

24 Haziran 2019 Pazartesi

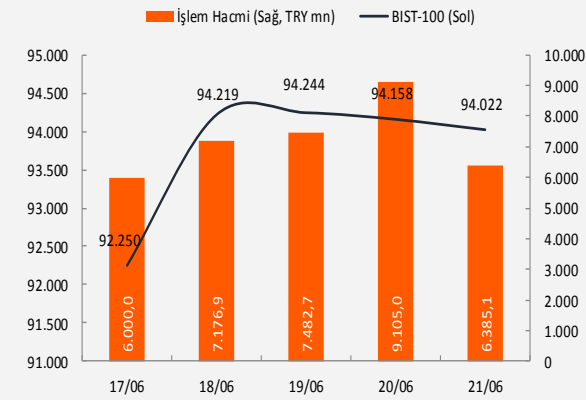
Piyasa Verileri

Endeksler		21 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	94.022,3	-0,1%	3,0%
BIST030	▼	117.766,7	-0,1%	3,0%
VIOP030 Endeks	▲	118,475	0,2%	0,3%
FTSE	▼	7.407,5	-0,2%	10,1%
DJI	▼	26.719,1	-0,1%	14,5%
DAX	▼	12.339,9	-0,1%	16,9%
RTS	▼	1.375,0	-1,2%	28,7%
Parite		21 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,7630	-1,0%	9,8%
EUR/TRY	▼	6,5604	-0,9%	8,2%
(\$+€)/TRY	▲	6,1928	0,9%	9,4%
EUR/USD	▲	1,1377	0,1%	-0,7%
Emtia		21 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	65,42	0,2%	20,8%
Bakır (\$/ton)	▼	2,70	0,0%	-1,1%
Altın (\$/ons)	▲	1.407	0,5%	9,8%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,32	0,2%	-1,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NUGYO 20%	KATMR -14%	GARAN 1181
BOYP 20%	DOBUR -9%	THYAO 708
EKIZ 17%	OSMEN -8%	SASA 332
VANGD 9%	SRVGY -6%	KRDMD 321
IZFAS 9%	AEFES -6%	AKBNK 287

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününde 94.000 seviyelerinden başlayan endeks, gün içinde 94.300-93.000 aralığında dalgalanması sonrasında günü 94.022 seviyesinden tamamladı. Endeksin haftalık bazdaki getiri ise %3,56 oldu. Hafta sonu gerçekleştirilen İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı seçimini ise resmi olmayan sonuçlara göre Ekrem İmamoğlu geçerli oyların %54'ünü alarak kazandı.

Avrupa ve ABD piyasalarında Cuma günü gözlenen satış baskısı kapanışta da devam etti. Hem Avrupa'da hem de ABD'de kapanışlar hafif satıcıyla gerçekleşti.

Bugün içeride reel kesim güveni ve kapasite kullanımı izlenecek. Almanya'da ise IFO anketini takip edeceğiz. Bu sabah Asya seansında hem Çin hem de Japonya yatay seyrediyor. ABD piyasalarının alıcılığı, Avrupa piyasalarının ise satıcılığı açılması beklenmektedir. BIST'in ise güne 95.000 seviyelerine yönelerek alıcılı başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul, dönemsel endeks değişikliklerini açıkladı
- Beyaz eşya ve elektronikte taksit sayısı artırıldı
- Kısa Kısa Haberler: SODA, THYAO
- Temettü Ödemeleri: ACSEL, CEMTS
- Sermaye Hareketleri: AYCES
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Haz.	Reel Kesim Güven Endeksi		98,90
Türkiye	10:00	Haz.	Sektörel Güven Endeksleri		
Türkiye	10:00	Haz.	Kapasite Kullanımı		76,3%
Almanya	11:00	Haz.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	97,60	97,90
ABD	15:30	May.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	0,10	-0,45
ABD	17:30	Haz.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	1,00	-5,30

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır.

Borsa İstanbul, dönemsel endeks değişikliklerini açıkladı

- Borsa İstanbul'un BIST 100, BIST 50 ve BIST 30 endekslerinde 2019 yılı 3. üç aylık dönemi için (01.07.2019-30.09.2019) açıkladığı değişikliklere göre;

BIST 100 Endeksi

Alınacak Paylar: TUKAS, ADESE, KONYA, AVOD, AGHOL

Çıkarılacak Paylar: TATGD, GOODY, TSPOR, KARTN, GLYHO

BIST 50 Endeksi

Alınacak Paylar: ISFIN, VERUS, ALARK

Çıkarılacak Paylar: CEMAS, ISDMR, AKSEN

BIST 30 Endeksi

Alınacak Paylar: TSKB

Çıkarılacak Paylar: ENJSA

Beyaz eşya ve elektronikte taksit sayısı artırıldı

Resmi Gazete'de yayımlanan yeni yönetmelik ile birlikte;

- video, kamera ve ses sistemi gibi elektronik eşya ve tablet bilgisayar satışları ile fiyatı 3,500 TL'nin üstünde olan televizyon ve cep telefonu satışlarında altı ay ,
- buzdolabı, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi ve elektrikli ev aletleri gibi elektrikli eşya satışları ile mobilya satışlarında on sekiz ay taksit süresi uygulanacak.
- perakende işletmelerce basılı ve külçe halinde olmayan kuyum satışlarında taksitlendirme süresinin dört ayı geçemeyeceği, diğer kuyum satışlarında ise taksitlendirme yapılamayacağı kararı alındı.

Yorum: 12 Haziran tarihinde BDDK tarafından beyaz eşya, mobilya ve tüketici elektroniği tarafında kredi kartlarına yönelik taksit sayılarında artış düzenlemesine gidilmişti. İç tüketimi canlandırma amaçlı atılan bu yeni adımın da sektör ürünlerinin talebine pozitif katkı vermesi beklenebilir.

Kısa Kısa Haberler

- (+) Soda Sanayi (SODA):** ABD'nin Wyoming eyaleti Green River bölgesinde çözelti madenciliği metoduyla yıllık 2,5 mn ton soda ve 200 bin ton sodyum bikarbonat olmak üzere toplamda 2,7 mn ton kapasiteli doğal soda yatırımı yapmak üzere eşit hissedarlık yapısı ile bir üretim ortaklığı konusunda, Ciner Grubu şirketlerinden Imperial Natural Resources Trona Mining Inc. ile sözleşme imzaladı. Yatırımın 5 yılda tamamlanarak 2024 yılında faaliyete geçmesinin hedeflendiği, yatırım tutarının ortaklarca eşit oranda paylaşılması ve yaklaşık %80'inin kredi, kalan %20'sinin ise özkaynaklardan karşılanmasının öngörüldüğünü bildirdi. **Yorum:** Mevcut durumda 2,4 mn ton soda üretim kapasitesi ile dünyanın ilk 7 sentetik soda üreticisi arasında yer alan Soda Sanayi, doğal soda yatırımı ile Asya ve Amerika'da pazar payını artırmayı hedeflerken, dünyanın ilk 5 üreticisi arasına girecektir. Düşük maliyetli doğal soda üretimi yatırımının, şirketin konsolide cirosuna ve FAVÖK marjına olumlu yönde ilave katkı yapması beklenebilir. Yatırıma ilişkin verilerin açıklanması ardından şirkete ilişkin değerlememizi gözden geçireceğiz.
- (=) Türk Hava Yolları (THYAO):** THY Basın Müşavirliğinden yapılan açıklamaya göre, THY, Polonya'nın en büyük hava yolu şirketi LOT Hava Yolları ile karşılıklı yeni hatların eklenmesi suretiyle aralarındaki mevcut kod paylaşım anlaşmasının genişletildiğini bildirdi. Anlaşma ile THY ve LOT, mevcut İstanbul-Varşova hattına ilaveten bazı uçuşlarda karşılıklı olarak bir diğerinin seferine kendi uçuş kodunu koyabileceği belirtildi. **Kaynak:** Hürriyet

24 Haziran 2019 Pazartesi

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
ACSEL	24.06.2019	0,07	0,06	2,0%	03.05.2019
CEMTS	24.06.2019	0,10	0,09	1,9%	20.03.2019

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
AYCES	24.06.2019	49,19	1,00	16.756.740	25.000.000

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Reel Kesim Güven Endeksi			98,90
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Sektörel Güven Endeksleri			
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Kapasite Kullanımı			76,3%
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		97,60	97,90
24 Haz.	ABD	15:30	May.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		0,10	-0,45
24 Haz.	ABD	17:30	Haz.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.		1,00	-5,30
25 Haz.	Japonya	02:50		BOJ Toplantı Tutanakları (24 - 25 Nisan)			
25 Haz.	ABD	15:45		FED - Williams'ın Konuşması			
25 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		7,00	5,00
25 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları		685 Bin	673 Bin
25 Haz.	ABD	17:00	Haz.	CB Tüketici Güven Endeksi		131,00	134,10
25 Haz.	ABD	19:00		FED - Bostic'in Konuşması			
25 Haz.	ABD	20:00		FED Başkanı Powell'in Konuşması			
25 Haz.	ABD	22:30		FED - Barkin'in Konuşması			
26 Haz.	ABD	01:30		FED - Bullard'ın Konuşması			
26 Haz.	Fransa	09:45	Haz.	Tüketici Güven Endeksi		100,00	99,00
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,2%	-2,1%
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Toptan Stoklar - Aylık %			0,8%
27 Haz.	Japonya	02:50	May.	Perakende Satışlar - Yıllık %		1,2%	0,4%
27 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Ekonomi Güven Endeksi			77,50
27 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi		-7,20	-7,20
27 Haz.	Almanya	15:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,1%	0,2%
27 Haz.	ABD	15:30	1Ç19	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		3,2%	3,1%
27 Haz.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
27 Haz.	ABD	17:00	May.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		1,0%	-1,5%
27 Haz.	ABD	18:00	Haz.	Kansas City Fed İmalat Endeksi			4,00
28 Haz.	Japonya	02:30	May.	İşsizlik Oranı		2,4%	2,4%
28 Haz.	Japonya	02:30	Haz.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		1,0%	1,1%
28 Haz.	Japonya	02:50	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %		0,7%	0,6%
28 Haz.	Fransa	09:45	Haz.	TÜFE - Yıllık %		1,0%	0,9%
28 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Dış Ticaret Dengesi			-2,98 mlr \$
28 Haz.	Türkiye	11:00	May.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı - Yıllık %			24,0%
28 Haz.	İngiltere	11:30	1Ç19	GSYH - Yıllık %		1,8%	1,8%
28 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Tahmini TÜFE - Yıllık %		1,2%	1,2%
28 Haz.	ABD	15:30	May.	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
28 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		97,50	97,90

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

24 Haziran 2019 Pazartesi

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	34.944	6,72	347	AL	EÜG	7,60	13%
GARAN	35.910	8,55	1.020	AL	EÜG	10,00	17%
HALKB	6.625	5,30	346	AL	EPG	8,50	60%
ISCTR	25.290	5,62	226	AL	EÜG	6,78	21%
YKBNK	19.682	2,33	149	AL	EÜG	2,51	8%
ALBRK	1.017	1,13	21	TUT	EPG	1,38	22%
TSKB	2.016	0,72	21	AL	EÜG	1,17	63%
Cam							
ANACM	2.093	2,79	4	AL	EÜG	4,29	54%
SODA	6.850	6,85	38	AL	EÜG	10,38	52%
TRKCM	3.613	2,89	13	TUT	EPG	4,09	42%
Çimento							
CIMSA	827	6,12	2	TUT	EPG	9,03	48%
AKCNS	1.212	6,33	0	TUT	EPG	9,10	44%
BOLUC	347	2,42	0	TUT	EAG	4,30	78%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.089	19,37	36	TUT	EPG	21,00	8%
VESTL	3.918	11,68	108	AL	EÜG	8,95	-23%
Demir-Çelik							
EREGL	26.460	7,56	156	AL	EÜG	10,18	35%
KRDMD	1.779	2,28	293	AL	EPG	3,25	43%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.920	1,92	5	AL	EÜG	2,35	22%
EKGYO	4.332	1,14	66	AL	EÜG	2,87	152%
ISGYO	959	1,00	3	TUT	EPG	1,06	6%
Havacılık							
TAVHL	9.700	26,70	32	AL	EÜG	38,00	42%
THYAO	17.705	12,83	885	AL	EÜG	25,40	98%
PGSUS	4.000	39,10	47	AL	EÜG	33,40	-15%
Holding							
KCHOL	43.744	17,25	82	AL	EÜG	19,50	13%
SAHOL	17.078	8,37	62	AL	EPG	10,60	27%
SISE	11.453	5,09	39	TUT	EPG	6,35	25%
Savunma							
ASELS	20.463	17,95	206	AL	EÜG	35,70	99%
OTKAR	2.647	110,30	4	TUT	EPG	110,00	0%
Otomotiv							
FROTO	21.160	60,30	25	TUT	EPG	62,50	4%
TOASO	9.230	18,46	21	AL	EPG	25,55	38%
DOAS	898	4,08	1	TUT	EPG	5,00	23%
Perakende							
BIZIM	398	6,63	1	AL	EÜG	11,20	69%
BIMAS	23.590	77,70	106	TUT	EPG	98,20	26%
MGROS	2.381	13,15	14	AL	EÜG	32,10	144%

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