

17 Nisan 2019 Çarşamba

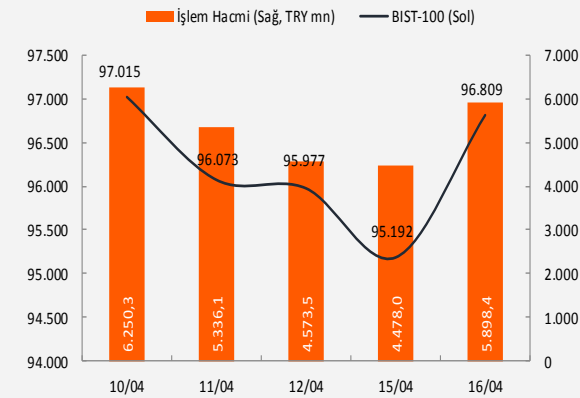
Piyasa Verileri

Endeksler		16 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	96.809,0	1,7%	6,1%
BIST030	▲	121.209,2	1,9%	6,0%
VIOP030 Endeks	▲	122,375	1,5%	1,3%
FTSE	▲	7.469,9	0,4%	11,0%
DJI	▲	26.452,7	0,3%	13,4%
DAX	▲	12.101,3	0,7%	14,6%
RTS	▲	1.255,5	0,7%	17,5%
Parite		16 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7817	0,3%	10,0%
EUR/TRY	▲	6,5577	0,7%	8,1%
(\$+€)/TRY	▲	6,1878	0,2%	9,3%
EUR/USD	▲	1,1303	0,2%	-1,3%
Emtia		16 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	72,04	0,0%	33,0%
Bakır (\$/ton)	▲	2,94	0,5%	7,9%
Altın (\$/ons)	▲	1.280	0,2%	-0,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,98	0,4%	-3,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
IHYAY 17%	EGCYH -8%	THYAO 1092
IHGZT 13%	COSMO -8%	GARAN 994
DESA 12%	EGCYO -7%	HALKB 448
FONET 9%	IHEVA -6%	KRDMD 331
YYAPI 8%	YBTAS -6%	AKBNK 271

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla 95.600 üzerinden başlayan endekste, günün devamında alımlar hızlandı. 97.000 üzerini test eden, gelen satışları da karşılamaya çalışan endekste kapanış 96.809 seviyesinden gerçekleşti.

Yurt dışı piyasalarda dün toparlanma çabaları ön plana çıktı. Avrupa ve ABD'de endeksler yönü yukarı çevirirken, kapanışlar da pozitif bölgeden gerçekleşti.

Konut satış istatistikleri bugün içeride izlenecek en önemli veri olarak ön plana çıkarken, Avro Bölgesinde TÜFE ve dış ticaret verisi ile ABD'de dış ticaret dengesi takip edilecek. Sabah Çin'de açıklanan 1Ç19 büyüme verisi beklentilerin üzerinde %6,4 olarak açıklanırken, Asya tarafında endeksler hafif pozitif seyreliyor. Avrupa ve ABD'de ise endekslerin güne yatay başlaması beklenmektedir. Düşük hacimle yukarı denemelerini sürdüren endeksin bugüne alımlarla başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretim endeksi şubat ayında yıllık bazda %5,1 daraldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Savunma Sanayii, ANSGR, HALKB, TUPRS
- Açıklanan Temettüleri:** INDES, KRDM
- Temettü Ödemeleri:** ALKA, ENKAI, HLGYO, KSTUR
- Takip Listesi**

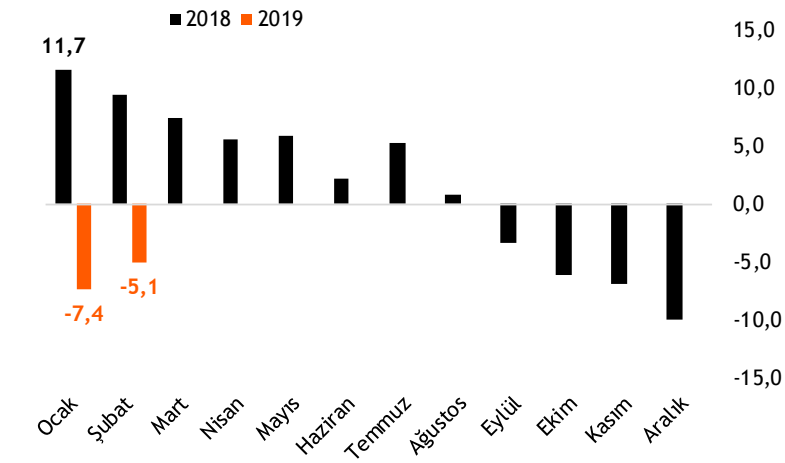
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Mar.	Konut Satışları - Yıllık %		-18,2%
İngiltere	11:30	Mar.	TÜFE- Aylık %	0,2%	0,5%
Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi		1,5 Mlr €
Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Aylık %	1,0%	0,3%
ABD	15:30	Şub.	Dış Ticaret Dengesi	-53,6 Mlr \$	-51,1 Mlr \$
ABD	17:00	Şub.	Toptan Stoklar- Aylık %	0,4%	1,2%
ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı		
ABD			Akşam saatlerinde FED üyelerinin konuşmaları takip edilecek.		

Sanayi üretim endeksi şubat ayında yıllık bazda %5,1 daraldı

- Şubat ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık bazda piyasa beklentisi olan %6,2 altında %5,1 daraldı. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriler aylık bazda %1,3 artışa işaret etti. 2019 Şubat ayında madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %4,7, imalat sanayi sektörü endeksi %5,5 azalırken, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %0,4 artış gösterdi.
- Sektörler ve ana sanayi grupları incelendiğinde, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık bazda en sert daralma %9,7 ile ara malı üretiminde görülürken, sermaye malı üretiminde %7,8 gerileme görüldü. Dayanıklı tüketim malları ve enerji mallarında sırasıyla %5,0 ve %4,5 artış kaydedildi.

Sanayi Üretim Endeksi (Takvim etkilerinden arındırılmış yıllık % değişim)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Yorum: Sanayi üretiminde yıllık bazda gerilemenin sürmesine rağmen, tüketici güven endeksi ve PMI gibi öncü verilerin de işaret ettiği üzere aylık bazda toparlanmanın şubat ayında da devam ettiğini görüyoruz. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış verilere göre sektör ve ana sanayi gruplarının tümünde aylık bazda sınırlı da olsa iyileşme sürüyor. Aylık verilerde iyileşmenin devamı ve sanayi üretimi ana trendinde kesin bir dönüş görebilmek adına mart ayı verilerinin belirleyici olacağını düşünüyoruz. Mart ayında yıllık bazda düşüşün sürmesini ve ilk çeyrekte ekonomik büyümenin de negatif gerçekleşmesini bekliyoruz.

Kısa Kısa Haberler

- **Savunma Sanayii:** Bugün Savunma Sanayii İcra Komitesi toplantısı gerçekleşecek olup, toplantının 14:30'da başlaması bekleniyor. Aselsan (ASELS) başta olmak üzere savunma sanayii hisselerinde hareketlilik yaratabilir.
- **(=) Anadolu Sigorta (ANSGR):** Anadolu Sigorta'nın 2019 yılı Mart ayında toplam prim üretimi yıllık bazda %10 artarak 509,4 mn TL olmuştur. Böylece Şirket'in 2019 ilk çeyrekte toplam prim üretimi yıllık bazda %16,7 artış, bir önceki çeyreğe göre %1,0 düşüş göstererek 1,61 mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **(+) Halk Bankası (HALKB):** Halk Bankası, sermaye benzeri borçlanma aracı ihracı ve sermaye benzeri kredi düzenlenmesi ile ilgili Genel Müdürlüğe yetki verdiğini açıkladı. Halk Bankası yaptığı açıklamada, yurtiçinde ilave ana sermaye niteliğini haiz olmak üzere kullanılacak kredi için 2 mlr € tutarında, ihraç edilecek borçlanma araçları için ise 10 mlr TL tutarında; yurt dışında ilave ana sermaye niteliğini haiz ihraç edilecek borçlanma araçları ve/veya kullanılacak kredi için de toplam 2 mlr € tutarında yetki belirleneceğini belirtti. *Yorum: Gerçekleştirilmesi planlanan ihraç ya da kredi düzenlenmelerinin bankanın sermaye yeterlilik rasyosunu olumlu etkileyeceğini değerlendiriyoruz.*
- **(+) Tüpraş (TUPRS):** İGA İstanbul Havalimanı Akaryakıt Hizmetleri tarafından düzenlenen ihale neticesinde, Tüpraş'ın İstanbul Havaalanı'na 5 yıl süreyle yıllık 1,8 mn ton jet yakıtı satışına hak kazandığını, bu kapsamda satışlara başlandığını bildirdi.

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (brüt)	HBT (net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
İNDES	28.05.2019	0,43	0,37	6,1%	23.05.2019
KRDMD	26.06.2019	0,13	0,11	5,5%	02.04.2019
KRDMD	27.11.2019	0,13	0,11	5,5%	02.04.2019

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
KSTUR	17.04.2019	2,93	2,49	15,0%	30.03.2019
ALKA	17.04.2019	0,61	0,52	13,3%	26.03.2019
ENKAI	17.04.2019	0,15	0,14	3,0%	28.03.2019
HLGYO	17.04.2019	0,01	0,01	0,6%	09.04.2019

Haftalık Ajanda

17 Nisan 2019 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Nis.	Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi		367,7 Mlr ¥	334,9 Mlr ¥
17 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Yıllık %		6,0%	5,3%
17 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Perakende Satışlar - Yıllık %		8,4%	8,2%
17 Nis.	Çin	05:00	1Ç19	GSYH Yıllık %		6,3%	6,4%
17 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Sanayi Üretimi - Aylık %			1,4%
17 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Konut Satışları - Yıllık %			-18,2%
17 Nis.	İngiltere	11:30	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,5%
17 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi			1,5 Mlr €
17 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Aylık %		1,0%	0,3%
17 Nis.	ABD	15:30	Şub.	Dış Ticaret Dengesi		-53,6 Mlr \$	-51,1 Mlr \$
17 Nis.	ABD	17:00	Şub.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,4%	1,2%
17 Nis.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
17 Nis.	ABD			Akşam saatlerinde FED üyelerinin konuşmaları takip edilecek.			
18 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	ÜFE - Aylık %		0,2%	-0,1%
18 Nis.	Almanya	10:30	Nis.	Markit PMI İmalat		45,00	44,10
18 Nis.	Almanya	10:30	Nis.	Markit PMI Hizmet		55,00	55,40
18 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI İmalat		48,00	47,50
18 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI Hizmet		53,10	53,30
18 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI Bileşik		51,80	51,60
18 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Perakende Satışlar - Aylık %		0,8%	-0,2%
18 Nis.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
18 Nis.	ABD	15:30	Nis.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		11,00	13,70
18 Nis.	ABD	16:45	Nis.	Markit PMI İmalat		53,00	52,40
18 Nis.	ABD	16:45	Nis.	Markit PMI Hizmet		55,00	55,30
18 Nis.	ABD	17:00	Mar.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,4%	0,2%
18 Nis.	ABD	19:10		FED - Bostic Konuşması			
19 Nis.	Japonya	02:30	Mar.	TÜFE - Yıllık %		0,5%	0,2%
19 Nis.	Türkiye	14:30	Nis.	TCMB Beklenti Anketi - Yıl Sonu TÜFE %			15,65%
19 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Konut Başlangıçları		1230 Bin	1162 Bin
19 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Konut Başlangıçları - Aylık %		5,9%	-8,7%
19 Nis.	ABD	15:30	Mar.	İnşaat İzinleri		1300 Bin	1291 Bin
19 Nis.	ABD	15:30	Mar.	İnşaat İzinleri - Aylık %		0,7%	-2,0%
19 Nis.				ABD, Almanya, Fransa ve İngiltere'de tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			
22 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,29
22 Nis.	ABD	17:00	Mar.	2. El Konut Satışları			5,51 Mn
22 Nis.	ABD	17:00	Mar.	2. El Konut Satışları - Aylık %			11,8%
22 Nis.				Almanya, Fransa ve İngiltere'de tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			
23 Nis.	ABD	17:00	Nis.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			10,00
23 Nis.	Avro Bölgesi	17:00	Nis.	Tüketici Güven Endeksi			-7,20
23 Nis.	ABD	17:00	Mar.	Yeni Konut Satışları			667 Bin
23 Nis.	ABD	17:00	Mar.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			4,9%
23 Nis.	Türkiye			Bayram nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			

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

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

Takip Listesi

17 Nisan 2019 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	32.760	6,30	378	TUT	EÜG	7,60	21%
GARAN	36.078	8,59	985	TUT	EÜG	10,00	16%
HALKB	7.950	6,36	338	AL	EPG	9,40	48%
ISCTR	26.280	5,84	285	AL	EÜG	6,78	16%
YKBK	17.992	2,13	178	AL	EÜG	2,51	18%
ALBRK	1.377	1,53	37	TUT	EPG	1,38	-10%
TSKB	2.128	0,76	30	AL	EÜG	1,17	54%
Cam							
ANACM	2.295	3,06	6	AL	EÜG	4,29	40%
SODA	7.350	7,35	42	AL	EÜG	10,38	41%
TRKCM	4.163	3,33	25	TUT	EPG	4,09	23%
Çimento							
CIMSA	904	6,69	3	TUT	EPG	9,03	35%
AKCNS	1.241	6,48	0	TUT	EPG	9,10	40%
BOLUC	440	3,07	1	TUT	EPG	4,30	40%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.231	18,10	48	TUT	EPG	21,00	16%
VESTL	4.468	13,32	177	AL	EÜG	8,95	-33%
Demir-Çelik							
EREGL	32.095	9,17	219	AL	EÜG	10,18	11%
KRDMD	1.880	2,41	485	AL	EPG	3,25	35%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.340	2,34	3	AL	EÜG	2,35	0%
EKGYO	5.624	1,48	108	AL	EÜG	2,87	94%
ISGYO	930	0,97	4	TUT	EPG	1,06	9%
Havacılık							
TAVHL	8.719	24,00	36	AL	EÜG	38,00	58%
THYAO	19.803	14,35	1.161	AL	EÜG	25,40	77%
PGSUS	3.102	30,32	49	AL	EÜG	33,40	10%
Holding							
KCHOL	41.716	16,45	69	TUT	EPG	19,50	19%
SAHOL	16.221	7,95	73	AL	EPG	10,60	33%
SISE	13.388	5,95	47	TUT	EPG	6,35	7%
Savunma							
ASELS	24.191	21,22	331	AL	EÜG	35,70	68%
OTKAR	2.616	109,00	7	TUT	EPG	110,00	1%
Otomotiv							
FROTO	17.581	50,10	27	TUT	EPG	62,50	25%
TOASO	9.050	18,10	24	AL	EPG	25,55	41%
DOAS	1.056	4,80	2	TUT	EPG	5,00	4%
Perakende							
BIZIM	482	8,04	1	AL	EÜG	9,00	12%
BIMAS	24.121	79,45	103	TUT	EPG	98,20	24%
MGROS	2.506	13,84	26	AL	EÜG	32,10	132%

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 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.