

24 Eylül 2019 Salı

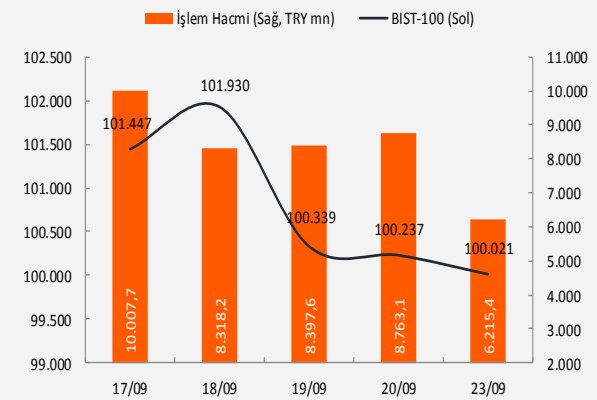
Piyasa Verileri

Endeksler		23 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	100.020,7	-0,2%	9,6%
BIST030	▼	123.780,3	-0,2%	8,3%
VIOP030 Endeks	▲	125,675	0,0%	4,0%
FTSE	▼	7.326,1	-0,3%	8,9%
DJI	▲	26.950,0	0,1%	15,5%
DAX	▼	12.342,3	-1,0%	16,9%
RTS	▼	1.373,5	-0,3%	28,5%
Parite		23 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	5,6984	-0,3%	8,5%
EUR/TRY	▼	6,2638	-0,4%	3,3%
(\$+€)/TRY	▼	6,0133	0,0%	6,2%
EUR/USD	▼	1,0991	0,0%	-4,1%
Emtia		23 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	64,30	-0,2%	18,7%
Bakır (\$/ton)	▲	2,61	1,3%	-4,3%
Altın (\$/ons)	▼	1.529	-0,2%	19,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	18,66	-0,3%	20,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KPHOL 20%	RODRG -20%	THYAO 681
ROYAL 19%	NIBAS -12%	GARAN 672
IEYHO 13%	ISGSY -9%	TTKOM 296
PEGYO 11%	EGCYH -8%	HALKB 265
EGCYO 8%	BURVA -8%	AKBNK 248

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Küresel piyasalardaki zayıf risk iştahı, jeopolitik riskler, ticaret gerilimleri ve büyüme endişeleri ile devam ederken, BIST100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %0,22 düşüyle 100.021 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksinin yataya yakın seviyelerden kapandığı günde sanayi endeksi %0,62 değer kaybederek BIST100'deki düşüşe öncülük etti.

Birleşmiş Milletler Genel Kurul toplantısından gelecek açıklamalar ve Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın ABD'deki temasları odak noktasında olmaya devam ediyor. Basında yer alan bir habere göre, ABD'nin Türkiye ile ticaret hacmini 100 mlr \$'a ulaştıracak adımlar atması beklenirken, bu kapsamda F-35'lerin satışının tekrardan gündeme gelmesi, çelik ve alüminyum vergilerinin düşürülmesi, serbest ticaret anlaşması ve Patriot'ların gerçekleştirilmesi ihtimalleri üzerinde duruluyor. ABD ile ticaret hacminin artırılmasına yönelik söz konusu haber akışı ile somut adımlar atılacağına yönelik artan beklentiler, TL varlıklara yönelik risk iştahını olumlu yönde etkileyebilir.

Veri ajandasında bugün yurt dışında Almanya'nın IFO iş ortamı güven endeksi öne çıkarken, yurt içinde ise eylül ayı kapasite kullanım oranı ve sektörel güven endeksleri ile ekonomik aktivitenin 3.çeyrek performansına yönelik öncü sinyalleri takip edeceğiz. Bu sabah Asya borsaları ve ABD vadeli işlemlerde etkili olan pozitif seyrin ve ABD'nin Türkiye ile ticaret hacmini artıracakları haberlerinin desteğiyle BIST100 endeksinin güne yükselişle başlamasını bekliyoruz. Endekste 100.600 direncinin aşılması halinde ilk hedef 103.000.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: EKGYO, OZKGY, SISE, SODA, TRKCM
- Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri: ENKAI
- Sermaye Hareketleri: DERIM
- Temettü Ödemeleri: AKMGY
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi		102,5
Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı		76,6%
Türkiye	10:00	Eyl.	Sektörel Güven Endeksleri		
Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		94,3
ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		
ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi	134,0	135,1

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Kısa Kısa Haberler

- (=) Emlak Konut GYO (EKGYO), (=) Özak GYO (OZKGY): Emlak Konut GYO yaptığı açıklamada, portföyünde yer alan “Büyükyalı İstanbul” projesindeki 774 Ada 83 Parselde yer alan bazı bloklarda revizyona gidildiğini, konut sayısı değişmeyecek ve 68 olan ticari ünite sayısının 76 adet olacak şekilde tadilat yapı ruhsatlarının alındığını bildirdi. Böylece projedeki toplam bağımsız bölüm sayısı 1662’den 1670’e çıkmıştır.
- (=) Şişecam (SISE), (=) Soda Sanayii (SODA): Şişecam yaptığı açıklamada, Soda Sanayii (SODA) payları ile ilgili olarak 20 Eylül’de 5,71-5,79 TL fiyat aralığından toplam 1 mn, 23 Eylül’de ise 5,77-5,81 TL fiyat aralığından 1 mn nominal tutarlı alış işlemleri gerçekleştirdiğini bildirdi. Bu işlemlerle birlikte şirketin Soda Sanayii sermayesindeki payı %61,22 seviyesine ulaşmıştır.
- (=) Şişecam (SISE), (=) Trakya Cam (TRKCM): Şişecam yaptığı açıklamada, Trakya Cam Sanayii (TRKCM) payları ile ilgili olarak 23 Eylül’de 2,81-2,85 TL fiyat aralığından toplam 3,34 mn nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirdiğini duyurdu. Bu işlemle birlikte şirketin Trakya Cam Sanayii sermayesindeki payı %69,91’e çıkmıştır.

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (23 Eylül)			Toplam				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENKAI	Enka İnşaat	0,2	1,4	5,6	2,7	15,4	5,6	0,1%	27,5%	20,6%

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelli Oran (%)	Rüçhan Fiyat (TL)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)
DERIM	24.09.2019	400,00	2,00	5.400.000	27.000.000

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AKMGY	24.09.2019	0,85	0,85	4,2%	29.03.2019

Haftalık Ajanda

24 Eylül 2019 Salı

Tarih	Ülke	Tsi	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			102,5
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı			76,6%
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sektörel Güven Endeksleri			
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			94,3
24 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			
24 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi		134,0	135,1
25 Eyl.	Japonya	02:50		Para Politikası Toplantı Tutanakları			
25 Eyl.	ABD	15:00		Fed üyeleri Evans, George ve Kaplan konuşma yapacak			
25 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		653 bin	635 bin
26 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00		Avrupa Merkez Bankası (AMB) Aylık Rapor			
26 Eyl.	ABD	15:30	2Ç19	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		2,0%	2,0%
26 Eyl.	ABD	15:30	2Ç19	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele %			1,7%
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,2%
26 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			208 bin
26 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			
26 Eyl.	ABD	18:00	Eyl.	Kansas City Fed İmalat Endeksi			-6,0
26 Eyl.	ABD			Akşam saatlerinde Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek			
27 Eyl.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		0,5%	0,6%
27 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	Sanayi Kârları -Yıllık %			2,6%
27 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomi Güven Endeksi			87,1
27 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-1,2%	2,0%
27 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		92,1	
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Perakende Satışlar - Aylık %			
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %			
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat			
30 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			
30 Eyl.	Almanya	10:55	Eyl.	İşsizlik Oranı %			
30 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			
30 Eyl.	İngiltere	11:30	2Ç19	GSYH Çeyreksele %			
30 Eyl.	İngiltere	11:30	2Ç19	Cari Denge			
30 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			
30 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE - Aylık %			
30 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

24 Eylül 2019 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	38.272	7,36	338	AL	EÜG	8,60	17%
GARAN	39.186	9,33	1.121	AL	EÜG	11,45	23%
HALKB	7.838	6,27	371	AL	EPG	8,50	36%
ISCTR	26.055	5,79	203	AL	EÜG	7,43	28%
YKBK	19.682	2,33	168	AL	EÜG	3,13	34%
ALBRK	1.188	1,32	15	TUT	EPG	1,38	5%
TSKB	2.548	0,91	23	AL	EÜG	1,17	29%
Cam							
ANACM	2.205	2,94	9	AL	EÜG	4,29	46%
SODA	5.790	5,79	70	AL	EÜG	9,08	57%
TRKCM	3.525	2,82	24	TUT	EPG	4,09	45%
Çimento							
CIMSA	967	7,16	2	TUT	EPG	7,92	11%
AKCNS	1.244	6,50	1	TUT	EPG	8,54	31%
BOLUC	362	2,53	2	TUT	EAG	3,87	53%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.433	18,40	49	TUT	EPG	21,00	14%
VESTL	3.338	9,95	83	TUT	EPG	11,09	11%
Demir-Çelik							
EREGL	22.855	6,53	147	AL	EÜG	9,62	47%
KRDM	1.646	2,11	202	AL	EPG	2,88	36%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.790	1,79	12	AL	EÜG	2,35	31%
EKGYO	4.978	1,31	92	AL	EÜG	2,05	57%
ISGYO	901	0,94	6	TUT	EPG	1,06	13%
Havacılık							
TAVHL	8.370	23,04	29	AL	EÜG	38,00	65%
THYAO	15.732	11,40	1.096	AL	EÜG	18,30	61%
PGSUS	6.204	60,65	161	TUT	EPG	52,70	-13%
Holding							
KCHOL	45.621	17,99	59	TUT	EÜG	20,60	15%
SAHOL	18.139	8,89	58	AL	EPG	10,60	19%
SISE	10.080	4,48	34	TUT	EPG	6,02	34%
Savunma							
ASELS	21.136	18,54	318	AL	EÜG	30,00	62%
OTKAR	3.139	130,80	6	AL	EÜG	160,00	22%
Otomotiv							
FROTO	20.335	57,95	19	TUT	EPG	62,50	8%
TOASO	9.310	18,62	17	TUT	EPG	20,50	10%
DOAS	1.373	6,24	18	TUT	EPG	5,00	-20%
Perakende							
BİZİM	486	8,10	2	AL	EÜG	11,20	38%
BİMAS	29.996	49,40	101	TUT	EPG	49,10	-1%
MGROS	3.657	20,20	23	AL	EÜG	26,40	31%

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 AKÇA	Müdür Yardımcısı	Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler
Nazlıcan ŞAHAN ŞAVUR	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.