

20 Haziran 2019 Perşembe

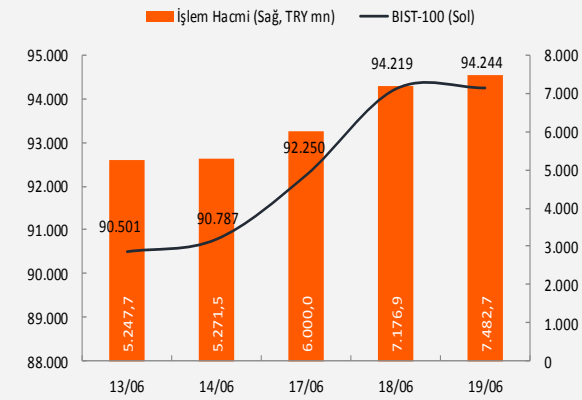
Piyasa Verileri

Endeksler		19 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	94.244,1	0,0%	3,3%
BIST030	▲	117.972,3	0,1%	3,2%
VIOP030 Endeks	▲	118,900	0,1%	0,7%
FTSE	▼	7.403,5	-0,5%	10,0%
DJI	▲	26.504,0	0,2%	13,6%
DAX	▼	12.308,5	-0,2%	16,6%
RTS	▲	1.361,1	0,1%	27,4%
Parite		19 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,7854	-0,1%	10,4%
EUR/TRY	▲	6,5293	0,4%	7,7%
(\$+€)/TRY	▲	6,1858	0,2%	9,3%
EUR/USD	▲	1,1268	0,4%	-1,7%
Emtia		19 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	62,67	0,5%	15,7%
Bakır (\$/ton)	▲	2,67	1,2%	-1,9%
Altın (\$/ons)	▲	1.382	2,5%	7,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,23	1,8%	-2,0%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
OSMEN 17%	POLHO -20%	GARAN 1379
IDGYO 15%	KRGYO -5%	THYAO 911
CLEBI 13%	KOZAA -5%	AKBNK 410
HLGYO 11%	KERVN -4%	KRDMD 391
EPLAS 10%	BSOKE -4%	VESTL 315

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Yurt dışı piyasalardaki kararsız seyirlere karşılık güne hafif satışlarla 94.000 seviyelerinden başlayan endeks, günün devamında ise dalgalı seyretti. 94.800-93.300 arasında hareket eden BİST, günü de 94.244 seviyesinden tamamladı.

Fed faiz kararı öncesinde gün içinde yön bulmakta zorlanan piyasalarda kararsız seyriler izledik. Dün akşam açıklanan karara göre Fed, beklentilere paralel faizlerde değişime gitmedi. Sürdürülebilir büyümeye ilişkin belirsizliklerin arttığını vurgularken, enflasyonun zayıf seyrettiğini ifade etti. Açıklamalar sonrasında bu yıl içinde bir faiz indirim beklentisi güçlendi. Karar sonrasında ABD piyasaları günü hafif alıcılı tamamlarken, Avrupa tarafında Fransa hariç endeksler günü negatif tamamladı.

Bugün içeride Haziran ayı tüketici güveni izlenecek. Avrupa tarafında İngiltere MB faiz kararı ve tüketici güveni, ABD'de ise cari denge verisi takip edilecek. Fed kararı ardından sabah Asya piyasalarında alıcılı seyrir var. Avrupa ve ABD piyasalarının açılışında alıcılı seyrirler bekleniyor. BİST'in ise güne 95.000 seviyelerine yükselerek başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB, 2019 Haziran ayı Para Politikası Kurulu'nun toplantı özeti yayımladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Sermaye Hareketleri: GRNYO, HLGYO
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Haz.	Tüketici Güveni		55,30
İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası (BOE) Faiz Kararı	0,75%	0,75%
ABD	15:30	1Ç19	Cari Denge	-125 mlr \$	-134,4 mlr \$
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	220 Bin	222 Bin
ABD	15:30	Haz.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	10,50	16,60
ABD	17:00	May.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,1%	0,2%
Avro Bölgesi	17:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi	-6,50	-6,50

TCMB, 2019 Haziran ayı Para Politikası Kurulu'nun toplantı özetini yayımladı

- Merkez Bankası, 12 Haziran'da politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının %24 seviyesinde sabit bırakıldığı Para Politikası Kurulu toplantısının özetini yayımladı. Piyasanın da faizlerde değişiklik beklemediği toplantı sonrasında, Merkez Bankası gecelik vadede borçlanma oranı %22,50 ve borç verme oranı %25,50 seviyesinde, GLP'de borç verme faizi ise %27'de sabit kalmıştı.
- Özette; yıllık enflasyonun baz etkisi ile düşüş gösterdiği, çekirdek enflasyon göstergelerinin yıllık enflasyonunda yavaşlamanın devam etmesine karşın ana eğilimde bir miktar yükseliş gerçekleştiği açıklandı. Son dönemde döviz kurunda gözlenen artışın enflasyonist etkilerine karşın iç talepteki zayıf seyrin temel mal grubu enflasyonun yavaşlamasına neden olduğu değerlendirildi. Yakın zamanda artan finansal oynaklık ve risk priminin yurt içi talebi sınırladığı ve bu nedenle iç talepteki zayıflığın enflasyondaki düşüşü desteklediği belirtildi.
- Fiyatlama davranışlarına dair riskleri sınırlamak ve enflasyondaki düşüşü hızlandırmak amacıyla sıkı parasal duruşun korunmasına karar verildiği ifade edildi. Merkez Bankası'nın fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda elindeki tüm araçları kullanmaya devam edeceği ve parasal duruşu enflasyonu hedeflenen patika ile uyumlu seviyelerde tutacak şekilde belirleyeceği belirtildi.

20 Haziran 2019 Perşembe

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelsiz Oran (Kar Payından, %)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
GRNYO	20.06.2019	4,48	33.500.000	35.000.000
HLGYO	20.06.2019	8,16	858.000.000	928.000.000

Haftalık Ajanda

20 Haziran 2019 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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			
26 Haz.	Almanya	09:00	Tem.	GfK Tüketici Güven Anketi			
26 Haz.	Fransa	09:45	Haz.	Tüketici Güven Endeksi			
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Toptan Stoklar- Aylık %			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

20 Haziran 2019 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	34.216	6,58	343	AL	EÜG	7,60	16%
GARAN	35.826	8,53	994	AL	EÜG	10,00	17%
HALKB	6.613	5,29	344	AL	EPG	8,50	61%
ISCTR	24.840	5,52	226	AL	EÜG	6,78	23%
YKBK	19.259	2,28	146	AL	EÜG	2,51	10%
ALBRK	1.035	1,15	22	TUT	EPG	1,38	20%
TSKB	1.988	0,71	21	AL	EÜG	1,17	65%
Cam							
ANACM	2.100	2,80	5	AL	EÜG	4,29	53%
SODA	6.880	6,88	36	AL	EÜG	10,38	51%
TRKCM	3.500	2,80	13	TUT	EPG	4,09	46%
Çimento							
CIMSA	828	6,13	2	TUT	EPG	9,03	47%
AKCNS	1.204	6,29	0	TUT	EPG	9,10	45%
BOLUC	351	2,45	0	TUT	EAG	4,30	76%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.656	18,73	36	TUT	EPG	21,00	12%
VESTL	4.005	11,94	110	AL	EÜG	8,95	-25%
Demir-Çelik							
EREGL	25.900	7,40	158	AL	EÜG	10,18	38%
KRDMD	1.802	2,31	332	AL	EPG	3,25	41%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.860	1,86	5	AL	EÜG	2,35	26%
EKGYO	4.446	1,17	70	AL	EÜG	2,87	146%
ISGYO	940	0,98	3	TUT	EPG	1,06	8%
Havacılık							
TAVHL	9.554	26,30	32	AL	EÜG	38,00	44%
THYAO	17.899	12,97	900	AL	EÜG	25,40	96%
PGSUS	4.221	41,26	46	AL	EÜG	33,40	-19%
Holding							
KCHOL	44.125	17,40	80	AL	EÜG	19,50	12%
SAHOL	17.221	8,44	62	AL	EPG	10,60	26%
SISE	11.520	5,12	39	TUT	EPG	6,35	24%
Savunma							
ASELS	20.406	17,90	207	AL	EÜG	35,70	99%
OTKAR	2.585	107,70	4	TUT	EPG	110,00	2%
Otomotiv							
FROTO	21.125	60,20	25	TUT	EPG	62,50	4%
TOASO	9.325	18,65	21	AL	EPG	25,55	37%
DOAS	904	4,11	1	TUT	EPG	5,00	22%
Perakende							
BIZIM	404	6,73	1	AL	EÜG	11,20	66%
BIMAS	24.258	79,90	105	TUT	EPG	98,20	23%
MGROS	2.394	13,22	14	AL	EÜG	32,10	143%

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.