

08 Temmuz 2019 Pazartesi

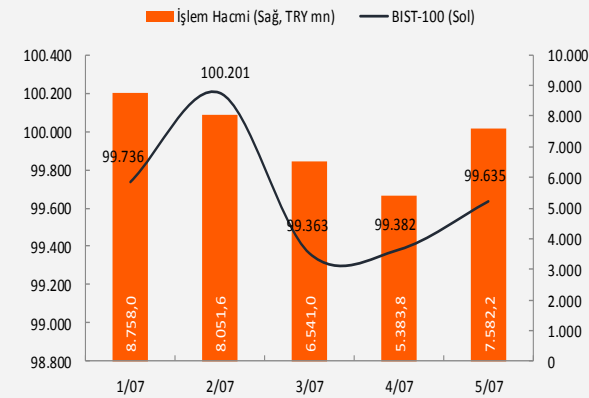
Piyasa Verileri

Endeksler		5 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	99.634,8	0,3%	9,2%
BIST030	▲	125.386,4	0,3%	9,7%
VIOP030 Endeks	▼	128,850	-0,4%	9,2%
FTSE	▼	7.553,1	-0,7%	12,3%
DJI	▼	26.922,1	-0,2%	15,4%
DAX	▼	12.568,5	-0,5%	19,0%
RTS	▼	1.398,8	-0,9%	30,9%
Parite		5 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7433	2,0%	6,7%
EUR/TRY	▲	6,4518	2,0%	6,4%
(\$+€)/TRY	▲	5,9808	0,6%	5,6%
EUR/USD	▼	1,1229	-0,1%	-2,0%
Emtia		5 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	64,59	-0,5%	19,2%
Bakır (\$/ton)	▼	2,66	0,0%	-2,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.402	0,2%	9,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,05	0,3%	-3,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
IHGZT 15%	SNKRN -11%	GARAN 1378
DENİZ 13%	EGCYO -7%	THYAO 941
GUSGR 12%	SALIX -6%	AKBNK 777
FRIGO 11%	ETILR -6%	HALKB 752
EGCYH 10%	KERVN -4%	ISCTR 352

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 99.400 üzerinden yatay başlayan endekste, günün devamında bankacılık hisselerinde %4'e varan alımlar, sanayi hisselerinde ise %1'i aşan satış baskısı izledik. Günü 99.635 seviyesinden tamamlayan endekste, haftalık bazdaki getiri ise %3,3 oldu.

Yurt dışı piyasalar güne kararsız başlangıç yaparken, günün devamında satış baskısının geri geldiğini izledik. ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam 224 bin artışla beklentileri aşsa da hem Avrupa hem de ABD'de piyasalar günü negatif bölgede tamamladı.

Bugün içeride önemli bir veri akışı bulunmazken, Almanya'dan gelecek sanayi üretimi ve dış ticaret dengesi yakından izlenecek. Asya seansında bu sabah Çin piyasaları %2, Japonya ise %1 satıcı. Avrupa ve ABD'de de satıcı açılış bekleniyor. BIST'in de güne 98.000 seviyelerine doğru gerileyerek başlamasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkez Bankası'nın yeni başkanı Murat UYSAL oldu
- Hazine nakit dengesi haziran ayında 11,02 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: DENİZ, GLYHO, TAVHL
- Sermaye Hareketleri: SANKO
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)	0,3%	-1,9%
Almanya	09:00	May.	Dış Ticaret Dengesi	17 mlr €	17,9 mlr €

Merkez Bankası'nın yeni başkanı Murat UYSAL oldu

- Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Murat Çetinkaya görevinden alınarak, yerine Başkan Yardımcısı Murat Uysal atandı. Uysal, para politikaları araçlarını bağımsız olarak uygulamaya devam edeceğini ve uygulanacak politikalarla ilgili iletişim kanallarını üst düzeyde kullanacağını belirtti.

Hazine nakit dengesi haziran ayında 11,02 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre hazine nakit dengesi haziran ayında 11,02 mlr TL açık verdi. Faiz dışı denge ise 7,73 mlr TL açık verdi. Bir önceki yılın aynı ayına göre Hazine'nin gelirleri %7,16 artarken, giderler %14,70 düşüş gösterdi.
- Hazine haziran ayında 11,45 mlr TL net iç borçlanma gerçekleştirirken, 1,02 mlr TL dış borç ödemesi gerçekleştirdi. Hazinenin toplam nakit açığı yılın ilk 6 ayında 77,86 mlr TL'ye yükseldi. Bir önceki yılın aynı döneminde açık 38,31 mlr TL seviyesinde bulunuyordu.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Denizbank (DENİZ):** Rekabet Kurulu'nun 04 Temmuz 2019 tarihli kararıyla, Sberbank of Russia'nın (Sberbank) Bankada sahip olduğu %99,85 oranındaki hisselerinin doğrudan Emirates NBD'ye devir işlemine izin verilmesine karar verildiği açıklandı.
- **(+) Global Yatırım Holding (GLYHO):** Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc (GPH), kruvaziyer iş kolunda ortaya çıkan fırsatlar ışığında, Goldman Sachs International ile Grubun stratejik değerlendirmesinin yapıldığını, bu stratejik değerlendirmenin, belirli varlıkların satışı ve stratejik yatırım ve ortaklıkları içerdiğini belirtti. Söz konusu stratejik değerlendirme süreci henüz erken bir aşamada olsa da, GPH belli varlıkları için birtakım ön teklifleri aldığını, bu tekliflerin şu anda değerlendirildiğini ve nihai sonuç ile ilgili olarak herhangi bir kesinlik olmadığını bildirdi.
- **(+) TAV Havalimanları Holding (TAVHL):** TAV'ın işlettiği havalimanlarında toplam yolcu sayısı (Atatürk Havalimanı hariç) Haziran ayında yıllık bazda %6 artışla 10 mn oldu. Söz konusu ayda iç hat yolcu sayısında %11'lik düşüş yaşanırken, dış hatta %15 oranında artış gerçekleşti. Böylece, yılın ilk yarısında toplam yolcu sayısı Atatürk Havalimanı hariç yıllık bazda %32 artışla 38,3 mn oldu (dış hat +%32, iç hat +%34). **Yorum:** İç hatta zayıflığın devam ettiğini gördüğümüz Haziran ayı trafik verilerini, dış hattaki artışın ikinci çeyrek finansallarına yaratacağı potansiyel katkı nedeniyle olumlu buluyoruz. Ayrıca, Şirketin Medine ve Zagreb havalimanları hariç yurt dışı operasyonlarındaki gelişimi de pozitif yönde değerlendiriyoruz.

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelsiz Oran (İç Kaynaklardan %)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
SANKO	08.07.2019	11,1	90.000.000	100.000.000

Haftalık Ajanda

08 Temmuz 2019 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
8 Tem.	Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-758,9 mlr ¥	-98,2 mlr ¥
8 Tem.	Almanya	09:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)		0,3%	-1,9%
8 Tem.	Almanya	09:00	May.	Dış Ticaret Dengesi		17 mlr €	17,9 mlr €
9 Tem.	ABD	17:10		FED - Bullard'ın Konuşması			
9 Tem.	ABD	21:00		FED - Bostic'in Konuşması			
10 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	ÜFE - Yıllık %		0,4%	0,7%
10 Tem.	Çin	04:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %		2,7%	2,7%
10 Tem.	Çin	04:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		0,3%	0,6%
10 Tem.	ABD	17:00	May.	Toptan Stoklar - Aylık %		0,4%	0,4%
10 Tem.	ABD	17:00		FED Başkanı Powell'in Konuşması			
10 Tem.	ABD	20:30		FED - Bullard'ın Konuşması			
10 Tem.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanaqları (17-18 Haziran)			
11 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE - Aylık %		0,3%	0,3%
11 Tem.	Fransa	09:45	Haz.	TÜFE - Aylık %		0,2%	0,2%
11 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Cari Denge		0,2 mlr \$	-1,3 mlr \$
11 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE - Aylık %		0,0%	0,1%
11 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %		1,6%	1,8%
11 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			221 Bin
11 Tem.	ABD	17:00		FED Başkanı Powell'in Konuşması			
11 Tem.	ABD	18:10		Akşam saatlerinde FED üyelerinin konuşmaları takip edilecek.			
11 Tem.	ABD	21:00	Haz.	Hazine Bütçe Dengesi			-207,8 mlr \$
12 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		45,3 mlr \$	41,7 mlr \$
12 Tem.	Japonya	07:30	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %			2,3%
12 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %			-1,0%
12 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi - Yıllık %		-2,0%	-4,0%
12 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)		0,2%	-0,5%
12 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %		0,1%	0,1%
12 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %			1,8%

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

08 Temmuz 2019 Pazartesi

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	39.208	7,54	306	AL	EÜG	7,60	1%
GARAN	42.630	10,15	942	AL	EÜG	10,00	-1%
HALKB	7.588	6,07	348	AL	EPG	8,50	40%
ISCTR	29.700	6,60	206	AL	EÜG	6,78	3%
YKBK	22.469	2,66	144	AL	EÜG	2,51	-6%
ALBRK	1.080	1,20	16	TUT	EPG	1,38	15%
TSKB	2.296	0,82	20	AL	EÜG	1,17	43%
Cam							
ANACM	2.138	2,85	5	AL	EÜG	4,29	51%
SODA	6.400	6,40	42	AL	EÜG	10,38	62%
TRKCM	3.650	2,92	14	TUT	EPG	4,09	40%
Çimento							
CIMSA	873	6,46	2	TUT	EPG	9,03	40%
AKCNS	1.269	6,63	0	TUT	EPG	9,10	37%
BOLUC	384	2,68	1	TUT	EAG	4,30	60%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	13.129	19,43	29	TUT	EPG	21,00	8%
VESTL	3.771	11,24	109	AL	EÜG	8,95	-20%
Demir-Çelik							
EREGL	26.530	7,58	135	AL	EÜG	10,18	34%
KRDM	1.724	2,21	240	AL	EPG	3,25	47%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.970	1,97	5	AL	EÜG	2,35	19%
EKGYO	4.560	1,20	60	AL	EÜG	2,87	139%
ISGYO	968	1,01	3	TUT	EPG	1,06	5%
Havacılık							
TAVHL	9.038	24,88	30	AL	EÜG	38,00	53%
THYAO	18.409	13,34	831	AL	EÜG	25,40	90%
PGSUS	4.759	46,52	54	AL	EÜG	33,40	-28%
Holding							
KCHOL	45.038	17,76	73	AL	EÜG	19,50	10%
SAHOL	18.588	9,11	56	AL	EPG	10,60	16%
SISE	11.385	5,06	35	TUT	EPG	6,35	25%
Savunma							
ASELS	20.600	18,07	195	AL	EÜG	35,70	98%
OTKAR	2.695	112,30	4	TUT	EPG	110,00	-2%
Otomotiv							
FROTO	20.932	59,65	21	TUT	EPG	62,50	5%
TOASO	9.560	19,12	18	AL	EPG	25,55	34%
DOAS	1.133	5,15	7	TUT	EPG	5,00	-3%
Perakende							
BİZİM	412	6,86	1	AL	EÜG	11,20	63%
BİMAS	26.140	86,10	92	TUT	EPG	98,20	14%
MGROS	2.611	14,42	13	AL	EÜG	32,10	123%

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.