

11 Temmuz 2018 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	10 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▼ 96.274,7	-3,0%	-16,5%
BIST030	▼ 118.263,2	-3,2%	-16,8%
VIOP30 Endeks	▼ 121,375	-2,9%	-17,2%
S&P 500	▲ 2.793,8	0,3%	4,5%
DJI	▲ 24.919,7	0,6%	0,8%
DAX	▲ 12.609,9	0,5%	-2,4%
RTS	▲ 1.202,4	0,8%	4,2%

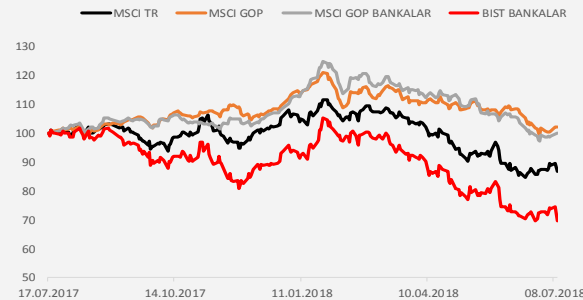
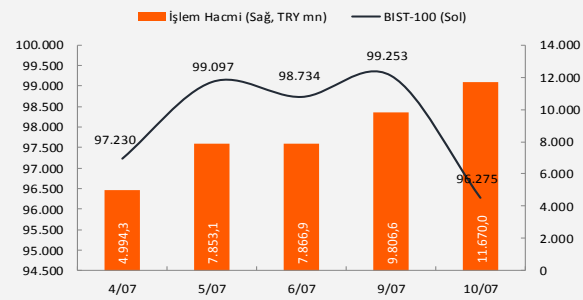
Parite	10 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 4,7179	0,0%	24,2%
EUR/TRY	▼ 5,5339	-0,1%	21,7%
(\$+€)/TRY	▼ 5,1249	-0,1%	22,9%
EUR/USD	▼ 1,1725	-0,1%	-2,3%

Emtia	10 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼ 78,2	-0,8%	20,8%
Bakır (\$/ton)	▼ 6.332,5	-0,9%	-12,6%
Altın (\$/ons)	▼ 1.250,9	-0,3%	-4,2%
Gümüş (\$/ons)	▼ 15,9	-0,6%	-5,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
SNKRN 20%	UFUK -11%	GARAN 2599
SAFKR 9%	ANHYT -11%	THYAO 2065
ITTFH 4%	IZFAS -9%	ASELS 1875
TAVHL 4%	GARAN -8%	KRDMD 765
TKNSA 4%	IHGZT -8%	AKBNK 398

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla 97.600 seviyesi üzerinden başlayan endeks, günün genelinde de satış baskısı altında kalırken, 95.851 seviyesine kadar gerileme sürdü. Endeksin kapanışı ise 96.275 seviyesinden gerçekleşti.

Piyasalarda dikkatlerin şirket karlılıklarına çevrilmesiyle ABD piyasaları olumlu seyrini sürdürdü. ABD'de dün PepsiCo ile bilanço açıklama dönemi başlarken, 13 Temmuz'daki Wells Fargo, JP Morgan ve Citigroup bilançoları yakından izlenecek. Dün Avrupa tarafında ise İngiltere'de meydana gelen siyasi gelişmeler takip edilirken, borsalar yükselişler gösterdi ve böylece gösterge endeks değer artışı 6. güne taşınmış oldu.

Bugün yurt içinde cari denge açıklanacak. Piyasanın beklentisi mayıs ayında 5,3 mlr \$ cari açık verileceği yönünde bulunuyor. Avro Bölgesi'nde AMB Başkanı Draghi'nin konuşması takip edilecek. ABD'de ise ÜFE verileri ve Fed üyesi Williams'ın konuşması izlenecek. ABD'nin ek vergi getireceği 200 mlr \$'lık Çin ürünlerinin listesini açıklamasıyla birlikte sabah saatlerinde Çin ve Japonya'da satışlar görüyoruz. Avrupa ve ABD'de de satıcılar başlangıçlar beklenmektedir. BIST'in de yurt dışındaki olumsuz havaya paralel satıcılar açılması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- S&P analisti Frank Gill Türkiye'ye yönelik değerlendirmelerde bulundu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS) hisse alım işlemleri (=)
- Kısa Kısa Haberler: Savunma sektörü, Turizm/Havacılık sektörü, EKGYO, PGSUS, THYAO
- Temettü Ödemeleri: EGPRO
- Sermaye Hareketleri: BEYAZ

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	May.	Cari Denge	-5,30 mlr \$	-5,43 mlr \$
Avro Bölgesi	10:00		AMB Başkanı Draghi'nin konuşması		
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %	0,20%	0,50%
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %	3,10%	3,10%
ABD	23:30		Fed Williams konuşması		

S&P analisti Frank Gill Türkiye'ye yönelik değerlendirmelerde bulundu

- Türkiye'nin yabancı ve yerel para cinsi kredi notlarını "negatif" durumda tutan S&P, seçimler ardından Türkiye'deki siyasi gelişmeleri yakından izlediklerini belirtti. Önümüzdeki dönemde olağanüstü hal, maliye politikası ve büyümeye yönelik politikaların takip edileceğini ifade eden kuruluş, ekonomiyi destekleyici önlemlerin kamu borcunu artırıcı etkisinin olabileceğine dikkat çekti. **Kaynak: Reuters**

11 Temmuz 2018 Çarşamba

Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS) hisse alım işlemleri (=)

- Şirket 9 Temmuz 2018 itibarıyla, 8 Mayıs 2018'de açıkladığı hisse geri alım programı çerçevesinde 2,33 mn adet, 152,1 mn TL'lik hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.
- Önceki programlarda yapılan geri alımlarla birlikte toplam hisse alımı 3,6 mn adete, ödenmiş sermayeye oranı ise %1,17'e ulaşmıştır. Bim hisse geri alım programı ile 3 mn adet payın azami 225 mn TL bedel ile alınmasını planlanmaktaydı. Program çerçevesinde azami 771 bin adet alınabilecektir.

Tarih	Alınan Adet		Kapanış (TL)	Ortalama Alım Fiyatı (TL)		Alınan Tutar (TL)		Sermayedeki Payı (%)
	İlgili gün	Toplam		İlgili gün	Toplam	İlgili gün	Toplam	
03.07.2018	70.000	2.228.062	66,80	66,70	65,16	4.669.000	145.169.931,15	1,14%
04.07.2018	5.000	2.233.062	69,10	67,70	65,16	338.500	145.508.431,15	1,14%
05.07.2018	15.000	2.248.062	70,40	69,55	65,19	1.043.250	146.551.681,15	1,14%
06.07.2018	20.000	2.268.062	69,30	68,95	65,22	1.378.969	147.930.650,40	1,15%
09.07.2018	60.000	2.328.062	68,30	68,98	65,32	4.138.750	152.069.400,40	1,17%

Kısa Kısa Haberler:

- Savunma sektörü:** NATO'nun yayınladığı üye ülkelerin savunma harcamalarına ilişkin 2018 yılı tahmini verilerine göre, NATO üyesi ülkelerin 2018 yılında savunmaya toplam 1,01 trilyon \$ ayracağı, Türkiye'nin ise toplam 15,2 mlr \$'lık savunma harcaması gerçekleştireceği belirtildi. (Kaynak: Dünya)
- Turizm/Havacılık sektörü:** Yeni Kültür ve Turizm Bakanı Sayın Mehmet Ersoy, hedeflerinin gelir grubu yüksek turistleri Türkiye'ye getirmek olduğunu belirtti. (Kaynak: Sabah) **Yorum:** *Turizm sektörüne yönelik destekleyici politikaların önümüzdeki dönemde de devam edeceğini teyit eden söz konusu açıklamayı turizm ve havacılık sektörü açısından olumlu buluyoruz.*
- (=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Emlak Konut Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu üyesi Murat Kurum'un Çevre ve Şehircilik Bakanı olarak atandığı için bu görevlerinden istifa ettiği açıklandı. Şirket ayrıca yaptığı diğer açıklamada, SPK karar tarihinden itibaren bir yıl içinde 2 mlr TL'ye kadar nominal değerde, TL cinsinden yurt içinde gerçekleştirilmesi planlanan kira sertifikaları ihraç işlemleri için yetkilendirme yaptığını duyurdu.
- (+) Pegasus (PGSUS):** Şirketin Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %9,2 artarak 2,56 mn oldu (iç hatlar +%9,8, dış hatlar +%7,3). Bu dönemde arzedilen koltuk km yıllık bazda %5,5 artarken (iç hatlar +%3,3, dış hatlar +%4,4), yolcu doluluk oranı yıllık bazda 3,6 puan artarak %84,9'a yükseldi (iç hatlar +5,4 puan, dış hatlar +1,4 puan). **Yorum:** *İç hatlar yolcu doluluk oranındaki artışı dikkat çekici bulmakla birlikte yüksek sezonda olumlu seyre işaret eden Haziran verilerini hisse fiyatı açısından destekleyici buluyoruz.*
- (+) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirketin Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %10,6 artarak 6,3 mn oldu (yurt içi +%14,5, yurt dışı +%7,8). Bu dönemde arzedilen koltuk km yıllık bazda %4,7 artarken (yurt içi +%12,6, yurt dışı +%3,5), yolcu doluluk oranı 2,6 puan artarak %79'a yükseldi (yurt içi +1,4 puan, yurt dışı +2,7 puan). Ayrıca, Dünya gazetesinde yer alan bir habere göre Şirketin, Macau Uluslararası Havalimanı ile görüşmelere başladığı ve ticari uçuş rotasına bu özerk bölgeyi de eklemek istediği belirtiliyor. **Yorum:** *Yüksek sezona ilişkin gerek yurt içi gerekse de yurt dışı yolcu doluluk oranlarında kaydedilen iyileşmenin hisse performansına olumlu yansımaları bekliyoruz.*

Bugün temettü ödemesi yapacak şirketler

Hisse Adı	Tarih	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
EGPRO	11.07.2018	0,15	0,14	1,5%	24.04.2018

Sermaye Hareketleri

Hisse Adı	Tarih	Bedelsiz Oran (Kar Payından, %)	Bedelsiz Oran (İç Kaynaklardan %)	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)
BEYAZ	11.07.2018	29,1	90,9	45.312.500	99.687.500

Haftalık Ajanda

11 Temmuz 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	Tsi	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	ÜFE - Yıllık %		2,80%	2,70%
11 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Cari Denge			-5,43 mlr \$
11 Tem.	Avro Bölgesi	10:00		AMB Başkanı Draghi'nin konuşması			
11 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %		0,20%	0,50%
11 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		3,10%	3,10%
11 Tem.	ABD	23:30		Fed Williams konuşması			
12 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,10%	2,10%
12 Tem.	Fransa	09:45	Haz.	TÜFE- Yıllık %			2,10%
12 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,50%	-0,90%
12 Tem.	Avro Bölgesi	14:30		AMB Toplantı Tutanakları			
12 Tem.	ABD	15:30	7 Tem.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			231 Bin
12 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,20%	0,20%
12 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,90%	2,80%
12 Tem.	ABD	15:30		Fed Kashkari konuşması			
12 Tem.	ABD	19:15		Fed Harker konuşması			
12 Tem.	ABD	21:00	Haz.	Hazine Bütçe Dengesi			-146,8 mlr \$
13 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		27,0 mlr \$	24,92 mlr \$
13 Tem.	Çin	05:00	Haz.	İhracat- Yıllık %		9,50%	12,60%
13 Tem.	Çin	05:00	Haz.	İthalat- Yıllık %		21,00%	26,00%
13 Tem.	Japonya	07:30	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,20%
13 Tem.	Japonya	07:30	May.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			1,80%
13 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		98,20	98,20
13 Tem.	ABD	18:00		Fed Kongre'ye Para Politikası Raporu'nu sunacak			
13 Tem.	ABD	19:30		Fed Bostic konuşması			
13 Tem.	ABD		2Ç18	ABD'de JP Morgan Chase, Citigroup, Wells Fargo ile 2Ç bilanço dönemi başlıyor			
13 Tem.	Türkiye			Fitch, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
16 Tem.	Çin	05:00	2Ç	GSYH Yıllık %		6,70%	6,80%
16 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Perakende Satışlar- Yıllık %		8,90%	8,50%
16 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		6,50%	6,80%
16 Tem.	Türkiye	10:00	Nis.	İşsizlik Oranı			10,10%
16 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Bütçe Dengesi			2,7 mlr TL
16 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Dış Ticaret Dengesi			16,7 mlr €
16 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Perakende Satışlar -Aylık%			0,80%
16 Tem.	ABD	15:30	Tem.	New York FED Sanayi Endeksi			25,00
16 Tem.	ABD	17:00	May.	İşletme Stokları			0,30%
16 Tem.	Japonya			Tokyo borsası tatil nedeniyle kapalı.			
17 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,90%
17 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			6,20%
17 Tem.	İngiltere	11:30	May.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,20%
17 Tem.	Türkiye	14:30	May.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			1,47%
17 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,10%
17 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı			77,90%
17 Tem.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Senato'da para politikası yarıyıl raporunu sunacak.			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için [tıklayınız...](#)

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Mehmet Emin ZÜMRÜT

Direktör - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

SELAHATTIN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Müdür

Teknik Strateji, Çimento, Cam

Mehtap İLBİ

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Enerji, Telekomünikasyon, Havacılık,
Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO

Serap KAYA

SERAP.KAYA@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Otomotiv, Beyaz Eşya, Demir Çelik,
Perakende, Gıda-İçecek

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, SGMK

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 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 şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.