

14 Kasım 2018 Çarşamba

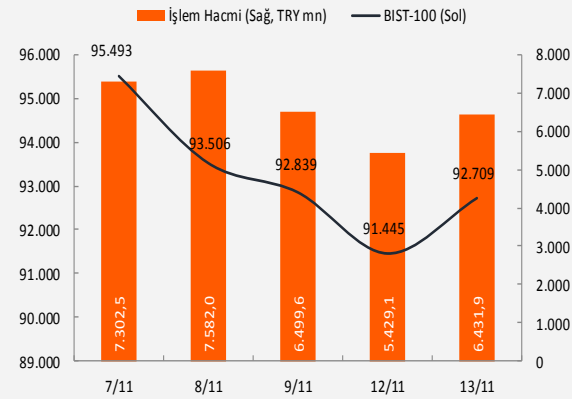
Piyasa Verileri

Endeksler		13 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	92.708,6	1,4%	-19,6%
BIST030	▲	116.229,9	1,6%	-18,2%
VIOP030 Endeks	▲	119,775	1,3%	-15,9%
FTSE	▲	7.053,8	0,0%	-8,3%
DJI	▼	25.286,5	-0,4%	2,3%
DAX	▲	11.472,2	1,3%	-11,2%
RTS	▼	1.100,1	-1,3%	-4,7%
Parite		13 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,4817	0,1%	45,0%
EUR/TRY	▲	6,1908	0,0%	36,1%
(\$+€)/TRY	▲	5,8363	0,9%	40,2%
EUR/USD	▲	1,1287	0,0%	-5,9%
Emtia		13 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	65,24	-0,1%	-2,1%
Bakır (\$/ton)	▼	2,76	-1,0%	-15,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.204	0,2%	-8,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	13,99	0,1%	-18,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
BOYP 20%	ADESE -20%	THYAO 817
AVOD 20%	HALKS -20%	GARAN 633
DESA 20%	RALYH -19%	HALKB 580
TUCLK 20%	ARTI -13%	ASELS 454
CRFSA 20%	GLRYH -13%	KRDMD 299

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne 91.500 seviyesinden başlangıç yapan BIST, açılış ardından yönünü yukarı çevirdi. Alımlarla 93.000 seviyesinin üzerini test eden endeksin kapanışı 92.709 seviyesinden gerçekleşti.

Dün petrol fiyatlarındaki gerileme enerji sektöründe satış baskısını arttırması sonucunda ABD borsaları değer kaybederek zayıf seyrini sürdürdü. Avrupa borsalarında ise dün toparlanma görüldü ve gösterge endeks %0,7 yükseliş kaydetti.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Almanya'da 3Ç18 büyümesi, Fransa ve İngiltere'de ekim ayı TÜFE verileri açıklanacak. Avro Bölgesi'nde eylül ayı sanayi üretimi ve 3Ç18 büyüme verileri izlenecek. ABD'de ise ekim ayı TÜFE verisi piyasalar tarafından yakından takip edilecek. Sabah saatlerinde Japonya'da açıklanan büyüme verilerinin beklentilerden daha fazla daralmaya işaret etmesi ardından yatay seyir görüyoruz. Çin piyasaları da yatay seyreliyor. ABD'de alıcılı, Avrupa'da satıcılı başlangıçlar görebiliriz. BIST'in güne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır.

Sektör ve Şirket Haberleri

- MSCI Türkiye endekslerinde değişiklik
- Kısa Kısa Haberler: GOZDE

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
14 Kas.	Almanya	10:00	3Ç18	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	-0,10%	0,50%
14 Kas.	Fransa	10:45	Eki.	TÜFE- Yıllık %	2,20%	2,20%
14 Kas.	İngiltere	12:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %	2,50%	2,40%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık (mevs. düzelt.)	-0,40%	1,00%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç18	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,70%	1,70%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Aylık %	0,30%	0,10%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %	2,50%	2,30%

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır.

MSCI Türkiye endekslerinde değişiklik

- MSCI Global Standard Endeksler listesindeki MSCI Türkiye Endeksi'nden Coca Cola İçecek, Emlak Konut GYO, Tofaş, Vakıfbank, Ülker Bisküvi ile Yapı ve Kredi Bankası çıkarıldı.
- MSCI Global Küçük Piyasa Değerli Endeksler (Small Cap) listesindeki MSCI Türkiye Endeksi'ne ise Coca Cola İçecek, Emlak Konut GYO, Enerjisa Enerji, Şok Marketler ve Ülker Bisküvi dahil edilirken, listeden Akçansa, Alarko Holding, Albaraka Türk, Avivasa Emeklilik, Borusan Boru, Çimsa Çimento, İpek Doğal Kaynaklar ve Logo Yazılım çıkarıldı. Söz konusu değişiklikler 30 Kasım kapanışı itibariyle geçerli olacak.

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Gözde Girişim (GOZDE):** Merger Market kaynak gösterilerek Dünya Gazetesi'nde yer alan habere göre, şirketin %51'ine sahip olduğu Kümaş Manyezit'in, Hindistanlı Dalmia Bharat Grubu dahil olmak üzere çeşitli gruplardan teklif aldığı belirtildi. Haberde, Dalmia Bharat'ın, Kümaş Manyezit'e 500 mn \$'a talip olduğu belirtildi. **Yorum:** Gözde Girişim, 18 Mayıs tarihinde Kümaş Manyezit ile ilgili muhtemel stratejik alıcılarla görüşmek üzere şirket yöneticilerine yetki vermişti. Gözde Girişim'in 9A18 finansallarında Kümaş Manyezit'in %51'lik payının defter değeri 320 mn TL olarak görünmektedir. 30 Haziran itibariyle, Kümaş için yılsonu ciro beklentisi 244 mn \$, FAVÖK marjı beklentisi ise yaklaşık %35 seviyesinde olup, Kümaş'ın net borcu 171 mn \$ seviyesindedir. Kısa vadede haberin hisse performansına pozitif katkı vereceğini düşünmekle birlikte, Haziran ayında yine basına yansıyan haberlerde Kümaş için 500 mn \$ satış bedeli telaffuz edilmişti. Gözde Girişim 13 Kasım tarihinde (dün) BIST'e göre %4 pozitif getiri performansı ile günü tamamlamıştı.

Haftalık Ajanda

14 Kasım 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Kas.	Japonya	02:50	3Ç18	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-0,30%	0,70%
14 Kas.	Japonya	02:50	3Ç18	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)%		-1,00%	3,00%
14 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Perakende Satışlar- Yıllık %		9,20%	9,20%
14 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,80%	5,80%
14 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,10%
14 Kas.	Almanya	10:00	3Ç18	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-0,10%	0,50%
14 Kas.	Fransa	10:45	Eki.	TÜFE- Yıllık %		2,20%	2,20%
14 Kas.	İngiltere	12:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %		2,50%	2,40%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)		-0,40%	1,00%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç18	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,70%	1,70%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Aylık %		0,30%	0,10%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %		2,50%	2,30%
15 Kas.	ABD	02:00		Fed Başkanı Powell bir etkinlikte konuşacak.			
15 Kas.	Türkiye	10:00	Ağu.	İşsizlik Oranı		11,20%	10,77%
15 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi			-6,0 mlr TL
15 Kas.	Türkiye	14:30	Kas.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			24,22%
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi		20,00	21,10
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,50%	0,10%
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		20,00	22,20
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%		0,10%	0,50%
15 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		213 Bin	214 Bin
16 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,30%	-1,10%
16 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,50%	1,70%
16 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %		2,20%	2,10%
16 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %		0,20%	0,50%
16 Kas.	Türkiye	14:30	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			0,20%
16 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,20%	0,30%
16 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı		78,20%	78,10%
16 Kas.	ABD	19:30		Chicago Fed Başkanı Evans bir etkinlikte konuşacak.			
19 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-50 mlr ¥	131,3 mlr ¥
19 Kas.	ABD	18:00	Kas.	NAHB Konut Piyasası Endeksi		68,00	68,00
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %			0,50%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %			3,20%
20 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları		1,225 Bin	1,201 Bin
20 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri		1,260 Bin	1,270 Bin

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, CİFE

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

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

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, SGMK

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.