

19 Haziran 2019 Çarşamba

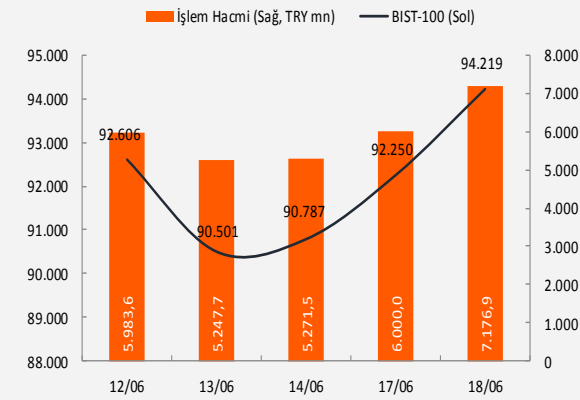
Piyasa Verileri

Endeksler		18 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	94.218,7	2,1%	3,2%
BIST030	▲	117.880,9	2,1%	3,1%
VIOP030 Endeks	▲	118,775	2,0%	0,6%
FTSE	▲	7.443,0	1,2%	10,6%
DJI	▲	26.465,5	1,4%	13,5%
DAX	▲	12.331,8	2,0%	16,8%
RTS	▲	1.359,2	1,4%	27,2%
Parite		18 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,8834	1,0%	10,4%
EUR/TRY	▲	6,5877	0,9%	8,6%
(\$+€)/TRY	▼	6,1753	-0,7%	9,1%
EUR/USD	▼	1,1193	0,0%	-2,3%
Emtia		18 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	62,25	-0,2%	14,9%
Bakır (\$/ton)	▲	2,67	0,9%	-2,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.349	-0,2%	5,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	14,97	-0,2%	-3,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KRGYO 17%	LINK -8%	GARAN 1018
VESTL 12%	EGCYO -7%	THYAO 852
SNGYO 12%	PKENT -7%	PETKM 374
IDGYO 12%	ISFIN -6%	EREGL 313
OSTIM 11%	YESIL -3%	AKBNK 309

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay başlayan BİST, günün devamında özellikle Avrupa piyasalarında gözlenen alımların desteğiyle yukarı hareketine devam etti. 94.000 seviyeleri üzerine kadar yükselen endekste günün kapanışı 94.219 seviyesinden gerçekleşti.

Sabah kararsız seyirler izleyen yurt dışı piyasalar, gün içinde Avrupa Merkez Bankası Başkanı Draghi'den gelen, enflasyon hedefinin tutturulmasına yönelik faiz indirimi ve ilave genişleme açıklamalarıyla birlikte yönünü yukarı çevirdi. Avrupa tarafında piyasalarda güçlü alımlar izlenirken, ABD piyasaları da günü alıcılı tamamladı.

Fed'in faiz kararı bugünün en önemli gündem maddesi. Saat 21:00'de açıklanacak karar ile birlikte Fed üyelerinin ekonomiye ilişkin beklentilerini ve aynı zamanda da Fed Başkanı Powell'ın açıklamalarını izleyeceğiz. Piyasalarda beklenti, Fed'in bu toplantıda faizlerde bir değişime gitmemesi yönünde olsa da önümüzdeki döneme ilişkin gelebilecek yönlendirmeler önemli olacak. Dün yurt dışı piyasalardaki pozitif kapanışlar ardından bu sabah Asya piyasaları da alıcılı seyreliyor. Avrupa ve ABD piyasalarının açılışında hafif yükselişler beklenmektedir. BİST tarafında ise satıcılı açılış öngörüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretim endeksi nisan ayında yıllık bazda %4 daraldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, ANSGR, IZOCM
- Temettü Ödemeleri: ASELS
- Sermaye Hareketleri: PETKM
- Takip Listesi

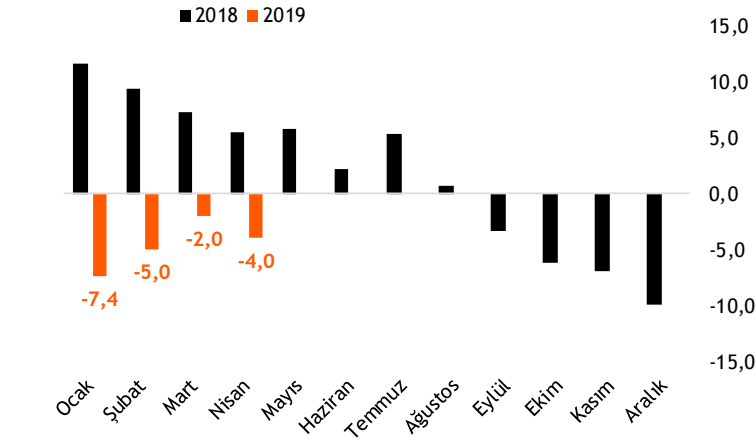
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	11:30	May.	TÜFE - Aylık %	0,3%	0,6%
Türkiye	14:00		TCMB - PPK Toplantı Özeti		
ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Üst Sınır)	2,50%	2,50%
ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Alt Sınır)	2,25%	2,25%
ABD	21:30		FED Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		

Sanayi üretim endeksi nisan ayında yıllık bazda %4 daraldı

- Nisan ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık bazda beklentilerinin üzerinde %4 daraldı. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriler aylık bazda %1 düşüşe işaret etti. Arındırılmış verilere göre, 2019 Nisan ayında madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi bir önceki aya göre %7,8, imalat sanayi sektörü endeksi %0,9 daralırken, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %1,9 artış gösterdi.
- Sektörler ve ana sanayi grupları incelendiğinde, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık bazda en sert daralma %8,5 ile ara malı üretiminde görülürken, sermaye malı üretiminde %7,6 gerileme görüldü. Dayanısız tüketim malları ve enerji mallarında sırasıyla %1,8 ve %4,6 artış kaydedildi.

Sanayi Üretim Endeksi (Takvim etkilerinden arındırılmış yıllık % değişim)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Yorum: Mart ayında beklentilerden olumlu bir görünüm sergileyen imalat sanayi üretimi nisan ayında beklentilerin altında daralarak imalat sanayide zorlu koşulların sürdüğüne işaret etti. Nisan ayında özellikle ara malı üretimindeki daralmanın derinleşmiş olması, TL'deki değer kaybının da etkisiyle üretim potansiyelinin zayıfladığını gösteriyor. Mayıs ayına ilişkin PMI verileri sektörde daralmanın mayıs ayında da devam edebileceğine işaret ediyor.

19 Haziran 2019 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** Moody's, 14 Haziran'da Türkiye'nin kredi notunu B1 seviyesine indirmesinin ardından 18 Türk bankasının yerel para cinsinden mevduat, yerel ve yabancı para cinsinden kıdemli teminatsız tahvil ve ihracçı notlarını birer kademe düşürdüğünü ve görünümlerini ise 'negatif' olarak sürdürdüğünü açıkladı.
- (=) Anadolu Sigorta (ANSGR):** Anadolu Sigorta'nın 2019 yılı Mayıs ayında toplam prim üretimi (Y/Y +%21,6 A/A +%17,5) 655,5 mn TL olmuştur. Böylece Şirket'in 2019 Ocak-Mayıs döneminde toplam prim üretimi yıllık bazda %15,4 artarak 2,8 mlr TL'ye ulaşmıştır.
- İzocam (IZOCM):** Şirketin Borsa kotundan çıkarılmasına ilişkin olarak, zorunlu pay alım teklifine konu olan sermayesinin %4,93'lük kısmını temsil eden 1.209.666 TL nominal değerli paylar için hisse başına 20,12 TL'lik pay alım teklifi yapılması amacıyla SPK'ya başvurulduğu açıklandı.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ASELS	19.06.2019	0,05	0,04	0,3%	-10	26.04.2019

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelsiz Oran (Kar Payından, %)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
PETKM	19.06.2019	28,00	1.650.000.000	2.112.000.000

Haftalık Ajanda

19 Haziran 2019 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
19 Haz.	Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi		-1207 mlr ¥	56,8 mlr ¥
19 Haz.	İngiltere	11:30	May.	TÜFE - Aylık %		0,3%	0,6%
19 Haz.	Türkiye	14:00		TCMB - PPK Toplantı Özeti			
19 Haz.	ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		2,50%	2,50%
19 Haz.	ABD	21:00		FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		2,25%	2,25%
19 Haz.	ABD	21:30		FED Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı			
20 Haz.	Japonya			BOJ Para Politikası Toplantısı			
20 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Tüketici Güveni			55,30
20 Haz.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası (BOE) Faiz Kararı		0,75%	0,75%
20 Haz.	ABD	15:30	1Ç19	Cari Denge		-125 mlr \$	-134,4 mlr \$
20 Haz.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		220 Bin	222 Bin
20 Haz.	ABD	15:30	Haz.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		10,50	16,60
20 Haz.	ABD	17:00	May.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,1%	0,2%
20 Haz.	Avro Bölgesi	17:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi		-6,50	-6,50
21 Haz.	Japonya	02:30	May.	TÜFE - Yıllık %		0,7%	0,9%
21 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	Markit/BME PMI İmalat		44,50	44,30
21 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	Markit PMI Hizmet		55,30	55,40
21 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI İmalat		47,90	47,70
21 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI Hizmet		53,00	52,90
21 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI Bileşik		52,00	51,80
21 Haz.	Türkiye	14:30	Nis.	Konut Fiyat Endeksi - Aylık %			0,4%
21 Haz.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI İmalat		50,50	50,50
21 Haz.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI Hizmet		51,00	50,90
21 Haz.	ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları		5,3 mn	5,2 mn
21 Haz.	ABD	19:00		FED - Brainard ve Mester'in Konuşması			
21 Haz.	ABD	22:00		FED - Daly'nin Konuşması			
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Reel Kesim Güven Endeksi			98,90
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Kapasite Kullanımı			76,3%
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			97,90
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO Beklenti Endeksi			95,30
24 Haz.	ABD	15:30	May.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,45
24 Haz.	ABD	17:30	Haz.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			
25 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			
25 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları			673 Bin
25 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları - Aylık %			-6,9%
25 Haz.	ABD	17:00	Haz.	CB Tüketici Güven Endeksi			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

19 Haziran 2019 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	33.280	6,40	342	AL	EÜG	7,60	19%
GARAN	34.986	8,33	985	AL	EÜG	10,00	20%
HALKB	6.613	5,29	345	AL	EPG	8,50	61%
ISCTR	24.705	5,49	225	AL	EÜG	6,78	23%
YKBNK	18.837	2,23	145	AL	EÜG	2,51	13%
ALBRK	1.035	1,15	22	TUT	EPG	1,38	20%
TSKB	1.960	0,70	21	AL	EÜG	1,17	67%
Cam							
ANACM	2.138	2,85	5	AL	EÜG	4,29	51%
SODA	6.980	6,98	35	AL	EÜG	10,38	49%
TRKCM	3.525	2,82	13	TUT	EPG	4,09	45%
Çimento							
CIMSA	825	6,11	3	TUT	EPG	9,03	48%
AKCNS	1.221	6,38	0	TUT	EPG	9,10	43%
BOLUC	352	2,46	0	TUT	EAG	4,30	75%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.373	18,31	37	TUT	EPG	21,00	15%
VESTL	4.166	12,42	107	AL	EÜG	8,95	-28%
Demir-Çelik							
EREGL	26.075	7,45	158	AL	EÜG	10,18	37%
KRDMD	1.818	2,33	335	AL	EPG	3,25	39%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.920	1,92	5	AL	EÜG	2,35	22%
EKGYO	4.370	1,15	70	AL	EÜG	2,87	150%
ISGYO	949	0,99	3	TUT	EPG	1,06	7%
Havacılık							
TAVHL	9.809	27,00	32	AL	EÜG	38,00	41%
THYAO	18.244	13,22	910	AL	EÜG	25,40	92%
PGSUS	4.164	40,70	44	AL	EÜG	33,40	-18%
Holding							
KCHOL	44.327	17,48	79	AL	EÜG	19,50	12%
SAHOL	16.752	8,21	61	AL	EPG	10,60	29%
SISE	11.610	5,16	38	TUT	EPG	6,35	23%
Savunma							
ASELS	20.953	18,38	208	AL	EÜG	35,70	94%
OTKAR	2.561	106,70	4	TUT	EPG	110,00	3%
Otomotiv							
FROTO	20.739	59,10	25	TUT	EPG	62,50	6%
TOASO	9.185	18,37	21	AL	EPG	25,55	39%
DOAS	906	4,12	1	TUT	EPG	5,00	21%
Perakende							
BIZIM	410	6,84	1	AL	EÜG	11,20	64%
BIMAS	24.409	80,40	105	TUT	EPG	98,20	22%
MGROS	2.413	13,33	14	AL	EÜG	32,10	141%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin 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

Selahattin AYDIN	Müdür	Teknik Strateji, Çimento, Cam, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler
Mehtap İLBİ	Müdür Yardımcısı	Savunma, Havacılık, Perakende, Gıda-İçecek, Beyaz Eşya, Otomotiv, Enerji, Telekomünikasyon
Tuğba SAYGIN	Müdür Yardımcısı	Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler
Nazlıcan ŞAHAN	Analist	Makro Ekonomi, Strateji, SGMK
Umut Deniz PAK	Analist	Kantitatif Analiz
Ekin Cem EKE	Analist	Veri Tabanı

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.