

20 Kasım 2018 Salı

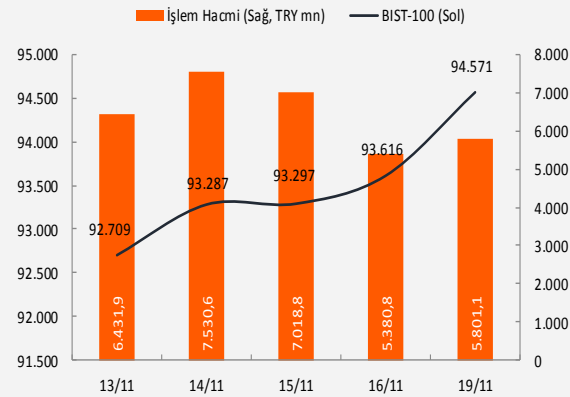
Piyasa Verileri

Endeksler		19 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	94.570,9	1,0%	-18,0%
BIST030	▲	118.631,4	1,0%	-16,5%
VIOP30 Endeks	▲	121,425	0,8%	-14,8%
FTSE	▼	7.000,9	-0,2%	-8,9%
DJI	▼	25.017,4	-1,6%	1,2%
DAX	▼	11.244,5	-0,9%	-13,0%
RTS	▲	1.135,7	0,1%	-1,6%
Parite		19 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,3276	0,2%	40,6%
EUR/TRY	▲	6,1054	0,2%	34,2%
(\$+€)/TRY	▼	5,7065	0,0%	37,1%
EUR/USD	▼	1,1449	0,0%	-4,6%
Emtia		19 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	66,53	-0,6%	-0,1%
Bakır (\$/ton)	▼	2,82	-0,1%	-13,6%
Altın (\$/ons)	▼	1.222	-0,2%	-6,6%
Gümüş (\$/ons)	▼	14,36	-0,3%	-16,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
SRVGY 20%	PARSN -20%	THYAO 823
IZTAR 20%	ITTFH -6%	GARAN 742
AVOD 20%	DURDO -5%	HALKB 336
SKBNK 20%	FRIGO -5%	ASELS 318
NIBAS 17%	AVHOL -5%	AKBNK 276

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftaya 93.500 üzerinden yatay başlangıç yapan BIST, gün içinde yukarı yönlü bir seyir izledi. Günün kapanışı 94.571 seviyesinden gerçekleşti.

Haftanın ilk işlem gününde ABD borsalarında teknoloji sektörü öncülüğünde borsalarda sert düşüşler görüldü. Nasdaq endeksi %3,0 geriledi. Zayıf makroekonomik veriler de olumsuz havayı destekledi. Avrupa tarafında da borsalarda Renault-Nissan-Mitsubishi CEO'sunun Japonya'da göz altına alındığı haberlerinin ardından otomotiv üreticisi Renault hisseleri öncülüğünde satıcı bir seyir kaydedildi.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Almanya'da ÜFE, ABD'de konut başlangıçları ve inşaat izinleri verileri açıklanacak. Sabah saatlerinde Çin ve Japonya'da satıcı seyirler izliyoruz. ABD'de ve Avrupa'da da satıcı başlangıçlar görebiliriz. Yurt dışındaki olumsuz havanın etkisiyle BIST tarafında da satıcı bir açılış görebiliriz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Fitch gelişmekte olan ülkelere yönelik baskıların 2019'da da devam edeceğini belirtti

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** İletişim Sektörü, Turizm/Havacılık Sektörü, AKSEN, HURGZ, SOKM
- Temettü Ödemeleri:** FROTO

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %	0,30%	0,50%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %	3,30%	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

Fitch gelişmekte olan ülkelere yönelik baskıların 2019’da da devam edeceğini belirtti

- Fitch Ratings, yayımladığı yeni raporda ABD’nin daha sıkı para politikası, gl dolar ve küresel ticaret ve büyümeye yönelik risklerin 2019 yılında da hissedileceğini belirtti. Genel olarak küresel büyümenin destekleyici olduğu ve emtia fiyatlarında 2016’dan bu yana görülen toparlanmanın ihracatçı olan ülkelere olumlu etkisi olduğu belirtilirken, yukarıdakilere ek olarak ülkelere özel durum ve risklerin birçok gelişmekte olan ülkenin kredi notunu olumsuz etkilediği ifade edildi.
- Doların değer kazanmaya devam etmesi ve küresel finansal koşulların daha da sıkılaşmasının gelişmekte olan ülkelere olan sermaye akımlarını olumsuz etkileyeceği belirtildi. Gelişmekte olan ülkeler için faiz artırımlarının, para birimleri üzerinde bir miktar kontrol sağlamaya yardımcı olsa da sıkı para politikalarının, ekonomik büyümeye engel olacağı ifade edildi.

Kısa Kısa Haberler

- **İletişim Sektörü:** Ulaştırma ve Altyapı Bakanı Cahit Turhan, 5G hizmetini 2020'de topluma sunmayı planladıklarını belirtti. Turhan, yaklaşık 253 mın TL yatırımla gerçekleştirilecek 5G sistemlerinin tamamen yerli ürün olarak piyasaya çıkarılacağına işaret ederek, sistemin Türk Telekom, Vodafone ve Turkcell tarafından da desteklenmekte olduğunu belirtti. (Kaynak: Dünya)
- **Turizm/Havacılık Sektörü:** Kültür ve Turizm Bakanı Mehmet Nuri Ersoy, "tanıtma ofisi" ve "yatırım ofisi" olarak iki bölümü olacak ve büyük kısmı sivil toplum kuruluşlarının temsilcilerinden oluşacak 11 kişilik yönetim kurulu ile çalışması planlanan Türkiye Turizm Geliştirme Fonu kurulacağını, buna ilişkin yasal düzenlemeyi yılbaşına kadar yetiştirmeye çalıştıklarını bildirdi. (Kaynak: Dünya) **Yorum:** Söz konusu çalışmanın, hem turizm hem de havacılık sektörünün büyümesine destekleyici etkide bulunacağını düşünüyoruz.
- **(+) Aksa Enerji (AKSEN):** 19 Kasım itibarıyla Gana Akaryakıt Enerji Santralini kurulu gücünün, 280 MW'tan 370 MW'a yükseldiğini, garanti edilen kapasitenin de 223,5 MW'tan 332 MW'a ulaştığını bildirdi. Bu tarihten itibaren kapasite ücretlerinin 332 MW üzerinden tahsil edileceği açıklandı. Gana santralindeki kurulu güç artışıyla, Aksa Enerji'nin Afrika'daki kurulu gücü 476 MW'a ulaştı.
- **(=) Hürriyet Gazetecilik (HURGZ):** Çıkarılmış sermayesinin %7,24 artırılarak 592 mın TL'ye yükseltilmesine, artırılacak sermayenin Demirören Medya Yatırımları Ticaret'e tahsisli olarak satılmasına karar verildiğini bildirdi.
- **(+) Şok Marketler (SOKM):** Şok Marketler için yasal satmama taahhüdü süresinin bitmiş olması sebebiyle sahip olduğu hisselerin borsada satılabilir tipe dönüştürülmesi amacıyla 14 Kasım 2018 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvuran Templeton Private Equity Partners, hâlihazırda hisselerini satma niyetinin bulunmadığını ve Şirketin bugüne kadar sergilediği güçlü operasyonel performanstan memnun olduğunu bildirdi. **Yorum:** Templeton, Şok Marketler'in %5,88 ile hissedarı olup, herhangi bir hisse satış niyetinin bulunmadığını açıklaması hisse fiyatına olumlu yansiyabilir.

Temettü Ödemeleri:

Hisse Adı	Tarih	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
FROTO	20.11.2018	1,15	0,98	2,1%	16.11.2018

Haftalık Ajanda

20 Kasım 2018 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,30%	0,50%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %		3,30%	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
21 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları			127,3 Bin
21 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları- Yıllık %			-9,20%
21 Kas.	Avro Bölgesi	13:00		OECD Ekonomik Görünüm Raporu			
21 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-2,50%	0,70%
21 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri		0,40%	0,00%
21 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		215 Bin	216 Bin
21 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,10%	0,50%
21 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		98,30	98,30
21 Kas.	ABD	18:00	Eki.	2. EL Konut Satışları		5,20 mn	5,15 mn
22 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	TÜFE - Yıllık %		1,40%	1,20%
22 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi			57,30
22 Kas.	Avro Bölgesi	15:30	Eki.	AMB Toplantı Tutanaqları (25 Ekim)			
22 Kas.	Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi		-3,00%	-2,70%
22 Kas.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak			
23 Kas.	Almanya	10:00	3Ç18	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-0,20%	-0,20%
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit/BME PMI İmalat		52,20	52,20
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		54,50	54,70
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat		52,00	52,00
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		53,60	53,70
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	Markit PMI Bileşik		53,00	53,10
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat		55,80	55,70
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	Markit PMI İmalat Dışı		55,00	54,80
23 Kas.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle erken kapanacak			
23 Kas.	Japonya			Tokyo Borsası tatil nedeniyle kapalı olacak			
26 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Sektörel Güven Endeksleri			
26 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			102,80
26 Kas.	Türkiye	14:30	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi			87,60
26 Kas.	Türkiye	14:30	Kas.	Kapasite Kullanımı			75,40%
26 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,17
26 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.		28,00	29,40

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

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

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Mehmet Emin ZÜMRÜT, CIFE

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.