

29 Mayıs 2019 Çarşamba

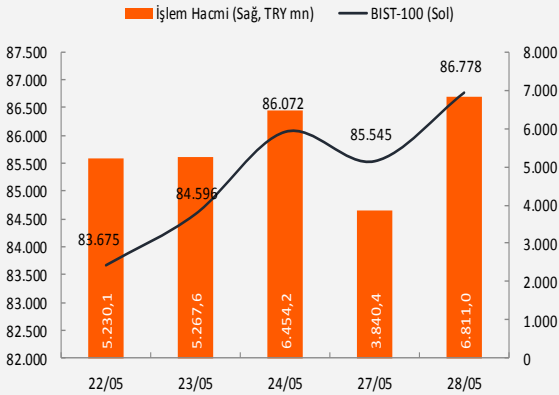
Piyasa Verileri

Endeksler		28 Mayıs	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	86.777,6	1,4%	-4,9%
BIST030	▲	108.211,7	1,4%	-5,4%
VIOP030 Endeks	▲	110,550	1,9%	-6,4%
FTSE	▼	7.269,0	-0,1%	8,0%
DJI	▼	25.347,8	-0,9%	8,7%
DAX	▼	12.027,1	-0,4%	13,9%
RTS	▼	1.271,2	-1,3%	18,9%
Parite		28 Mayıs	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	6,0369	0,1%	13,8%
EUR/TRY	▲	6,7429	0,1%	11,2%
(\$+€)/TRY	▼	6,3678	-0,6%	12,5%
EUR/USD	▼	1,1163	0,0%	-2,6%
Emtia		28 Mayıs	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	69,10	-0,9%	27,6%
Bakır (\$/ton)	▼	2,68	-0,5%	-1,8%
Altın (\$/ons)	▲	1.286	0,3%	0,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,36	0,3%	-7,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
MARKA 20%	EGCYH -9%	GARAN 927
SNGYO 14%	MIPAZ -9%	THYAO 804
DGATE 13%	KAPLM -9%	PETKM 600
DOBUR 13%	KERVN -4%	HALKB 544
RODRG 11%	ADESE -4%	KOZAA 337

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Endeks güne alımlarla 86.000 seviyelerinden başlarken, günün devamında hem bankacılık hem de sanayi hisselerindeki alımlarla birlikte 87.700 seviyelerine kadar ulaştı. Gün içi kar satışlarının ardından endekste kapanış 86.778 seviyesinden gerçekleşti.

Yurt dışı piyasalarda sabah gözlenen iyimser eğilim gün içinde kendini kararsız bir seyre bıraktı. Gün sonunda ise hem Avrupa hem de ABD'de kapanışlar negatif bölgede gerçekleşti.

Bugün Fransa'dan enflasyon ve büyüme, Almanya'da ise işsizlik verileri yakından izlenecek. Yurt içinde ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Sabah Asya seansında karışık seyrir izliyoruz, Japonya piyasaları negatif, Çin piyasaları ise yatay seyrediyor. Avrupa ve ABD piyasalarının ise güne satışlarla başlaması beklenmektedir. BİST'in ise güne yatay başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- BES devlet katkısının %10'unun BİST'te değerlendirilecek
- TÜİK Ekonomik Güven Endeksi mayıs ayında geriledi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: EKGYO, TSKB, CEOEM
- Temettü Ödemeleri: BLCYT, GRNYO
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Fransa	09:45	Nis.	ÜFE - Aylık %		0,0%
Fransa	09:45	May.	TÜFE - Aylık %	0,3%	0,3%
Fransa	09:45	1Ç19	GSYH Çeyreksele %	0,3%	0,3%
Almanya	10:55	May.	İşsizlik Oranı %	4,9%	4,9%
ABD	17:00	May.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	7,00	3,00

BES devlet katkısının asgari %10'u BİST'te değerlendirilecek

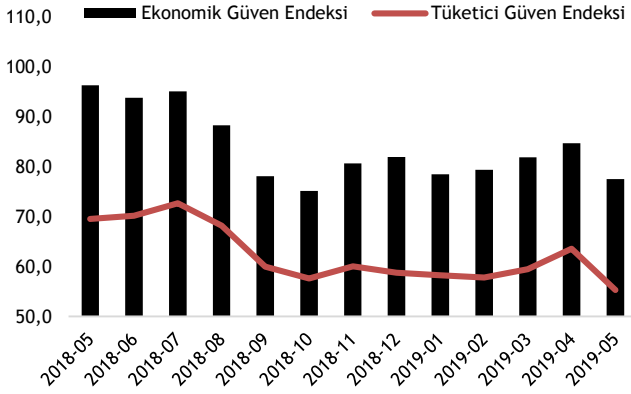
- Resmi Gazete'de yer alan karar ile BES devlet katkısı yönetmeliği değiştirildi. Buna göre devlet katkısının en az %10'u Borsa'ya yatırılacak.

Yorum: Bu düzenleme ile birlikte Borsa İstanbul'a yönlendirilecek kaynağın asgari 1,2 mlr TL olmasını pozitif değerlendirmekteyiz.

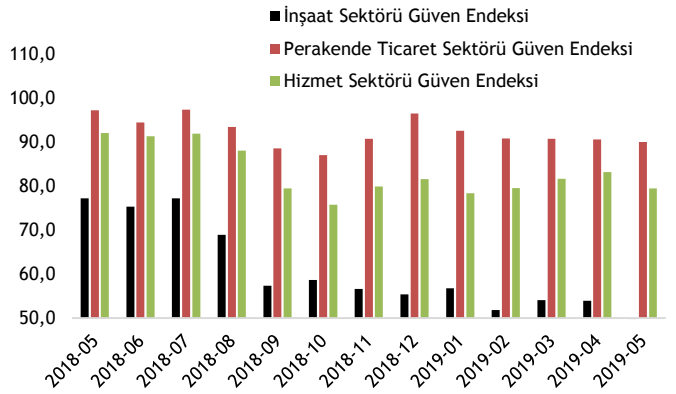
TÜİK Ekonomik Güven Endeksi mayıs ayında geriledi

- Ekonomik Güven Endeksi 2019 Mayıs ayında bir önceki aya göre %8,5 oranında azalarak 77,5 seviyesinde gerçekleşti. Endekste düşüş mayıs ayında tüm güven endekslerinde (tüketici, reel kesim, hizmet, perakende ticaret ve inşaat) görülen gerilemeden kaynaklandı.

Ekonomik Güven Endeksi



Sektörel Güven Endeksleri



29 Mayıs 2019 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Emlak Konut GYO (EKGYO)**: Şirket mülkiyetindeki muhtelif taşınmazlar için gerçekleştirilen açık arttırma ihalesi sonucunda; muhammen satış bedeli KDV Dahil 167,0 mn TL olan 4 adet bağımsız bölüme, ihale sonucu KDV Dahil 167,1 mn TL üzerinden teklif geldiği açıklandı. Satış işlemlerinin devam ettiği belirtildi.
- (=) **TSKB (TSKB)**: Banka, Türkiye genelinde firmaların finansmanı amacıyla Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile risk paylaşım anlaşması imzaladığını duyurdu. EBRD'nın bu anlaşma kapsamında Banka ile birlikte firmaların yatırım veya işletme kredisi ihtiyaçlarının %50'sine katılarak toplamda 50 mn €'ya kadar kaynak aktarabileceği belirtildi.
- (=) **CEO Event Medya (CEOEM)**: Borsa İstanbul, Borsa Birincil Piyasa'da halka arzı gerçekleştirilen 6.800.000 TL nominal değerli CEO Event Medya paylarının, 31 Mayıs tarihinden itibaren 4,80 TL baz fiyat ve "CEOEM.E" kodu ile işlem görmeye başlayacağını bildirdi.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
BLCYT	29.05.2019	0,12	0,10	7,0%	26.03.2019
GRNYO	29.05.2019	0,02	0,02	3,2%	29.03.2019

Haftalık Ajanda

29 Mayıs 2019 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
29 May.	Japonya	03:00		BOJ Başkanı Kuroda'nın Konuşması			
29 May.	Fransa	09:45	Nis.	ÜFE - Aylık %			0,0%
29 May.	Fransa	09:45	May.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,3%
29 May.	Fransa	09:45	1Ç19	GSYH Çeyreksele %		0,3%	0,3%
29 May.	Almanya	10:55	May.	İşsizlik Oranı %		4,9%	4,9%
29 May.	ABD	17:00	May.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		7,00	3,00
30 May.	Türkiye	14:00	Nis.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
30 May.	ABD	15:30	1Ç19	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		3,1%	3,2%
30 May.	ABD	15:30	Nis.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,1%
30 May.	ABD	15:30	1Ç19	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			1,3%
30 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			211 Bin
30 May.	ABD	17:00	Nis.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		1,0%	3,8%
30 May.	ABD	19:00		FED - Clarida'nın Konuşması			
31 May.	Japonya	02:30	Nis.	İşsizlik Oranı		2,4%	2,5%
31 May.	Japonya	02:50	Nis.	Sanayi Üretimi - Aylık %		0,2%	-0,6%
31 May.	Japonya	02:50	Nis.	Perakende Satışlar - Aylık %		0,6%	0,2%
31 May.	Çin	04:00	May.	CFLP PMI Hizmet		54,30	54,30
31 May.	Çin	04:00	May.	CFLP PMI İmalat		49,90	50,10
31 May.	Almanya	09:00	Nis.	Perakende Satışlar - Aylık %		0,4%	0,0%
31 May.	Türkiye	10:00		TCMB Finansal İstikrar Raporu			
31 May.	Türkiye	10:00	1Ç19	GSYH Yıllık %		Kons: -2,9%, VKY: -%3,0	-3,0%
31 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi		-2,83 mlr \$	-2,14 mlr \$
31 May.	Türkiye	11:00	Nis.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			4,3%
31 May.	Almanya	15:00	May.	TÜFE - Aylık %		0,3%	1,0%
31 May.	ABD	15:30	Nis.	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
31 May.	ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		101,50	102,40
3 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI İmalat		50,00	50,20
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Markit/ISO PMI İmalat			46,80
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Aylık %			1,69%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Yıllık %			19,50%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			16,30%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	ÜFE - Aylık %			2,98%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	ÜFE - Yıllık %			30,12%
3 Haz.	Fransa	10:50	May.	Markit PMI İmalat			50,60
3 Haz.	Almanya	10:55	May.	Markit/BME PMI İmalat			44,30
3 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Markit PMI İmalat			47,70
3 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Markit PMI İmalat			53,10
3 Haz.	ABD	16:45	May.	Markit PMI İmalat			50,60
3 Haz.	ABD	17:00	May.	ISM İmalat PMI		53,50	52,80
3 Haz.	ABD	17:00	Nis.	İnşaat Harcamaları		0,4%	-0,9%
4 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	İşsizlik Oranı			7,7%
4 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			1,3%
4 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Tahmini Tüfe-Yıllık %			1,7%
4 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Fabrika Siparişleri		-1,0%	1,9%
4 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-2,1%
4 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			0,0%

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

29 Mayıs 2019 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	29.796	5,73	358	AL	EÜG	7,60	33%
GARAN	31.668	7,54	953	AL	EÜG	10,00	33%
HALKB	6.638	5,31	336	AL	EPG	8,50	60%
ISCTR	22.320	4,96	232	AL	EÜG	6,78	37%
YKBK	16.134	1,91	136	AL	EÜG	2,51	31%
ALBRK	999	1,11	24	TUT	EPG	1,38	24%
TSKB	1.876	0,67	25	AL	EÜG	1,17	75%
Cam							
ANACM	2.093	2,79	5	AL	EÜG	4,29	54%
SODA	7.230	7,23	35	AL	EÜG	10,38	44%
TRKCM	3.550	2,84	13	TUT	EPG	4,09	44%
Çimento							
CIMSA	785	5,81	3	TUT	EPG	9,03	55%
AKCNS	1.202	6,28	0	TUT	EPG	9,10	45%
BOLUC	342	2,39	0	TUT	EAG	4,30	80%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	11.001	16,28	39	TUT	EPG	21,00	29%
VESTL	3.194	9,52	156	AL	EÜG	8,95	-6%
Demir-Çelik							
EREGL	25.095	7,17	166	AL	EÜG	10,18	42%
KRDM	1.662	2,13	380	AL	EPG	3,25	53%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.920	1,92	5	AL	EÜG	2,35	22%
EKGYO	4.256	1,12	81	AL	EÜG	2,87	157%
ISGYO	901	0,94	3	TUT	EPG	1,06	13%
Havacılık							
TAVHL	8.581	23,62	35	AL	EÜG	38,00	61%
THYAO	16.670	12,08	950	AL	EÜG	25,40	110%
PGSUS	3.231	31,58	41	AL	EÜG	33,40	6%
Holding							
KCHOL	38.698	15,26	75	AL	EÜG	19,50	28%
SAHOL	14.568	7,14	62	AL	EPG	10,60	48%
SISE	11.633	5,17	39	TUT	EPG	6,35	23%
Savunma							
ASELS	19.802	17,37	233	AL	EÜG	35,70	106%
OTKAR	2.374	98,90	5	TUT	EPG	110,00	11%
Otomotiv							
FROTO	18.739	53,40	25	TUT	EPG	62,50	17%
TOASO	8.090	16,18	23	AL	EPG	25,55	58%
DOAS	843	3,83	2	TUT	EPG	5,00	31%
Perakende							
BİZİM	388	6,47	1	AL	EÜG	11,20	73%
BİMAS	22.770	75,00	107	TUT	EPG	98,20	31%
MGROS	2.196	12,13	18	AL	EÜG	32,10	165%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

vkayarastirma@vakifyatirim.com.tr

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