Günlük Strateji Bülteni

08 Ekim 2019 Salı

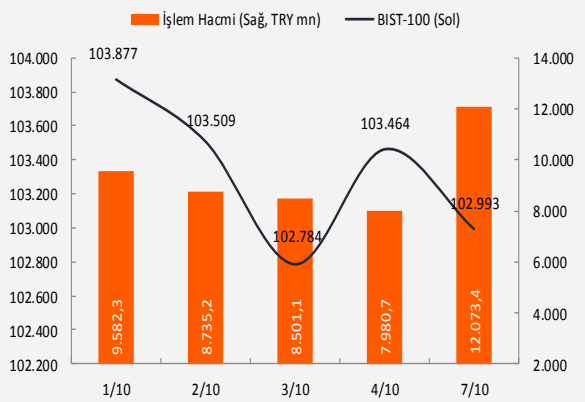
Piyasa Verileri

Endeksler		7 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	102.993,2	-0,5%	12,8%
BIST030	▼	127.276,6	-0,5%	11,3%
VIOP030 Endeks	▼	128,200	-0,4%	6,1%
FTSE	▲	7.197,9	0,6%	7,0%
DJI	▼	26.478,0	-0,4%	13,5%
DAX	▲	12.097,4	0,7%	14,6%
RTS	▲	1.320,3	0,7%	23,5%
Parite		**7 Ekim**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	5,8437	0,2%	9,1%
EUR/TRY	▲	6,4170	0,2%	5,8%
($+€)/TRY	▲	6,0475	1,2%	6,8%
EUR/USD	▲	1,0980	0,1%	-4,2%
Emtia		**7 Ekim**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▲	59,07	0,6%	9,0%
Bakır ($/ton)	▲	2,58	0,6%	-5,4%
Altın ($/ons)	▼	1.497	-0,5%	16,8%
Gümüş ($/ons)	▼	17,48	-0,3%	12,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(mn TL)
YBTAS	20%	NIBAS	-20%	THYAO	2851
MRDIN	20%	PKENT	-9%	GARAN	1542
COSMO	13%	TSPOR	-8%	HALKB	851
SANKO	12%	EGCYO	-7%	AKBNK	455
HUBVC	10%	AVHOL	-7%	KRDMD	414

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Yurt dışı piyasalar ticaret görüşmeleri öncesinde taraflardan gelen karışık sinyallerin etkisiyle yön arayışını sürdürürken, BIST100 endeksi ise Suriye kaynaklı gelişmelere bağlı olarak gün içinde 102.500-105.200 aralığında dalgalı bir seyir izledi. ABD'li kaynaklardan gelen Türkiye'nin Suriye operasyonu ile ilgili farklı açıklamalar, kur ve CDS primlerinde yükseliş getirirken, endekste satışların gün sonunda arttığını izledik. Günün kapanışı %0,45 gerilemeyle 102.993 seviyesinden gerçekleşirken, gün içinde %2'nin üzerinde yükseliş gözlenen bankacılık endeksi günü %1,72 kayıpla tamamladı, sanayi endeksi ise %0,15 artışla kapandı. İşlem hacmi ise 12 mlr TL'yi aşarak yıl içi rekorunu yeniledi.

ABD Başkanı Trump'ın azil süreci ve ticaret görüşmelerinin kapsamı ile ilgili haber akışları küresel piyasalarda dün de karışık seyirler izlememizde etkili oldu. ABD'de endeksler satışlarla başladığı günü yine negatif bölgede tamamlarken, Avrupa piyasaları ise pozitif kapandı.

Fed başkanı Powell'ın bugün yapacağı açıklamalara odaklanacak olan piyasalar, 10 Ekim tarihinde başlayacak ticaret görüşmeleri öncesinde temkinli iyimser seyrini sürdürmeye çalışacak. Sabah Asya piyasalarında pozitif seyirler gözlenirken, Avrupa piyasalarının da açılışında alıcılı bir seyir görmeyi bekliyoruz. ABD piyasalarının ise dün gözlenen satışların ardından bugüne toparlanarak başlaması bekleniyor. Suriye kaynaklı haber akışları sonrasında dün endekste gözlenen satışların bu sabah açılışta da BIST100 üzerinde etkili olmasını, günün devamında ise yine Suriye ile ilgili gelişmelere odaklı ve 101.700 üzerinde tutunmaya çalışan bir endeks görebileceğimizi düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Hazine nakit dengesi eylül ayında 21,7 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** Havacılık Sektörü
- **Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri:** ENKAI
- **Haftalık Ajanda**
- **Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)	-0,4%	-0,6%
Fransa	09:45	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		
ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Aylık %	0,1%	0,1%
ABD	20:35		Fed üyesi Evans konuşma yapacak		
ABD	20:50		Fed başkanı Powell konuşma yapacak		

Hazine nakit dengesi eylül ayında 21,7 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre hazine nakit dengesi eylül ayında 21,7 mlr TL açık verdi. Faiz dışı denge ise 10,6 mlr TL açık verdi. Hazine'nin eylül ayında yüksek açık vermesinde, gelirlerinin bir önceki yılın aynı ayına göre %5,2 düşüş göstermesi etkili oldu. Giderler bir önceki yılın aynı ayına göre %14,2 artarken, faiz dışı giderler ise %16,1 artış gösterdi.
- Hazine eylül ayında 11,4 mlr TL net iç borçlanma gerçekleştirirken, 530 mn TL dış borç ödemesi gerçekleştirdi. Ocak-Eylül döneminde Hazine'nin toplam nakit açığı 89,8 mlr TL oldu. Bir önceki yılın aynı döneminde açık 49,5 mlr TL seviyesinde bulunuyordu.

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Havacılık Sektörü:** Basında yer alan bir habere göre, iç hat uçak biletlerinde tavan fiyatın, bayram ve özel gün ayrımı yapılmadan tek yönde 450 TL'yi aşamayacağı belirtildi. ***Yorum:*** *İç hat uçak biletlerinde daha önce 352 TL olarak uygulanan tavan fiyatın 450 TL'ye yükseltilmesini havayolu şirketlerinin (THYAO ve PGSUS) iç hattaki kârlılıkları açısından destekleyici buluyoruz.*

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (7 Ekim)			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	1,0	6,1	5,8	7,3	41,3	5,7	0,1%	72,5%	55,0%

Haftalık Ajanda

08 Ekim 2019 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
8 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		36,4 mlr ¥	-74,5 mlr ¥
8 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat Dışı		52,0	52,1
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)		-0,4%	-0,6%
8 Eki.	Fransa	09:45	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			
8 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,1%	0,1%
8 Eki.	ABD	20:35		Fed üyesi Evans konuşma yapacak			
8 Eki.	ABD	20:50		Fed başkanı Powell konuşma yapacak			
9 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Toptan Stoklar - Aylık %		0,4%	0,4%
9 Eki.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları			
10 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,0%	-0,3%
10 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			21,4 mlr €
10 Eki.	Fransa	09:45	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %			0,3%
10 Eki.	İngiltere	11:30	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,1%
10 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE - Aylık %		0,1%	0,1%
10 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %		1,9%	1,7%
10 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			219 bin
10 Eki.				ABD ile Çin arasında ticaret görüşmeleri başlayacak			
11 Eki.	ABD	00:30		Fed üyeleri Bostic ve Mesters'ın konuşmaları takip edilecek			
11 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE - Aylık %		0,0%	0,0%
11 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE - Yıllık %		1,2%	1,2%
11 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Cari Denge			1,16 mlr $
11 Eki.	ABD	15:00		Fed üyesi Kashkari konuşma yapacak			
11 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		92,0	93,2
11 Eki.	ABD	20:15		Fed üyeleri Rosengren ve Kaplan konuşma yapacak			
14 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %			4,3%
14 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Yıllık %			-1,2%
14 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)			-0,4%

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

Rapora ulaşmak için tıklayınız.

Takip Listesi

08 Ekim 2019 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	40.144	7,72	346	AL	EÜG	8,60	11%
GARAN	41.118	9,79	1.126	AL	EÜG	11,45	17%
HALKB	7.738	6,19	397	AL	EPG	8,50	37%
ISCTR	27.225	6,05	208	AL	EÜG	7,43	23%
YKBNK	19.597	2,32	172	AL	EÜG	3,13	35%
ALBRK	1.215	1,35	19	TUT	EPG	1,38	2%
TSKB	2.548	0,91	22	AL	EÜG	1,17	29%
Cam							
ANACM	2.438	3,25	9	AL	EÜG	4,29	32%
SODA	5.780	5,78	66	AL	EÜG	9,08	57%
TRKCM	3.575	2,86	28	TUT	EPG	4,09	43%
Çimento							
CIMSA	994	7,36	3	TUT	EPG	7,92	8%
AKCNS	1.279	6,68	1	TUT	EPG	8,54	28%
BOLUC	380	2,65	2	TUT	EAG	3,87	46%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.602	18,65	51	TUT	EPG	21,00	13%
VESTL	3.298	9,83	67	TUT	EPG	11,09	13%
Demir-Çelik							
EREGL	23.240	6,64	153	AL	EÜG	9,62	45%
KRDMD	1.685	2,16	197	AL	EPG	2,88	33%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.820	1,82	17	AL	EÜG	2,35	29%
EKGYO	5.054	1,33	97	AL	EÜG	2,05	54%
ISGYO	920	0,96	6	TUT	EPG	1,06	10%
Havacılık							
TAVHL	8.632	23,76	33	AL	EÜG	38,00	60%
THYAO	16.532	11,98	1.197	AL	EÜG	18,30	53%
PGSUS	6.302	61,60	169	TUT	EPG	52,70	-14%
Holding							
KCHOL	48.436	19,10	63	TUT	EÜG	20,60	8%
SAHOL	18.853	9,24	65	AL	EPG	10,60	15%
SISE	9.945	4,42	37	TUT	EPG	6,02	36%
Savunma							
ASELS	21.683	19,02	346	AL	EÜG	30,00	58%
OTKAR	3.307	137,80	6	AL	EÜG	160,00	16%
Otomotiv							
FROTO	21.195	60,40	21	TUT	EPG	62,50	3%
TOASO	11.270	22,54	21	TUT	EPG	20,50	-9%
DOAS	1.786	8,12	27	TUT	EPG	5,00	-38%
Perakende							
BIZIM	580	9,67	2	AL	EÜG	11,20	16%
BIMAS	29.170	48,04	98	TUT	EPG	49,10	2%
MGROS	3.780	20,88	25	AL	EÜG	26,40	26%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

Vakıf Yatırım

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 AKCA	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 ISTANBUL
+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 dayanılarak 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.*