

27 Eylül 2018 Perşembe

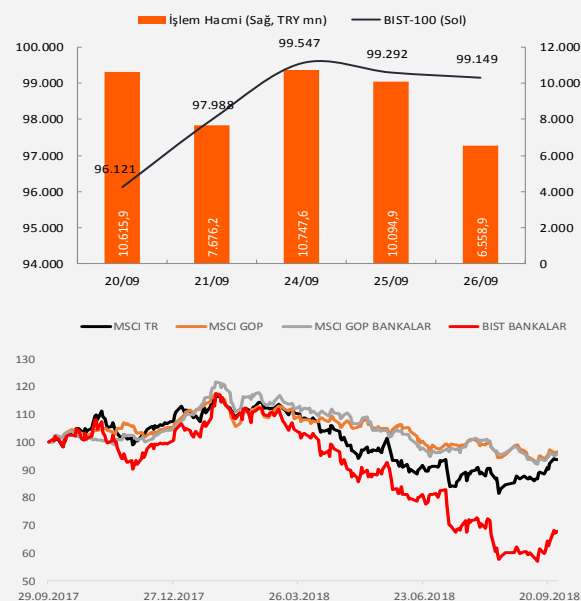
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	99.148,9	-0,1%	-14,0%
BIST030	▼	122.963,3	-0,2%	-13,5%
VIOP030 Endeks	▼	126,550	-0,2%	-12,7%
S&P 500	▼	2.906,0	-0,3%	8,7%
DJI	▼	26.385,3	-0,4%	6,7%
DAX	▲	12.385,9	0,1%	-4,1%
RTS	▼	1.160,8	-0,7%	0,6%
Parite		26 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	6,1091	0,3%	60,8%
EUR/TRY	▲	7,1922	0,4%	58,2%
(\$+€)/TRY	▲	6,6520	0,4%	59,5%
EUR/USD	▼	1,1749	0,0%	-2,1%
Emtia		26 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	82,1	0,9%	28,2%
Bakır (\$/ton)	▼	6.282,0	-0,6%	-13,3%
Altın (\$/ons)	▲	1.197,9	0,2%	-8,3%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,4	0,4%	-14,7%

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 Göstergeler



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla 99.700 seviyesi üzerinden başlangıç yapan BIST'te, açılış ardından teknik bir arıza nedeniyle işlemlere ara verildi. Sorunun giderilmesi ardından karışık bir seyir izleyen endeks günün kapanışını 99.149 seviyesinden gerçekleştirdi.

Fed gerçekleştirdiği para politikası toplantısının ardından beklentilere paralel fonlama oranında 25 baz puan artırıma giderek %1,75 -2,00'den %2,00 - 2,25 seviyesine yükseltti. Açıklanan projeksiyonlara göre, yetkililer 2018 yılında bir kez daha faiz artırımına gidilmesini beklerken, 2019 yılına ilişkin tahminlerin medyanına göre üç kez faiz artırım beklentisine işaret edildi. Fed kararı ardından ABD'de borsalar kazançlarını geri vererek günü satıcı kapattı.

Bugün yurt içinde eylül ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak. Avro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi, Almanya'da TÜFE verileri izlenecek. ABD'de ise 2Ç18 büyüme verileri ile Fed üyesi Kaplan'ın konuşması takip edilecek. Sabah saatlerinde Çin ve Japonya'da satıcı seyriler görüyoruz. ABD'de yatay, Avrupa'da ise satıcı başlangıçlar görebiliriz. BIST'in güne yatay bir başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Moody's 9 Türk bankasının notunu düşürdü (=)
- Kısa Kısa Haberler: DOHOL, EMNIS, TOASO, TRCAS, THYAO, ULKER, YKBNK

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomi Güven Endeksi		83,90
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		-2,90
Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	2,00%	2,00%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		201 Bin
ABD	15:30	2Ç18	GSYH - Çeyrek(Yıllıklandırılmış)%	4,30%	4,20%
ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	1,70%	-1,70%
ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	-0,20%	-0,70%
ABD	19:30		Fed Kaplan konuşması		

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Moody's 9 Türk bankasının notunu düşürdü (=)

- Moody's, 9 Türk bankasının (Akbank, Alternatifbank, ING Bank, QNB Finansbank, Ziraat Bankası, Türk Ekonomi Bankası, Garanti Bankası, Vakıfbank ve Yapı ve Kredi) uzun vadeli döviz cinsinden mevduat notunu "B1"den B2'ye düşürdüğünü açıkladı.
- Not indiriminin Türkiye'nin döviz cinsinden mevduat notunun düşürülmesinden kaynaklandığı belirtildi.
- Moody's, önceki gün Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para cinsinden banka mevduatları için ülke tavanı notunu B1'den B2'ye indirdiğini açıklamıştı. **Kaynak: Dünya**

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Doğan Holding (DOHOL):** Dolaylı bağlı ortaklığı Orta Anadolu Otomotiv Ticaret ve Sanayi'nin sahibi olduğu İstanbul Mecidiyeköy Mahallesi, 2524 ada, 3 no.lu parsel üzerinde yer alan, ofis binası ve alışveriş merkezinden müteşekkil gayrimenkulun, Ofis Binası Kdv Hariç 453,2 m TL , Alışveriş Merkezinin Kdv Hariç 396,8 m TL bedelle (toplam 850 m TL) satın alınacağını bildirdi. Satın alım bedelinin, gayrimenkulun tapu devir ve tescil işleminin gerçekleştiği tarihte nakden ve peşin olarak ödenmesine, satıcının tapu devir ve tescil işlemlerini en geç 31 Ekim tarihine kadar tamamlamasının sağlanmasına karar verildiğini belirtti. Holdingin önümüzdeki dönemde SPK düzenleme ve kararlarına uyum sağlamak suretiyle GYO'ya dönüştürülmesi çalışmalarına başlanacağını bildirdi.
- **(-) Eminiş Ambalaj (EMNIS):** Şirketin konkordato talebinde bulunması ardından Borsa İstanbul, şirketin işlem sırasının 28 Eylül tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarında tekrar açılmasına, kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün yerine getirilmesine yönelik gerekli hassasiyetin gösterilmesi konusunda uyarılmasına karar verdiğini bildirdi.
- **(=) Tofaş (TOASO):** Şirket, yurt içi pazarda son dönemde yaşanan daralma nedeniyle Bursa fabrikasında Ekim ayında farklı günlerde toplam 9 işgünü üretime ara verileceğini bildirdi.
- **(=) Turcas Petrol (TRCAS):** Rekabet Kurumu tarafından yapılan ön incelemeler kapsamında bazı dağıtım şirketleri ile birlikte iştiraki Shell & Turcas Petrol (STAŞ) hakkında, soruşturma başlatıldığı bilgisinin duyurulduğunu açıkladı. Soruşturma başlatılmasının, kanunun ihlali anlamına gelmediğini veya söz konusu kanun kapsamında ceza yaptırımını ile karşı karşıya kalındığı veya kalınacağı şeklinde yorumlanmaması gerektiğini bildirdi.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket, başta kargo ve kurye taşımacılığı alanlarında olmak üzere, yurt içi ve yurt dışında uluslararası yatırımlar yapmaya yönelik, hisselerinin tamamı kendisine ait 10 m TL nakit sermayeli "THY Uluslararası Yatırım ve Taşımacılık A.Ş." unvanlı şirket kurulduğunu bildirdi. **Yorum: Şirketin, 6A18 itibarıyla kargo gelirlerinin toplam net satış gelirleri içerisindeki payı %13,2 olup, toplam küresel kargo gelirindeki pazar payı 2017 yılı itibarıyla %2,4 seviyesindedir. Yeni kurulan şirketi, THY'nin kârlı bir segment olan kargo alanındaki büyüme hedefiyle uyumlu bir adım olarak görüyoruz.**
- **(=) Ülker Bisküvi (ULKER):** Basında yer alan bir habere göre, Yıldız Holding'in iştiraki olan Godiva'nın Japonya'daki biriminin potansiyel satışı için imkânları araştırdığı belirtildi. Yıldız Holding yaptığı açıklamada ise Japonya'nın en başarılı bölgelerinden biri olduğunu ve büyümeye devam ettiğini belirtti. (Kaynak: Hürriyet)
- **(=) Yapı Kredi Bankası (YKBNK):** Banka'nın tasfiye hesaplarında izlenen; 31 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla donuk alacak tutar toplamı 367 m TL tahsili gecikmiş alacağın, toplam 19,3 m TL bedelle satılmasına karar verildiği açıklandı. **Yorum: Banka'nın Takipteki Krediler Oranı'nda bu satış işlemi ile birlikte yaklaşık 16 bp düşüş olabileceğini hesaplıyoruz. Ayrıca bu satış işlemi sonucunda 3Ç'de Banka'nın diğer faaliyet gelirlerine 19,3 m TL'lik gelir yansıtacağını düşünüyoruz.**

27 Eylül 2018 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	▲		2,30%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	▲		17,90%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		6,60%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		32,10%
3 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		56,50
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		54,70
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI Bileşik	▲		54,20
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		-0,20%
3 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu	▲		163 Bin
3 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		
3 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	▲		58,50

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 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.