

10 Ekim 2019 Perşembe

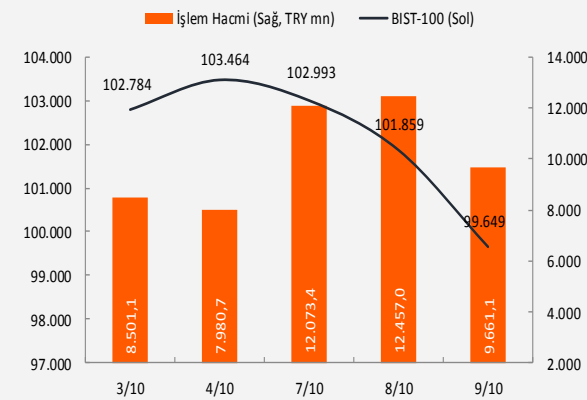
Piyasa Verileri

Endeksler		9 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	99.648,7	-2,2%	9,2%
BIST030	▼	123.623,6	-2,2%	8,1%
VIOP030 Endeks	▼	124,750	-2,1%	3,2%
FTSE	▲	7.166,5	0,3%	6,5%
DJI	▲	26.346,0	0,7%	12,9%
DAX	▲	12.094,3	1,0%	14,5%
RTS	▲	1.317,5	0,9%	23,3%
Parite		9 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,8742	0,1%	10,8%
EUR/TRY	▲	6,4620	0,3%	6,6%
(\$+€)/TRY	▲	6,1423	1,0%	8,5%
EUR/USD	▲	1,0988	0,2%	-4,1%
Emtia		9 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	58,49	-0,2%	8,0%
Bakır (\$/ton)	▲	2,57	0,6%	-5,7%
Altın (\$/ons)	▼	1.513	0,0%	18,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	17,86	0,3%	14,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
LIDFA 15%	UMPAS -10%	GARAN 1393
AYCES 13%	POLTK -9%	THYAO 1371
KPHOL 11%	YESIL -9%	ISFIN 736
GLRYH 11%	KLNMA -9%	HALKB 608
SALIX 7%	RODRG -9%	AKBNK 529

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dün saat 16:00 itibarıyla Suriye'nin kuzeyinde güvenli bölge oluşturulması adına Barış Pınarı Harekâtı başladı. Harekât öncesinde BIST100 endeksinde gözlenen satışlar, harekâtın başladığı haberi ardından yabancı ağırlıklı işlem yapan kurumlardan gelen satışlarla birlikte derinleşti. Gün içinde 99.600-102.600 aralığında dalgalanan endeks %2,17 kayıpla günü 99.649 seviyesinden tamamladı. Kur ve CDS'de yükseliş devam ederken, bankacılık endeksinde %3,1, sanayi endeksinde ise %2,2 düşüş gerçekleşti.

Küresel piyasalar ise ticaret görüşmeleri öncesinde pozitif seyrini sürdürdü. Dün açıklanan Fed tutanaklarında üyelerin, ticaret görüşmeleri ve küresel zayıflığa ilişkin endişelerinin arttığı vurgulanırken, parasal gevşemenin sonlandırılmasına ilişkin tartışmaların öne çıktığı görüldü. Hem Avrupa hem de ABD piyasaları günü yükselerek tamamladı.

Bugün başlaması beklenen ABD-Çin ticaret görüşmeleri öncesinde vadeli endeksler Avrupa ve ABD piyasalarında yatay açılışa işaret ederken, Asya piyasaları ise hafif alıcılı seyretilmektedir. Bugünün en önemli veri akışı ABD'de açıklanacak TÜFE olacaktır. Suriye'ye harekâtın başlaması ardından ABD'de Cumhuriyetçi ve Demokrat senatörlerin, Türkiye'ye yönelik yaptırım uygulanması amacıyla tasarı hazırladığı haberleriyle endekste satıcılı bir açılış bekliyoruz. Gün içinde harekât ile ilgili gelecek haber akışlarına bağlı olarak endekste 98.000-101.000 aralığında dalgalı seyrin süreceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: PGSUS
- Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri: ENKAİ
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		21,4 mlr €
Fransa	09:45	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %		0,3%
İngiltere	11:30	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,1%
ABD	15:30	Eyl.	TÜFE - Aylık %	0,1%	0,1%
ABD	15:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %	1,9%	1,7%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		219 bin
ABD ile Çin arasında ticaret görüşmeleri başlayacak					

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Pegasus (PGSUS)**: Şirketin eylül ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %0,7 düşüşle 2,74 mn oldu (iç hat -%10,2, dış hat +%12). Söz konusu ayda toplam Arzedilen Koltuk Km (ASK) yıllık bazda %7,4 artarken (iç hat -%16,2, dış hat +%20,6), doluluk oranı 1,4 puan artışla %87,1'e yükseldi (iç hat +3,9 puan, dış hat +0,5 puan). **Yorum:** Daha önce açıklanan DHMİ verileri ile beklentiler doğrultusunda gerçekleşen eylül ayı trafik verilerinin hisse performansına etkisinin "nötr" olmasını bekliyoruz.

Açıklanan Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	Günlük (9 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	5,9	5,9	8,8	50,1	5,7	0,2%	87,5%	66,7%

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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'in 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%
15 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %			2,8%
15 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			-0,8%
15 Eki.	Japonya	07:30	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %			
15 Eki.	Fransa	09:45	Eyl.	TÜFE - Yıllık %			
15 Eki.	Türkiye	10:00	Tem.	İşsizlik Oranı			13,0%
15 Eki.	Türkiye	11:00	Eyl.	Bütçe Dengesi			0,6 mlr TL
15 Eki.	İngiltere	11:30	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			3,8%
15 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	Zew Cari Endeksi			-19,9
15 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			-22,5
15 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			-22,4
15 Eki.	ABD	15:30	Eki.	New York FED Sanayi Endeksi			2,0
16 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları			111 bin
16 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	TÜFE - Aylık %			0,4%
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			24,8 mlr €
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE - Aylık %			0,1%
16 Eki.	Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi - Aylık %			1,9%
16 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar - Aylık%			0,4%

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

Rapora ulaşmak için [tıklayınız.](#)

Takip Listesi

10 Ekim 2019 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	38.844	7,47	347	AL	EÜG	8,60	15%
GARAN	39.354	9,37	1.137	AL	EÜG	11,45	22%
HALKB	7.175	5,74	400	AL	EPG	8,50	48%
ISCTR	26.145	5,81	208	AL	EÜG	7,43	28%
YKBK	19.006	2,25	171	AL	EÜG	3,13	39%
ALBRK	1.143	1,27	20	TUT	EPG	1,38	9%
TSKB	2.464	0,88	22	AL	EÜG	1,17	33%
Cam							
ANACM	2.378	3,17	9	AL	EÜG	4,29	35%
SODA	5.720	5,72	66	AL	EÜG	9,08	59%
TRKCM	3.525	2,82	30	TUT	EPG	4,09	45%
Çimento							
CIMSA	985	7,29	3	TUT	EPG	7,92	9%
AKCNS	1.244	6,50	1	TUT	EPG	8,54	31%
BOLUC	374	2,61	2	TUT	EAG	3,87	48%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	12.177	18,02	51	TUT	EPG	21,00	17%
VESTL	3.314	9,88	65	TUT	EPG	11,09	12%
Demir-Çelik							
EREGL	22.925	6,55	153	AL	EÜG	9,62	47%
KRDMD	1.615	2,07	197	AL	EPG	2,88	39%
Gayrimenkul							
TRGYO	1.580	1,58	18	AL	EÜG	2,35	49%
EKGYO	4.826	1,27	97	AL	EÜG	2,05	62%
ISGYO	872	0,91	6	TUT	EPG	1,06	16%
Havacılık							
TAVHL	8.697	23,94	34	AL	EÜG	38,00	59%
THYAO	16.063	11,64	1.235	AL	EÜG	18,30	57%
PGSUS	6.133	59,95	172	TUT	EPG	52,70	-12%
Holding							
KCHOL	46.686	18,41	66	TUT	EÜG	20,60	12%
SAHOL	18.343	8,99	66	AL	EPG	10,60	18%
SISE	9.473	4,21	38	TUT	EPG	6,02	43%
Savunma							
ASELS	20.839	18,28	351	AL	EÜG	30,00	64%
OTKAR	3.199	133,30	7	AL	EÜG	160,00	20%
Otomotiv							
FROTO	20.967	59,75	21	TUT	EPG	62,50	5%
TOASO	11.000	22,00	22	TUT	EPG	20,50	-7%
DOAS	1.641	7,46	29	TUT	EPG	5,00	-33%
Perakende							
BİZİM	582	9,70	2	AL	EÜG	11,20	15%
BİMAS	29.146	48,00	97	TUT	EPG	49,10	2%
MGROS	3.619	19,99	26	AL	EÜG	26,40	32%

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 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 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.