

25 Ocak 2019 Cuma

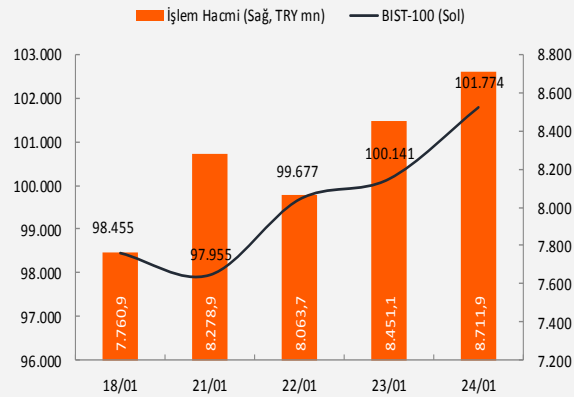
Piyasa Verileri

Endeksler		24 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	101.774,3	1,63%	11,5%
BIST030	▲	128.422,7	1,57%	12,3%
VIOP030 Endeks	▲	131,300	1,27%	11,3%
FTSE	▼	6.819,0	-0,35%	1,35%
DJI	▼	24.553,2	-0,09%	5,25%
DAX	▲	11.130,2	0,53%	5,41%
RTS	▲	1.188,2	0,14%	11,18%
Parite		24 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,2630	0,01%	-0,42%
EUR/TRY	▲	5,9620	0,02%	-1,70%
(\$+€)/TRY	▼	5,6210	-0,79%	-0,72%
EUR/USD	▲	1,1324	0,14%	-1,16%
Emtia		24 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	61,9	1,06%	14,30%
Bakır (\$/ton)	▼	2,7	-0,39%	-1,85%
Altın (\$/ons)	▲	1.286,7	0,06%	0,42%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,4	0,33%	-1,22%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DENİZ 20%	TSPOR -13%	GARAN 1045
BEYAZ 16%	DENGİ -12%	THYAO 914
PARSN 14%	VKGYO -7%	ASELS 642
DYOBİ 14%	SALIX -7%	KRDMD 560
DZGYO 10%	TKURU -7%	TTKOM 485

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Borsa İstanbul, güne 100.400 üzerinden alımlarla başlayıp, yukarı hareketini 101.700 seviyeleri üzerine kadar sürdürdü. Sanayi hisselerindeki alımlar endeksi yukarı iterken, günün kapanışı da görülen en yüksek seviye olan 101.774 seviyesinden gerçekleşti.

Avrupa ve ABD tarafında güne kararsız başlangıç yapan endeksler, gün içinde de yön arayışına devam etti. Avrupa tarafında karışık kapanışlar izlenirken, ABD piyasaları günü yatay seviyelerden tamamladı.

Sektörel güven endeksleri ve kapasite kullanımı, yurt içinde bugün açıklanacak en önemli veri akışları olacaktır. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak dayanıklı mal siparişleri yakından izlenecektir. Asya tarafında bu sabah Çin ve Japonya piyasaları alıcılı seyrediyor. Hem Avrupa hem de ABD'de pozitif açılış görebiliriz. BİST'in ise güne hafif alımlarla başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 18 Ocak haftasında 712 mn \$ hisse alımı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler: Tekstil Sektörü, ASELS, ODAS, SİSE
- Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri: AKSA

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
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%		

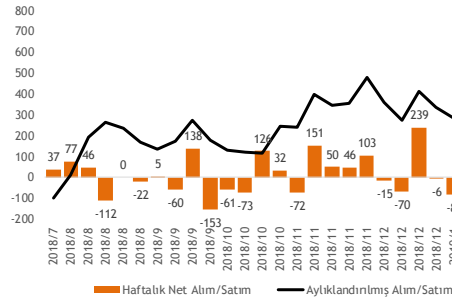
Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

25 Ocak 2019 Cuma

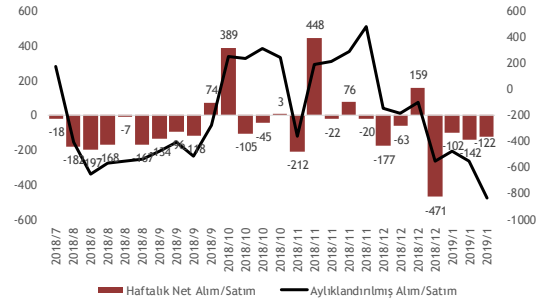
Yabancı yatırımcılar 18 Ocak haftasında 712 mn \$ hisse alımı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 18 Ocak ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında **712 mn \$ net alım** olarak gerçekleşirken, aynı dönemde Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise, **net 122 mn \$ düşüş** gösterdi.
- Yurt dışında yerleşik kişilerin bir önceki hafta 28,8 mlr \$ olan hisse senedi stoku 18 Ocak ile sona eren haftada 32 mlr \$ seviyesine yükselirken, DİBS stoku ise 18 mlr \$ düzeyinde gerçekleşti.

Hisse Senedi Net Hareketler, Haftalık, mn \$



DİBS Net Hareketler, Haftalık, mn \$



Kısa Kısa Haberler

- Tekstil Sektörü:** İstanbul Hazır Giyim ve Konfeksiyon İhracatçıları Birliği (İHKİB) Başkanı Mustafa Gültepe, İngiltere'nin Brexit sonrası Gümrük Birliği'nden de çıkması durumunda Türkiye'nin bu ülkeye ihraç edeceği hazır giyim ve konfeksiyon ürünlerine %12 vergi uygulanacağını belirtirken, fiyat artışı nedeniyle %15-20 civarında pazar kaybı yaşanabileceğini belirtti. Gültepe, bunun önüne geçmek için İngiltere ile mutlaka serbest ticaret anlaşması yapılması gerektiğini söyledi. (Kaynak: Dünya)
- (=) Aselsan (ASELS), (=) Şişe Cam (SISE) :** Aselsan ile Şişe Cam arasında, şirketin savunma sanayisine yönelik projelerinde kullanılacak standartlarda malzemelerin temininin yanı sıra ürün kompozisyonları ve optimizasyonu konularında çözümler geliştirmek üzere iş birliği protokolü imzalandı. En az iki yıl geçerli olacak iş birliği kapsamında, Milli tank için periskop camları başta olmak üzere, Aselsan'ın geliştireceği teçhizatlarda kullanılacak çeşitli cam ve cam seramik malzemelerin geliştirilmesi hedefleniyor. (Kaynak: Dünya)
- (+) Odaş Elektrik (ODAS):** Şirket, 2017/11070 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı çerçevesinde verilen 7 yıllık alım garantisinin, kalan 6 yılı baz alındığında yeni düzenleme ile Çan-2 Termik Santrali'ne yönelik yıllık üretim projeksiyonunun %45'ine denk geldiğini, 6 yıl boyunca sadece ABD Dolarına endeksli satışlarından sağlanacak gelirler toplamının asgari 288,4 mn \$, azami ise 317,2 mn \$ olmasının beklendiğini bildirdi.

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (24 Ocak)			Toplam				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
AKSA	Aksa Akriolik	0,0	0,1	8,0	3,2	33,8	10,6	1,7%	16,0%	16,9%

Haftalık Ajanda

25 Ocak 2019 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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
29 Oca.	Fransa	10:45	Oca.	Tüketici Güven Endeksi			92,00
29 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,50%	0,80%
29 Oca.	ABD	17:00	Kas.	S&P/CS-20 Konut Fiyat Endeksi			
29 Oca.	ABD	18:00	Oca.	CB Tüketici Güven Endeksi		126,00	128,10
30 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Perakende Satışlar- Yıllık %			1,40%
30 Oca.	Fransa	09:30	4Ç18	GSYH Çeyreksele %			0,30%
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi			-6,20
30 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Aylık %			0,10%
30 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %			1,70%
30 Oca.	ABD	16:15	Oca.	ADP İstihdam Raporu		180,00	178,90
30 Oca.	ABD	16:30	4Ç18	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%			3,40%
30 Oca.	ABD	16:30	4Ç18	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			1,60%
30 Oca.	ABD	16:30	4Ç18	GSYH Fiyat Endeksi			1,80%
30 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			-0,70%
30 Oca.	ABD	22:00		FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		2,50%	2,50%
30 Oca.	ABD	22:00		FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		2,25%	2,25%
30 Oca.	Türkiye			TCMB Enflasyon Raporu			
31 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,10%
31 Oca.	Çin	04:00	Oca.	CFLP PMI İmalat Dışı		53,20	53,80
31 Oca.	Çin	04:00	Oca.	CFLP PMI İmalat		50,00	49,40
31 Oca.	Fransa	10:45	Oca.	TÜFE- Yıllık %		1,80%	1,90%
31 Oca.	Almanya	11:55	Oca.	İşsizlik Oranı %		5,00%	5,00%
31 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	İşsizlik Oranı %			8,10%
31 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç18	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,20%
31 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç18	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			1,60%
31 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
31 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
31 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Aylık%			0,15%
31 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Yıllık%			1,88%
31 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi			65,40

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

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

Takip Listesi

25 Ocak 2019 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	33.904	6,52	287	AL	EÜG	7,60	17%
GARAN	37.464	9,11	787	AL	EÜG	10,00	12%
HALKB	10.188	8,09	316	AL	EPG	9,40	15%
ISCTR	24.525	5,45	158	AL	EPG	6,78	23%
YKBK	16.725	1,98	157	AL	EÜG	2,51	28%
ALBRK	1.170	1,30	4	TUT	EPG	1,58	19%
TSKB	2.352	0,84	30	AL	EÜG	1,17	44%
Cam							
ANACM	2.055	2,74	7	AL	EÜG	4,29	57%
SODA	7.220	7,22	38	AL	EÜG	10,38	44%
TRKCM	4.138	3,31	17	TUT	EPG	4,09	24%
Çimento							
CIMSA	1.097	8,12	3	TUT	EPG	9,03	14%
AKCNS	1.526	7,97	2	TUT	EPG	9,10	14%
BOLUC	506	3,53	1	TUT	EPG	4,30	24%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.298	18,20	41	TUT	EPG	18,90	4%
VESTL	2.170	6,47	46	TUT	EPG	7,00	8%
Demir-Çelik							
EREGL	29.785	8,51	157	AL	EÜG	10,18	20%
KRDMD	1.974	2,53	281	AL	EPG	3,25	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.800	1,80	1	AL	EÜG	2,35	31%
EKGYO	6.004	1,58	52	AL	EÜG	2,87	85%
ISGYO	978	1,02	6	TUT	EPG	1,06	3%
Havacılık							
TAVHL	9.823	27,04	43	AL	EÜG	38,00	41%
THYAO	20.369	14,76	802	AL	EÜG	25,40	72%
PGSUS	2.864	28,00	43	AL	EÜG	33,40	18%
Holding							
KCHOL	43.364	16,45	54	AL	EPG	19,30	17%
SAHOL	17.690	8,25	64	AL	EPG	10,30	25%
SISE	12.893	5,59	42	TUT	EPG	6,35	14%
Savunma							
ASELS	28.614	25,10	353	AL	EÜG	35,70	45%
OTKAR	2.544	106,00	7	AL	EÜG	110,00	9%
Otomotiv							
FROTO	20.248	57,70	21	TUT	EPG	62,50	8%
TOASO	9.625	19,25	34	AL	EÜG	25,55	33%
DOAS	1.041	4,73	2	TUT	EPG	5,00	6%
Perakende							
BİZİM	396	6,60	2	AL	EÜG	9,00	42%
BİMAS	28.280	93,15	88	TUT	EPG	98,20	5%
MGROS	2.866	15,83	21	AL	EÜG	32,10	107%

EÜG: Endeks Üzeri Getiri

EPG: Endekse Paralel Getiri

EAG: Endeks Altında Getiri

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.