

22 Ocak 2019 Salı

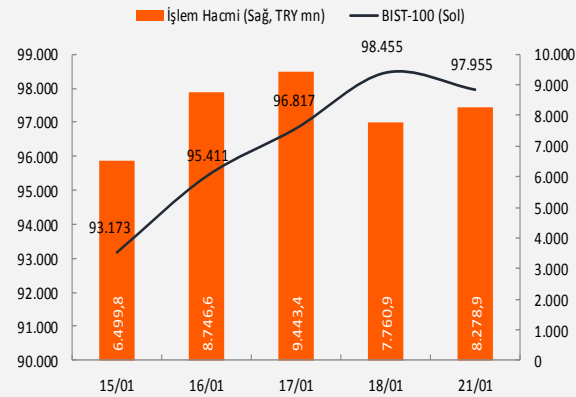
Piyasa Verileri

Endeksler		21 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	97.955,2	-0,5%	7,3%
BIST030	▼	123.597,5	-0,7%	8,1%
VIOP030 Endeks	▼	127,250	-0,6%	7,9%
FTSE	▲	6.970,6	0,0%	3,6%
DJI	▲	24.706,4	1,4%	5,9%
DAX	▼	11.136,2	-0,6%	5,5%
RTS	▼	1.171,1	-0,5%	9,6%
Parite		21 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,3465	0,5%	1,1%
EUR/TRY	▲	6,0759	0,4%	0,2%
(\$+€)/TRY	▲	5,7010	0,0%	0,7%
EUR/USD	▼	1,1358	-0,1%	-0,9%
Emtia		21 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	62,19	-1,0%	14,8%
Bakır (\$/ton)	▼	2,69	0,0%	-1,5%
Altın (\$/ons)	▼	1.277	-0,4%	-0,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	15,21	-1,3%	-2,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
OZBAL 20%	BMELK -13%	THYAO 1608
ARTI 19%	EGCYH -13%	GARAN 923
METUR 16%	UTPYA -10%	KRDMD 579
ATSYH 14%	BEYAZ -8%	ASELS 466
BOYP 13%	TSPOR -6%	PETKM 437

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftaya alımlarla 98.600 üzerinden başlayan endeks, günün devamında 100.000 seviyesine yönelse de bankacılık hisselerindeki kar satışı, yukarı hareketin kalıcı olmasını engelledi. Günün devamında gelen satışlar ardından endeksin kapanışı 97.955 seviyesinden gerçekleşti.

ABD piyasalarının kapalı olduğu günde Avrupa piyasalarında karışık seyirler gördük. Gün içinde dalgalanan Avrupa piyasaları haftanın ilk işlem gününü de İngiltere hariç satıcılı tamamladı.

Bugün Almanya ve Avro Bölgesi'nde Zew beklenti endeksi takip edilecek. ABD'de ise 2. el konut satışları verisi takip edilecek. Bu sabah Asya tarafında satış baskısı ön plandadır. Avrupa ve ABD piyasalarında da satıcılı açılış bekleniyor. BİST'in de güne satış baskısıyla başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun 2019 Ocak revizyonunu yayımladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Demir Çelik Sektörü, Havacılık Sektörü, BJKAS, FENER, GSRAY, HALKB

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
22 Oca.	İngiltere	12:30	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,10%	4,10%
22 Oca.	Almanya	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi	-18,80	-17,50
22 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi		-21,00
22 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları - Aylık %	-0,90%	1,90%
22 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları	5,27 Mn	5,32 Mn

IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun 2019 Ocak revizyonunu yayımladı

- Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun ocak sayısında IMF, 2019 ve 2020 için büyüme beklentilerini düşürdü. IMF, küresel ekonominin 2019'da %3,5, 2020 yılında ise %3,6 büyümesini bekliyor (Bir önceki beklentiler 2019 ve 2020 için %3,7 seviyesindeydi). Raporda, küresel büyümeye ilişkin riskler arasında; ticari gerginlikler, finansal koşullardaki sıkılaşma, "anlaşmasız Brexit" ihtimali ve Çin'deki yavaşlamanın beklenenden hızlı olması ön plana çıkarıldı.

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Demir Çelik Sektörü:** Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Trump'ın demir-çelik ticareti ile ilgili iki ülke arasında çalışma yapılmasını gündeme getirdiğini ifade etti. **Yorum:** İki ülkenin demir çelik ticaret hacmini artıracak, korumacılık önlemlerini azaltma adına atılacak her adımı ve haber akışını, yerli üreticiler açısından pozitif değerlendiriyoruz.
- **Havacılık Sektörü:** NOTAM olarak adlandırılan havacıları bilgilendirme notu ile İstanbul Havalimanı'na transfer tarihi ile programı dünya ile paylaşıldı. Transfer programına göre İstanbul Havalimanı'na taşınma süreci 1 Mart 2019 saat 03:00'de başlayacak, 3 Mart 2019 saat 00:00'da sona erecek. Atatürk Havalimanı, tarifeli ve tarifesiz iç ve dış hat ticari yolcu taşımacılığına yönelik seferlere 3 Mart 2019 saat 00:00 itibarıyla kapatılacak. (Kaynak: Sabah)
- **(=) Beşiktaş Futbol Yatırımları (BJKAS):** 2Ç18 döneminde 21,5 mn TL net kar açıkladı (2Ç17: 6,7 mn TL net zarar). Şirketin 6A18 dönemi toplam net zararı 156 mn TL oldu (6A17: 3,9 mn TL net zarar). **Yorum:** Şirket hisseleri son 1 ayda endekse göre %6 negatif ayrıştı. Finansalların hisse performansına katkısının sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz.
- **(+) Fenerbahçe Futbol (FENER):** 2Ç18 dönemini 287,6 mn TL net kar ile tamamladı (2Ç17: 121 mn TL net zarar). Şirketin 6A18 dönemi toplam net zararı ise 57 mn TL seviyesindedir (6A17: 95,5 mn TL net zarar). **Yorum:** Endekse göre son 1 ayda %2 negatif ayrışma gösteren şirket hisselerinin, finansallara pozitif tepki verebileceğini düşünüyoruz.
- **(+) Galatasaray Sportif (GSRAY):** 2Ç18 dönemi finansallarında 120,8 mn TL net kar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 111,5 mn TL net zarar açıklamıştı. Toplamda ise şirketin net karı 6A18 döneminde 2,9 mn TL olarak gerçekleşti (6A17: 116,6 mn TL net zarar). **Yorum:** Şirket hisseleri son 1 ayda endekse göre %2 negatif performans gösterdi. Finansallar hisse performansına pozitif yansiyabilir görüşündeyiz.
- **(=) Halkbank (HALKB):** Banka yaptığı açıklamada, kredi kartı borçlarını ödemekte zorlanan ve birikmiş kredi kartı borcunu yapılandırmak isteyen müşterilerine "Halk Destek Kredisi" kullanılabileceğini duyurdu. Kredi kartı sahiplerinin, aylık %1,10'dan başlayan faizlerle 60 aya varan vade imkânından yararlanabileceği belirtildi. **Kaynak: Hürriyet Yorum:** Banka'nın 2018/09 itibarıyla kredi kartları portföy büyüklüğü 5,15 mld TL düzeyinde olup, toplam bankacılık sektöründeki payı %3,9'dur. Kredi kartlarının Banka'nın toplam kredi büyüklüğü (sadece standart krediler) içerisindeki ağırlığı ise %2,0'dir. İlgili gelişmeyi bankanın aktif kalitesi açısından kısa-orta vadede olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Haftalık Ajanda

22 Ocak 2019 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
22 Oca.	İngiltere	12:30	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,10%	4,10%
22 Oca.	Almanya	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi		-18,80	-17,50
22 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi			-21,00
22 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,90%	1,90%
22 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları		5,27 Mn	5,32 Mn
23 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Dış Ticaret Dengesi		-35,3 Mlr Yen	-737,70 Mlr Yen
23 Oca.	Japonya	06:00	Oca.	BOJ Para Politikası Toplantısı			
23 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi			58,20
23 Oca.	Türkiye	14:00	Oca.	PPK Toplantı Özeti (16 Ocak)			
23 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-8,00
23 Oca.	Avro Bölgesi	18:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi		-6,70	-6,20
24 Oca.	Almanya	11:30	Oca.	Markit/BME PMI İmalat		51,10	51,50
24 Oca.	Almanya	11:30	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı		52,00	51,80
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat		51,30	51,40
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı		51,20	51,20
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI Bileşik		51,30	51,10
24 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı		0,00%	0,00%
24 Oca.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Draghi'nin Basın Toplantısı			
24 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			213 Bin
24 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat			53,80
24 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı			54,40
24 Oca.	ABD	18:00	Ara.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,10%	0,20%
25 Oca.	Japonya	02:30	Oca.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		0,20%	0,40%
25 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Sektörel Güven Endeksleri			
25 Oca.	Almanya	12:00	Oca.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		100,50	101,00
25 Oca.	Türkiye	14:30	Oca.	Kapasite Kullanım Oranı			74,10%
25 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
25 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Yeni Konut Satışları			
25 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			
28 Oca.	Çin	04:30	Ara.	Sanayi Kârları -Yıllık %			-1,80%
28 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,22
28 Oca.	ABD	18:30	Oca.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.		15,00	17,60

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.