandırılması işlemlerine yönelik gerekli görüşmelere başladığını, Innovia 4 Projesi'nin gecikmesi ve artan maliyetler nedeniyle öngörülemeyen mali yük oluşturması nedeniyle ödemelerinde aksaklıklara neden olduğunu, bankalardan ilave kaynak elde ederek ve varlıklarından bir kısmını satma yolu gibi çözümler üreterek inşaatları tamamlamayı planladığını belirtti. Finans kurumları ile Çerçeve Anlaşma imzalanıncaya kadar inşaatı durdurduğunu bildirdi.

Haftalık Ajanda

26 Eylül 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
26 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		631 Bin	627 Bin
26 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		0,6%	-1,7%
26 Eyl.	ABD	21:00	Eyl.	FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		2,25%	2,00%
26 Eyl.	ABD	21:00	Eyl.	FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		2,00%	1,75%
26 Eyl.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı			
27 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	Sanayi Kârları -Yıllık %			16,20%
27 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomi Güven Endeksi			83,90
27 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			-2,90
27 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		2,00%	2,00%
27 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			201 Bin
27 Eyl.	ABD	15:30	2Ç18	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		4,30%	4,20%
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri		1,70%	-1,70%
27 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		-0,20%	-0,70%
27 Eyl.	ABD	19:30		Fed Kaplan konuşması			
28 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	İşsizlik Oranı		2,50%	2,50%
28 Eyl.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		1,10%	1,20%
28 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,50%	2,20%
28 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat		50,50	50,60
28 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-5,98 mlr \$
28 Eyl.	Almanya	10:55	Eyl.	İşsizlik Oranı %		5,20%	5,20%
28 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			11,70%
28 Eyl.	İngiltere	11:30	2Ç18	GSYH Çeyreksele %		1,30%	1,30%
28 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tahmini TÜFE-Yıllık %		2,00%	2,00%
28 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Gelir ve Harcamalar			
28 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi		62,00	63,60
28 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		100,40	100,80
1 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Markit/ISO PMI İmalat			46,40
1 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat			53,70
1 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat			53,30
1 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			8,20%
1 Eki.	Türkiye	14:00	Ağu.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
1 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat			
1 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	İnşaat Harcamaları			0,10%
1 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI		60,00	61,30
2 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %			0,40%
2 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			4,00%

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

Rapora ulaşmak için [tıklayınız...](#)

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Mehmet Emin ZÜMRÜT

Direktör - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

SELAHATTIN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Müdür

Teknik Strateji, Çimento, Cam, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Mehtap İLBİ

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Beyaz Eşya, Otomotiv, Perakende, Gıda-İçecek, Havacılık, Telekomünikasyon, Enerji

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, SGMK

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 dayanılarak 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.