

09 Temmuz 2019 Salı

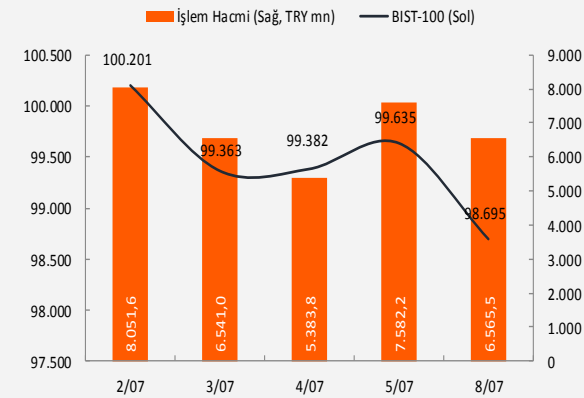
Piyasa Verileri

Endeksler		8 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	98.695,4	-0,9%	8,1%
BIST030	▼	124.012,2	-1,1%	8,5%
VIOP030 Endeks	▼	127,800	-0,8%	8,4%
FTSE	▼	7.549,3	-0,1%	12,2%
DJI	▼	26.806,1	-0,4%	14,9%
DAX	▼	12.543,5	-0,2%	18,8%
RTS	▲	1.399,6	0,1%	31,0%
Parite		8 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,7325	-0,1%	8,3%
EUR/TRY	▼	6,4331	-0,1%	6,1%
(\$+€)/TRY	▲	6,0675	1,5%	7,2%
EUR/USD	▲	1,1217	0,0%	-2,1%
Emtia		8 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	64,19	0,0%	18,5%
Bakır (\$/ton)	▼	2,66	-0,2%	-2,6%
Altın (\$/ons)	▼	1.397	-0,2%	9,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	15,07	0,1%	-3,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
INFO 19%	EGCYH -9%	GARAN 1317
EUKYO 19%	ETILR -9%	THYAO 730
FRIGO 13%	DAGI -8%	HALKB 389
KLMSN 11%	VERUS -7%	VAKBN 378
ETYAT 9%	LUKSK -6%	AKBNK 369

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftaya satışlarla 98.000 üzerinden başlayan endekste, 97.800 seviyesi görülmesi ardından hızlı bir toparlanma ile 99.000 görüldü. Bu seviyelerde kalmakta zorlanan endekste kapanış 98.695 seviyesinden gerçekleşti.

Asya tarafında gözlenen satışlar, günün devamında Avrupa ve ABD tarafına da yansdı. Yurt dışı endeksler günün genelinde satıcı seyrin ardından kapanışlarını da negatif bölgeden tamamladı.

Fed üyelerinin konuşmaları dışında bugün önemli bir veri akışı ve gündem bulunmamaktadır. Bu sabah Asya seansında Çin piyasaları satıcı, Japonya yatay seyreliyor. Avrupa ve ABD'de piyasalarında ise satıcı açılış bekliyoruz. Endeksin ise güne yatay başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Ekonomide düzenlemeler içeren "torba teklif" TBMM'ye sunuldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: KORDS, PGSUS
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	Tsi	Veri
ABD	17:10	FED - Bullard'ın Konuşması
ABD	21:00	FED - Bostic'in Konuşması

Ekonomide düzenlemeler içeren "torba teklif" TBMM'ye sunuldu

- Teklifte, varlık barışı uygulamasının süresinin 6 ay daha uzatılarak 31 Aralık 2019'a kadar yürürlükte olacağı,
- TCMB Kanunu'nda değişikliğe gidilerek, yedek akçenin kanunda belirtilen düşüşler yapıldıktan sonra %10 olarak ayrılması teklif edildi. Zorunlu karşılıklarla ilgili yalnızca pasif tarafına değil, aktif tarafına da bakmak suretiyle bu karşılıkların belirlenmesiyle ilgili Merkez Bankasına bazı yetkiler verilmesi teklif edildi.
- Düzenlemeyle yurt dışı çıkış harcının 15 TL'den 50 TL'ye çıkarılacağı,
- Ülkeye farklı şekilde sokulan ve klonlanmış bir IMEI numarasıyla kullanılan telefonların 4 ay içinde kullanıma kapatılacağı, 1 yıl içinde müracaat edip 250 TL yatırılması halinde bu telefonların sisteme entegre edileceği,
- Şirketlerin, 2 yıl içinde, kanunda belirtilen şartlar ve çerçeveler kapsamında müracaat etmeleri halinde belli başlı bazı teşviklerin olacağını ve borçların bankalar tarafından yapılandırılacağı belirtildi. **Kaynak:Dünya**

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Kordsa (KORDS):** Uzay ve havacılık endüstrisinin yanı sıra gelecek nesil ulaşım araçlarına da ileri kompozit materyaller sağlayan Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin satın alınmasına ilişkin olarak Rekabet Kurulu, Savunma Sanayi Ticaret Kontrol Müdürlüğü ve Yabancı Yatırımcılar Komitesi (CFIUS) onay değerlendirme sürecinin olumlu olarak sonuçlandığını bildirdi. Satınalma ile ilgili kapanış sürecinin 1 ay içerisinde tamamlanması beklenmektedir.
- **(+) Pegasus (PGSUS):** Şirketin Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %1 artışla 2,58 mn oldu (iç hat -%15,9, dış hat +%29,5). Söz konusu ayda Arzedilen Koltuk Km (ASK) yıllık bazda %11,9 artarken (iç hat -%19,6, dış hat +%31,6), doluluk oranı 0,9 puan artışla %85,8'e yükseldi (iç hat +1,2 puan, dış hat +3,1 puan). **Yorum:** Şirketin, dış hattaki performansı ile yüksek sezona güçlü başladığını görüyoruz. İkinci çeyrek finansallarına yapacağı pozitif katkıyı da göz önünde bulundurarak Haziran ayı trafik verilerini olumlu yönde değerlendiriyoruz.

Haftalık Ajanda

09 Temmuz 2019 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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'ın 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'ın 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%
15 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Yıllık %			
15 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Perakende Satışlar - Yıllık %			
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç19	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt.) %			1,4%
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç19	GSYH Yıllık %			6,4%
15 Tem.	ABD	15:30	Tem.	New York FED Sanayi Endeksi			
15 Tem.	Japonya			Tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			
15 Tem.	Türkiye			Tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

09 Temmuz 2019 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	39.000	7,50	305	AL	EÜG	7,60	1%
GARAN	41.664	9,92	945	AL	EÜG	10,00	1%
HALKB	7.613	6,09	340	AL	EPG	8,50	40%
ISCTR	29.205	6,49	203	AL	EÜG	6,78	4%
YKBNK	21.709	2,57	145	AL	EÜG	2,51	-2%
ALBRK	1.080	1,20	16	TUT	EPG	1,38	15%
TSKB	2.240	0,80	21	AL	EÜG	1,17	46%
Cam							
ANACM	2.115	2,82	5	AL	EÜG	4,29	52%
SODA	6.210	6,21	43	AL	EÜG	10,38	67%
TRKCM	3.575	2,86	14	TUT	EPG	4,09	43%
Çimento							
CIMSA	865	6,40	2	TUT	EPG	9,03	41%
AKCNS	1.248	6,52	0	TUT	EPG	9,10	40%
BOLUC	384	2,68	1	TUT	EAG	4,30	60%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.954	19,17	29	TUT	EPG	21,00	10%
VESTL	3.566	10,63	109	AL	EÜG	8,95	-16%
Demir-Çelik							
EREGL	26.355	7,53	134	AL	EÜG	10,18	35%
KRDMD	1.709	2,19	236	AL	EPG	3,25	48%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.960	1,96	6	AL	EÜG	2,35	20%
EKGYO	4.674	1,23	60	AL	EÜG	2,87	134%
ISGYO	978	1,02	3	TUT	EPG	1,06	4%
Havacılık							
TAVHL	8.908	24,52	30	AL	EÜG	38,00	55%
THYAO	17.857	12,94	819	AL	EÜG	25,40	96%
PGSUS	4.874	47,64	55	AL	EÜG	33,40	-30%
Holding							
KCHOL	44.733	17,64	72	AL	EÜG	19,50	11%
SAHOL	18.955	9,29	56	AL	EPG	10,60	14%
SISE	11.048	4,91	35	TUT	EPG	6,35	29%
Savunma							
ASELS	20.417	17,91	193	AL	EÜG	35,70	99%
OTKAR	2.688	112,00	4	TUT	EPG	110,00	-2%
Otomotiv							
FROTO	21.177	60,35	21	TUT	EPG	62,50	4%
TOASO	9.730	19,46	18	AL	EPG	25,55	31%
DOAS	1.159	5,27	8	TUT	EPG	5,00	-5%
Perakende							
BIZIM	406	6,76	1	AL	EÜG	11,20	66%
BIMAS	25.791	84,95	90	TUT	EPG	98,20	16%
MGROS	2.582	14,26	13	AL	EÜG	32,10	125%

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.