

29 Mart 2019 Cuma

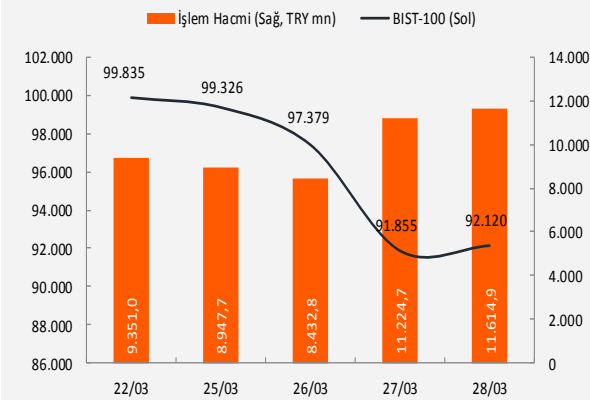
Piyasa Verileri

Endeksler		28 Mart	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	92.120,3	0,3%	0,9%
BIST030	▲	115.442,2	0,4%	1,0%
VIOP030 Endeks	▼	118,750	-3,5%	-1,7%
FTSE	▲	7.234,3	0,6%	7,5%
DJI	▲	25.717,5	0,4%	10,3%
DAX	▲	11.428,2	0,1%	8,2%
RTS	▲	1.207,3	0,0%	13,0%
Parite		28 Mart	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,5783	0,3%	5,1%
EUR/TRY	▼	6,2755	-0,3%	3,5%
(\$+€)/TRY	▲	5,8900	1,7%	4,0%
EUR/USD	▲	1,1227	0,0%	-2,0%
Emtia		28 Mart	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	67,68	0,2%	24,9%
Bakır (\$/ton)	▲	2,91	0,6%	6,7%
Altın (\$/ons)	▼	1.295	-0,1%	1,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,00	0,2%	-3,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ATLAS 19%	DZGYO -7%	GARAN 2640
POLTK 19%	EGCYO -7%	THYAO 1615
LINK 18%	IEYHO -6%	AKBNK 1082
DGATE 14%	KUYAS -6%	VAKBN 570
ARMDA 12%	VESTL -5%	KRDMD 544

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Endeks güne satışlarla 91.100 üzerinden başlasa da hemen toparlanarak 93.100 üzerine kadar yükseldi. Günün devamında ise dalgalı seyrini sürdüren endekste bankacılık hisseleri desteğinde 93.700 test edildi. Gün sonu satışların ardından ise günün kapanışı 92.120 seviyesinden gerçekleşti.

Güne karışık seyrile başlayan yurt dışı piyasalarda bu seyr sürdü. Avrupa piyasaları Fransa hariç günü pozitif tamamlarken, ABD piyasaları ise son çeyrek büyümesinin %2,6'dan %2,2'ye revize edilmesine karşılık ticaret görüşmelerine ilişkin iyimserlikle günü pozitif bölgede tamamladı.

Yurt içinde bugünün en önemli verisi dış ticaret dengesi olacaktır. Piyasalarda beklenti Şubat ayı verisinde 2,2 mlr \$ ticaret açığı göreceğimiz yönündedir. Yurt dışında ise ABD'de kişisel gelir ve harcamalar verisi ile tüketici güveni ön planda olacaktır. İngiltere'den gelecek büyüme verisi de piyasalar tarafından izlenecektir. Sabah Asya piyasaları alıcılı seyredirken, hem Avrupa hem de ABD'de alıcılı açılış beklenmektedir. BIST'in de haftanın son işlem gününe yukarı yönlü hareketlerle başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TÜİK ekonomik güven endeksi mart ayında artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 22 Mart haftasında net 145 mn \$ hisse alımı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** CIMSA
- Temettü Ödemeleri:** AKCNS
- Takip Listesi**

Takvim

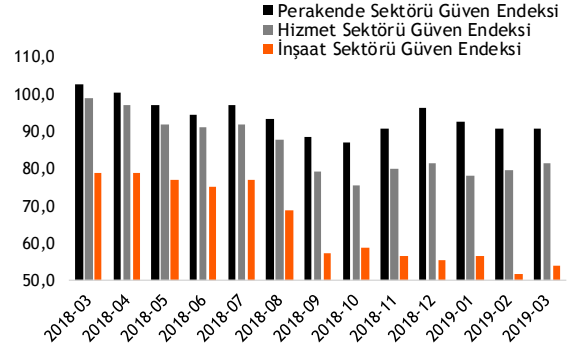
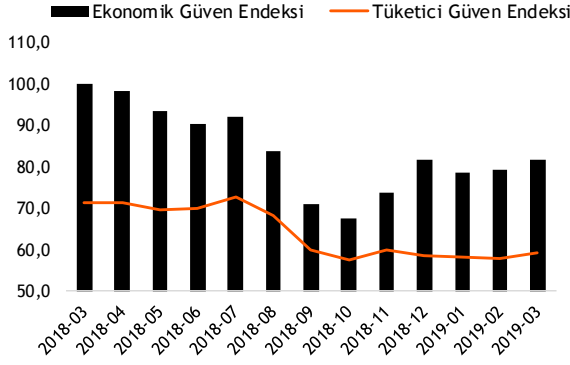
Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
29 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi	-2,2 mlr \$	-2,5 mlr \$
29 Mar.	Fransa	10:45	Mar.	TÜFE- Yıllık %	1,2%	1,3%
29 Mar.	Türkiye	11:00	Şub.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		5,3%
29 Mar.	Almanya	11:55	Mar.	İşsizlik Oranı %	4,9%	5,0%
29 Mar.	İngiltere	12:30	4Ç18	GSYH Çeyreksele %	0,2%	0,2%
29 Mar.	Türkiye	14:00	Şub.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu		
29 Mar.	ABD	15:30	Şub.	Kişisel Gelir ve Harcamalar		
29 Mar.	ABD	16:45	Mar.	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi	61,90	64,70
29 Mar.	ABD	17:00	Şub.	Yeni Konut Satışları	622 Bin	607 Bin
29 Mar.	ABD	17:00	Mar.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	97,80	97,80
29 Mar.	ABD	19:05		Fed - Quarles konuşması		

TÜİK ekonomik güven endeksi mart ayında artış gösterdi

- Ekonomik Güven Endeksi 2019 Mart ayında 2018 Mart ayına göre %3,1 artış göstererek 79,4 değerinden 81,9 değerine yükseldi. Mart ayında tüketici, reel kesim, inşaat ve hizmet sektörü güven endeksleri yükselirken, düşüş gösteren tek endeks perakende ticaret sektörü güven endeksi oldu.

Ekonomik Güven Endeksi

Sektörel Güven Endeksleri

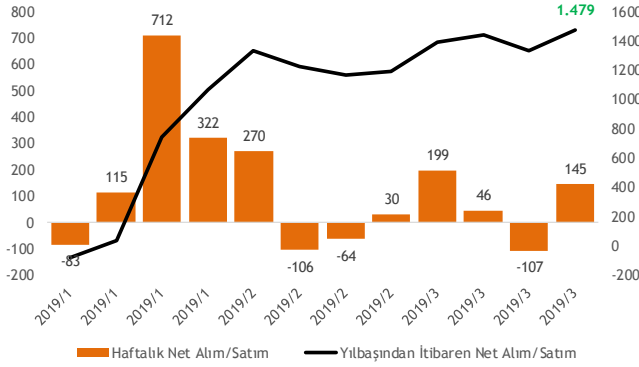


29 Mart 2019 Cuma

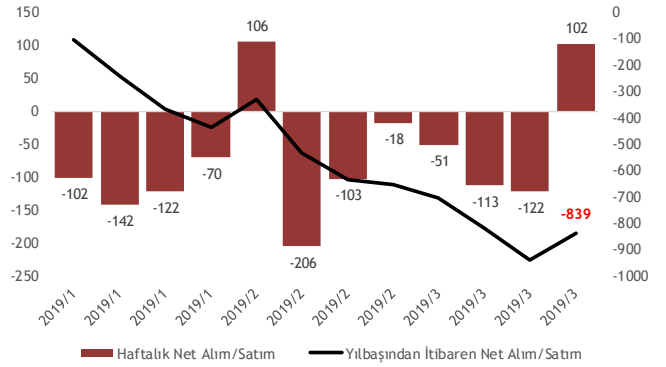
Yabancı yatırımcılar 22 Mart haftasında net 145 mn \$ hisse alımı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki **hisse senedi portföyü**, 22 Mart ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında **145 mn \$ net alım** olarak gerçekleşirken, aynı dönemde **Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü** ise, **net 102 mn \$ artış** gösterdi.
- Yurt dışında yerleşik kişilerin yılbaşından bugüne hisse alımları nette 1,48 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, DİBS tarafında nette 839 mn \$ satış gerçekleşmiş oldu.

Hisse Senedi Net Hareketler, Haftalık, mn \$



DİBS Net Hareketler, Haftalık, mn \$



Kısa Kısa Haberler

- (=) **Çimsa (CİMSA)**: Daha önce kamuoyuyla paylaştığı üzere, İspanya'da kurulu Cemex Espana S.A.'nın sahip olduğu Buñol Beyaz Çimento Fabrikası'nı 180 mn \$ bedelle satın alınması için satın alım sözleşmesinin imzalandığını açıkladı. Satın alınmanın, yurtdışında var olan veya kurulacak olan iştiraki tarafından yapılacağını belirtti.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AKCNS	29.03.2019	0,80	0,68	11,0%	26.03.2019

29 Mart 2019 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
29 Mar.	ABD	00:20		Fed - Bullard konuşması			
29 Mar.	Japonya	02:30	Şub.	İşsizlik Oranı	▲	2,5%	2,5%
29 Mar.	Japonya	02:30	Mar.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	0,9%	0,6%
29 Mar.	Japonya	02:50	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	1,3%	-3,4%
29 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-2,2 mtr \$	-2,5 mtr \$
29 Mar.	Fransa	10:45	Mar.	TÜFE- Yıllık %	▲	1,2%	1,3%
29 Mar.	Türkiye	11:00	Şub.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		5,3%
29 Mar.	Almanya	11:55	Mar.	İşsizlik Oranı %	▲	4,9%	5,0%
29 Mar.	İngiltere	12:30	4Ç18	GSYH Çeyreksele %	▲	0,2%	0,2%
29 Mar.	Türkiye	14:00	Şub.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar /Zarar Durumu	▲		
29 Mar.	ABD	15:30	Şub.	Kişisel Gelir ve Harcamalar	▲		
29 Mar.	ABD	16:45	Mar.	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi	▲	61,90	64,70
29 Mar.	ABD	17:00	Şub.	Yeni Konut Satışları	▲	622 Bin	607 Bin
29 Mar.	ABD	17:00	Mar.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	97,80	97,80
29 Mar.	ABD	19:05		Fed - Quarles konuşması			
1 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Markit/ISO PMI İmalat	▲		46,40
1 Nis.	Fransa	10:50	Mar.	Markit PMI İmalat	▲		49,80
1 Nis.	Almanya	10:55	Mar.	Markit/BME PMI İmalat	▲		44,70
1 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI İmalat	▲		47,60
1 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE - Yıllık %	▲	1,5%	1,5%
1 Nis.	ABD	15:30	Şub.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲	0,3%	0,2%
1 Nis.	ABD	16:45	Mar.	Markit PMI İmalat	▲		52,50
1 Nis.	ABD	17:00	Mar.	ISM İmalat PMI	▲	54,50	54,20
2 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	ÜFE - Aylık %	▲		0,4%
2 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	İşsizlik Oranı	▲		7,8%
2 Nis.	ABD	15:30	Şub.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		
3 Nis.	Çin	04:45	Mar.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲		51,10
3 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	TÜFE - Aylık %	▲		0,16%
3 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	TÜFE - Yıllık %	▲		19,67%
3 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	ÜFE - Aylık %	▲		0,09%
3 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	ÜFE - Yıllık %	▲		29,59%
3 Nis.	Almanya	10:55	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		54,90
3 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		52,70
3 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI Bileşik	▲		51,30
3 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Perakende Satışlar - Aylık %	▲		1,30%
3 Nis.	ABD	15:15	Mar.	Tarım Dışı İstihdam	▲		183 Bin
3 Nis.	ABD	16:45	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		54,80
3 Nis.	ABD	17:00	Mar.	ISM İmalat Dışı PMI	▲		59,70
4 Nis.	Almanya	09:00	Şub.	Fabrika Siparişleri - Aylık %	▲		
4 Nis.	Avro Bölgesi	14:30		AMB Para Politikası Toplantı Tutanaqları			
4 Nis.	ABD	20:00		Fed - Mester Konuşması			

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

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

29 Mart 2019 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	30.888	5,94	366	TUT	EÜG	7,60	28%
GARAN	33.390	7,95	923	TUT	EÜG	10,00	26%
HALKB	7.788	6,23	264	AL	EPG	9,40	51%
ISCTR	24.390	5,42	266	AL	EÜG	6,78	25%
YKBNK	17.232	2,04	170	AL	EÜG	2,51	23%
ALBRK	1.386	1,54	33	TUT	EPG	1,38	-10%
TSKB	2.044	0,73	32	AL	EÜG	1,17	60%
Cam							
ANACM	2.235	2,98	6	AL	EÜG	4,29	44%
SODA	7.610	7,61	41	AL	EÜG	10,38	36%
TRKCM	4.050	3,24	26	TUT	EPG	4,09	26%
Çimento							
CIMSA	888	6,57	3	TUT	EPG	9,03	37%
AKCNS	1.390	7,26	1	TUT	EPG	9,10	25%
BOLUC	443	3,09	1	TUT	EPG	4,30	39%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	11.258	16,66	47	TUT	EPG	21,00	26%
VESTL	3.952	11,78	173	AL	EÜG	8,95	-24%
Demir-Çelik							
EREGL	32.060	9,16	215	AL	EÜG	10,18	11%
KRDMD	1.795	2,30	453	AL	EPG	3,25	41%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.290	2,29	2	AL	EÜG	2,35	3%
EKGYO	5.852	1,54	104	AL	EÜG	2,87	87%
ISGYO	872	0,91	4	TUT	EPG	1,06	16%
Havacılık							
TAVHL	8.283	22,80	38	AL	EÜG	38,00	67%
THYAO	17.388	12,60	1.099	AL	EÜG	25,40	102%
PGSUS	2.693	26,32	46	AL	EÜG	33,40	27%
Holdıng							
KCHOL	40.346	15,91	66	TUT	EPG	19,50	23%
SAHOL	15.446	7,57	70	AL	EPG	10,60	40%
SISE	12.780	5,68	48	TUT	EPG	6,35	12%
Savunma							
ASELS	23.370	20,50	344	AL	EÜG	35,70	74%
OTKAR	2.441	101,70	8	TUT	EPG	110,00	8%
Otomotiv							
FROTO	16.191	46,14	27	TUT	EPG	62,50	35%
TOASO	8.500	17,00	23	AL	EPG	25,55	50%
DOAS	961	4,37	2	TUT	EPG	5,00	14%
Perakende							
BIZIM	439	7,32	1	AL	EÜG	9,00	23%
BIMAS	23.089	76,05	95	TUT	EPG	98,20	29%
MGROS	2.451	13,54	25	AL	EÜG	32,10	137%

EÜG: Endeks Üzeri Getiri

EPG: Endekse Paralel Getiri

EAG: Endeks Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

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 dayanılarak 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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.