

19 Mart 2019 Salı

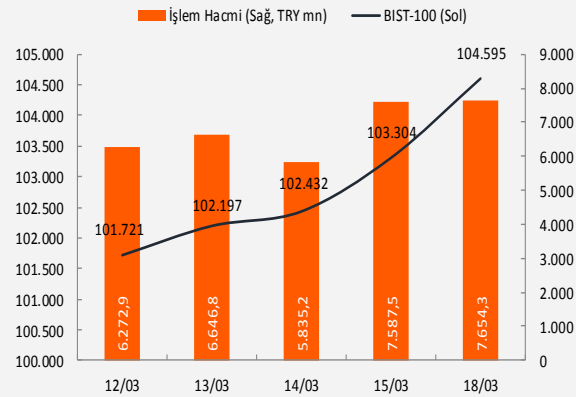
Piyasa Verileri

Endeksler		18 Mart	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	104.594,7	1,2%	14,6%
BIST030	▲	131.501,1	1,5%	15,0%
VIOP030 Endeks	▲	132,875	1,4%	10,0%
FTSE	▲	7.299,2	1,0%	8,5%
DJI	▲	25.914,1	0,3%	11,1%
DAX	▼	11.657,1	-0,3%	10,4%
RTS	▲	1.213,4	1,4%	13,5%
Parite		18 Mart	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,4653	-0,1%	3,4%
EUR/TRY	▲	6,2050	0,0%	2,3%
(\$+€)/TRY	▲	5,8288	0,3%	3,0%
EUR/USD	▲	1,1347	0,1%	-1,0%
Emtia		18 Mart	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	67,65	0,3%	24,9%
Bakır (\$/ton)	▼	2,93	-0,2%	7,7%
Altın (\$/ons)	▲	1.308	0,5%	2,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,40	0,5%	-0,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
RAYSG 16%	ISFIN -20%	THYAO 1559
DYOB 15%	METRO -18%	GARAN 815
DAGHL 14%	ALYAG -17%	KRDMD 564
KOZAA 9%	SERVE -7%	PETKM 512
DGATE 9%	IEYHO -7%	KOZAA 412

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Yeni haftaya yurt dışı piyasalardaki alım eğilimine paralel yükselişle 103.700 üzerinden başlayan endeks, günün devamında bankacılık hisselerindeki yukarı hareketin desteğinde 105.000 seviyelerine yöneldi. Günün kapanışı ise 104.595 seviyesinden gerçekleşti.

Güne alım ağırlıklı başlayan Avrupa piyasalarında Almanya tarafında satışlar görsek de piyasalar günü yükselişle tamamladı. ABD tarafında da endeksler günü pozitif bölgede kapattı.

Almanya'da açıklanacak Zew endeksi ile ABD'de açıklanacak dayanıklı mal siparişleri verisi gün içinde takip edeceğimiz önemli veri akışları olacaktır. Yurt içinde ise bugün önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Asya piyasaları yatay bir seyir görüyoruz. Avrupa ve ABD açılışında da yatay seyir bekleniyor. Endeksin de güne yatay başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut satışları şubat ayında yıllık bazda %18,2 geriledi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul, dönemsel endeks değişikliklerini açıkladı
- Kısa Kısa Haberler:** Gübre Sektörü, EKGYO, TTKOM, TUPRS, YKBNK
- Temettü Ödemeleri:** PAGYO, TOASO
- Takip Listesi**

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
19 Mar.	İngiltere	12:30	Oca.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,00%	4,00%
19 Mar.	Almanya	13:00	Mar.	Zew Beklenti Endeksi	-11,50	-13,40
19 Mar.	ABD	17:00	Oca.	Fabrika Siparişleri	0,00%	0,10%
19 Mar.	ABD	17:00	Oca.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,40%

Konut satışları şubat ayında yıllık bazda %18,2 geriledi

- 2019 Şubat ayında Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %18,2 azalarak 78.450 adet olarak gerçekleşti. İstanbul konut satışlarında %18,4 ile en yüksek paya sahip olurken, Ankara ve İzmir, İstanbul ardından en yüksek konut satışı gerçekleştirilen diğer iller oldu.
- Türkiye genelinde ipotekli konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %68,2 azaldı ve toplam konut satışları içinde payı %11,3 oldu.
- Şubat ayında ilk defa satılan konut sayısı yıllık bazda %25,3 geriledi ve toplam satışlar içindeki payı %41,6 oldu. Aynı dönemde ikinci el konut satışlarında %12,3 düşüş gerçekleşti. Yabancılar yapılan konut satışları %92,1 artış göstererek 3.321 adete yükselirken, toplam satışlar içindeki payı %4,2 oldu. En çok konut satışı Irak vatandaşlarına yapıldı.

Borsa İstanbul, dönemsel endeks değişikliklerini açıkladı

- Borsa İstanbul'un BIST 100, BIST 50 ve BIST 30 endekslerinde 2019 yılı 2. üç aylık dönemi için (01.04.2019-28.06.2019) açıkladığı değişikliklere göre;

BIST 100 Endeksi

Alınacak Paylar: OZGYO, ISFIN, TSPOR, IEYHO

Çıkarılacak Paylar: ECZYT, DEVA, FLAP, ANELE

BIST 50 Endeksi

Alınacak Paylar: CEMAS, POLHO, ODAS, ICBCT

Çıkarılacak Paylar: GLYHO, FENER, ANACM, ENKAI

BIST 30 Endeksi

Alınacak Paylar: -

Çıkarılacak Paylar: -

Kısa Kısa Haberler

- (-) Gübre Sektörü:** Gübre sektöründeki fiyat artışlarına yönelik olarak önaraştırma gerçekleştiren Rekabet Kurulu, aralarında **Bagfaş (BAGFS)**, **Ege Gübre (EGGUB)**, **Gübre Fabrikaları (GUBRF)** ve **Toros Tarım'ın (TKFEN'in bağlı ortaklığı)** da bulunduğu 6 firma hakkında soruşturma açılmasına karar verdi.
- (=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket yurt içinde tahsisli veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere (2 mlr TL ihraç tavanı) borçlanma aracı ihracı için yetkilendirme yapıldığını duyurdu. Ayrıca Şirket tarafından muhtelif bankalardan toplam 560 mn TL kredi kullanıldığı ve aynı zamanda şirketin daha önce kullanmış olduğu rotatif kredilerinden 198 mn TL'lik tutarın kapamasının gerçekleştirildiği açıklandı. Öte yandan Şirket yaptığı diğer açıklamada, projelerinden İstanbul Ataşehir Doğu Bölgesi 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşım İş'i'nde (Metropol İstanbul), bazı bölümlerin kısmi kesin kabulünün yapıldığını bildirdi.
- Türk Telekom (TTKOM):** Rekabet Kurumu, toptan sabit genişbant internet hizmetleri pazarında hakim durumunu kötüye kullanıp kullanmadığını tespit amacıyla şirkete soruşturma açtı.
- (=) Tüpraş (TUPRS):** Sermayesinin tamamına sahip olduğu Körfez Ulaştırma A.Ş.'nin sermayesinin 10 mn TL'den 250 mn TL'ye yükseltilmesi işlemine 240 mn TL ile nakden iştirak edileceğini bildirdi. Ödemenin ¼'ünün 18 Mart tarihinde, kalan bakiyenin ise sermaye artırımının tescilinden itibaren 24 ay içerisinde ödenmesine karar verildiğini açıkladı.
- (=) Yapı Kredi Bankası (YKBANK):** Banka, ihraç tavanı 7 mlr \$ olmak üzere, yurt dışı borçlanma aracı ihracına ilişkin SPK'ya başvurduğunu bildirdi.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)
PAGYO	19.03.2019	0,46	0,46	9,7%	
TOASO	19.03.2019	1,76	1,50	8,4%	-139

Haftalık Ajanda

19 Mart 2019 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
19 Mar.	İngiltere	12:30	Oca.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,00%	4,00%
19 Mar.	Almanya	13:00	Mar.	Zew Beklenti Endeksi		-11,50	-13,40
19 Mar.	ABD	17:00	Oca.	Fabrika Siparişleri		0,00%	0,10%
19 Mar.	ABD	17:00	Oca.	Dayanıklı Mal Siparişleri			0,40%
20 Mar.	Japonya	02:50		BOJ Toplantı Tutanaqları (22-23 Ocak)			
20 Mar.	Almanya	10:00	Şub.	ÜFE - Aylık %		0,10%	0,40%
20 Mar.	Almanya	10:00	Şub.	ÜFE - Yıllık %		2,80%	2,60%
20 Mar.	İngiltere	12:30	Şub.	TÜFE - Aylık %		0,50%	-0,80%
20 Mar.	ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		2,50%	2,50%
20 Mar.	ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		2,25%	2,25%
20 Mar.	ABD	21:00		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı			
21 Mar.	Japonya			Japonya'da piyasalar kapalı olacak.			
21 Mar.	Türkiye	10:00	Mar.	Tüketici Güven Endeksi			
21 Mar.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,75%	0,75%
21 Mar.	İngiltere	15:00	Mar.	BOE Varlık Alım Hedefi		435 Mlr £	435 Mlr £
21 Mar.	ABD	15:30	Mar.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		4,00	-4,10
21 Mar.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			229 Bin
21 Mar.	ABD	17:00	Şub.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,10%	0,00%
21 Mar.	Avro Bölgesi	18:00	Mar.	Tüketici Güven Endeksi		-7,40	-7,40
22 Mar.	Japonya	02:30	Şub.	TÜFE - Yıllık %		0,30%	0,20%
22 Mar.	Almanya	11:30	Mar.	Markit/BME PMI İmalat		48,10	47,60
22 Mar.	Almanya	11:30	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı		54,90	55,30
22 Mar.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Markit PMI İmalat		49,50	49,30
22 Mar.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı		52,50	52,80
22 Mar.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Markit PMI Bileşik		52,00	51,90
22 Mar.	ABD	16:45	Mar.	Markit PMI İmalat		54,00	53,00
22 Mar.	ABD	16:45	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı		56,50	56,00
22 Mar.	ABD	17:00	Oca.	Toptan Stoklar- Aylık %			
22 Mar.	ABD	17:00	Şub.	2. El Konut Satışları		5,10 Mn	4,94 Mn
22 Mar.	ABD	21:00	Şub.	Hazine Bütçe Dengesi		-230 Mlr \$	8,7 Mlr \$
25 Mar.	Türkiye	10:00	Mar.	Reel Kesim Güven Endeksi			
25 Mar.	Türkiye	10:00	Mar.	Kapasite Kullanımı			
25 Mar.	Almanya	12:00	Mar.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			
25 Mar.	Almanya	12:00	Mar.	IFO Beklenti Endeksi			
25 Mar.	ABD	15:30	Şub.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			
25 Mar.	ABD	17:00	Şub.	Yeni Konut Satışları			
25 Mar.	ABD	17:00	Şub.	Yeni Konut Satışları - Aylık%			
25 Mar.	ABD	17:30	Mar.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			

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

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

Takip Listesi

19 Mart 2019 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	35.776	6,88	307	TUT	EÜG	7,60	10%
GARAN	39.774	9,47	797	TUT	EÜG	10,00	6%
HALKB	9.463	7,57	256	AL	EPG	9,40	24%
ISCTR	29.610	6,58	233	AL	EÜG	6,78	3%
YKBK	19.935	2,36	157	AL	EÜG	2,51	6%
ALBRK	1.440	1,60	27	TUT	EPG	1,38	-14%
TSKB	2.464	0,88	29	AL	EÜG	1,17	33%
Cam							
ANACM	2.363	3,15	6	AL	EÜG	4,29	36%
SODA	7.860	7,86	37	AL	EÜG	10,38	32%
TRKCM	4.838	3,87	24	TUT	EPG	4,09	6%
Çimento							
CIMSA	974	7,21	2	TUT	EPG	9,03	25%
AKCNS	1.444	7,54	1	TUT	EPG	9,10	21%
BOLUC	481	3,36	0	TUT	EPG	4,30	28%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.920	19,12	41	TUT	EPG	21,00	10%
VESTL	4.099	12,22	154	AL	EÜG	8,95	-27%
Demir-Çelik							
EREGL	33.005	9,43	192	AL	EÜG	10,18	8%
KRDM	2.068	2,65	361	AL	EPG	3,25	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.240	2,24	1	AL	EÜG	2,35	5%
EKGYO	6.422	1,69	88	AL	EÜG	2,87	70%
ISGYO	978	1,02	4	TUT	EPG	1,06	4%
Havacılık							
TAVHL	9.431	25,96	36	AL	EÜG	38,00	46%
THYAO	19.279	13,97	1.000	AL	EÜG	25,40	82%
PGSUS	3.224	31,52	43	AL	EÜG	33,40	6%
Holding							
KCHOL	46.153	18,20	56	TUT	EPG	19,50	7%
SAHOL	17.976	8,81	62	AL	EPG	10,60	20%
SISE	14.490	6,44	44	TUT	EPG	6,35	-1%
Savunma							
ASELS	26.699	23,42	342	AL	EÜG	35,70	52%
OTKAR	2.849	118,70	8	TUT	EPG	110,00	-7%
Otomotiv							
FROTO	17.756	50,60	23	TUT	EPG	62,50	24%
TOASO	10.710	21,42	21	AL	EPG	25,55	19%
DOAS	1.162	5,28	2	TUT	EPG	5,00	-5%
Perakende							
BİZİM	504	8,40	1	AL	EÜG	9,00	7%
BİMAS	25.867	85,20	81	TUT	EPG	98,20	15%
MGROS	2.830	15,63	23	AL	EÜG	32,10	105%

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.