Günlük Strateji Bülteni

17 Temmuz 2018 Salı

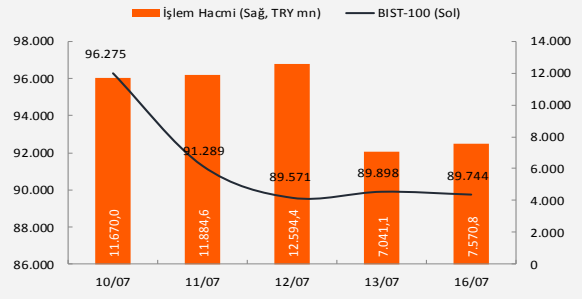
Piyasa Verileri

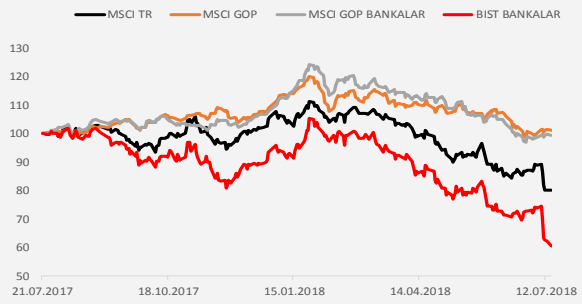
Endeksler		16 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	89.744,0	-0,2%	-22,2%
BIST030	▼	109.973,3	-0,3%	-22,6%
VIOP030 Endeks	▼	112,450	-0,9%	-23,3%
S&P 500	▼	2.798,4	-0,1%	4,7%
DJI	▲	25.064,4	0,2%	1,4%
DAX	▲	12.561,0	0,2%	-2,8%
RTS	▼	1.180,6	-0,7%	2,3%
Parite		**16 Temmuz**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	4,8455	0,2%	27,6%
EUR/TRY	▲	5,6811	0,3%	24,9%
($+€)/TRY	▲	5,2623	0,2%	26,2%
EUR/USD	▲	1,1718	0,1%	-2,4%
Emtia		**16 Temmuz**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▲	72,2	0,5%	11,5%
Bakır ($/ton)	▼	6.192,0	-0,7%	-14,6%
Altın ($/ons)	▲	1.241,2	0,2%	-5,0%
Gümüş ($/ons)	▲	15,8	0,2%	-6,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
OZBAL	20%	BEYAZ	-9%	THYAO	1629
NIBAS	20%	DGGYO	-6%	GARAN	1182
SKTAS	13%	SRVGY	-5%	ASELS	1132
MEGAP	10%	YKBNK	-5%	KRDMD	597
EGCYH	9%	KOZAA	-5%	AKBNK	235

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

Güne alımlarla 90.600 üzerinden başlayan ve 91.000 seviyelerine ulaşan BİST, gün içinde dalgalı seyrini sürdürdü. 89.000 seviyesine kadar yeniden geri çekilen BİST, dalgalı seyrin sonrasında kapanışını 89.744 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün Çin'de açıklanan 2Ç büyümesinin %6,7 ile 2016 üçüncü çeyrekten itibaren en düşük büyüme hızına işaret etmesinin ardından Avrupa'da madencilik sektörü öncülüğünde satıcılı bir seyir görüldü. ABD'de ise olumlu makroekonomik verilere ve güçlü bilançolara karşın borsalar karışık bir seyirle kapandı.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi verisi izlenecektir. Piyasa beklentisi Mayıs ayı sanayi üretiminde yıllık %5,9 artış yaşanacağı yönündedir. Yurt dışında ise ABD'de sanayi üretimi verisi izlenirken ayrıca, Fed Başkanı Powell'ın Senato'daki para politikasına ilişkin sunumu da izlenecektir. Sabah Asya tarafında Japonya piyasaları alıcılı seyrederken, Çin piyasalarında satışlar görüyoruz. Avrupa ve ABD piyasalarının ise güne kararsız yatay başlaması bekleniyor. BIST'in ise güne yatay başlamasını beklemekteyiz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Haziran ayında bütçe 25,6 mlr TL açık verdi
- Nisan 2018 dönemi işsizlik oranı %9,6 olarak gerçekleşti
- IMF, Türkiye için büyüme beklentisini düşürdü

Sektör ve Şirket Haberleri

- Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS) hisse alım işlemleri (=)
- Enka İnşaat (ENKAI) hisse alım işlemleri (=)
- **Kısa Kısa Haberler:** ANHYT
- **Temettü Ödemeleri:** AKSGY

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,90%
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		6,20%
İngiltere	11:30	May.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,20%	4,20%
Türkiye	14:30	May.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		1,47%
ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,50%	-0,10%
ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Senato'da para politikası yarıyıl raporunu sunacak.		

Haziran ayında bütçe 25,6 mlr TL açık verdi

- 2017 yılının Haziran ayında 13,7 mlr TL açık veren bütçe, 2018 Haziran ayında ise 25,6 mlr TL açık verdi.
- 2018 Haziran ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %17,3 artarak 51,5 mlr TL seviyesinde olurken, bütçe giderleri ise aynı dönemde %33,8 artarak 77,2 mlr TL seviyesine yüksöeldi. %17,4 artış gerçekleşti.
- 2017 yılının ilk yarısında 25,2 mlr TL açık veren bütçe, 2018-Ocak Haziran döneminde ise 46,1 mlr TL açık vermiştir.

Nisan 2018 dönemi işsizlik oranı %9,6 olarak gerçekleşti

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre işsizlik oranı 2018 yılı Nisan döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 201 bin kişi azalarak 3 milyon 86 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 0,9 puanlık azalışla %9,6 seviyesinde gerçekleşti.
- Aynı dönemde tarım dışı işsizlik oranı 1 puanlık azalışla %11,4 olarak tahmin edildi. Genç nüfusta (15-24 yaş) işsizlik oranı 2,9 puanlık azalış ile %16,9 olarak açıklandı.
- Aynı dönemde istihdam oranı 0,7 puan artış ile %47,9 olurken iş gücüne katılım oranı da 0,3 puan artarak %53 olarak gerçekleşti.

IMF, Türkiye için büyüme beklentisini düşürdü

- IMF, Türkiye için 2018 büyüme tahminini %4,4 seviyesinden %4,2'ye düşürdü. IMF, 2018 için global büyüme tahminlerini ise değiştirmedi. Küresel büyümenin bu sene %3,9 olarak gerçekleşmesi bekleniyor.
- Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nu güncelleyen IMF, Türkiye'nin de arasında olduğu gelişen ülkelerde merkez bankalarının yüksek enflasyon ve kur baskılarına karşı faiz artırımına gittiğini hatırlattı. artan ticaret geriliminin küresel büyüme için risk oluşturduğunu ve mali piyasanın bu risklere kayıtsız göründüğünü aktardı. ***Kaynak: Bloomberght.com***

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

- Şirket 16 Temmuz 2018 itibariyle, 8 Mayıs 2018'de açıkladığı hisse geri alım programı çerçevesinde 2,48 mn adet, 162,1 mn TL'lik hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.
- Önceki programlarda yapılan geri alımlarla birlikte toplam hisse alımı 3,71 mn adete, ödenmiş sermayeye oranı ise %1,22'ye ulaşmıştır. Bim hisse geri alım programı ile 3 mn adet payın azami 225 mn TL bedel ile alınmasını planlanmaktaydı. Program çerçevesinde azami 520 bin adet alınabilecektir.

Tarih	Alınan Adet		Kapanış (TL)	Ortalama Alım Fiyatı (TL)		Alınan Tutar (TL)		Sermayedeki
	İlgili gün	Toplam		İlgili gün	Toplam	İlgili gün	Toplam	Payı (%)
06.07.2018	20.000	2.268.062	69,30	68,95	65,22	1.378.969	147.930.650	1,15%
09.07.2018	60.000	2.328.062	68,30	68,98	65,32	4.138.750	152.069.400	1,17%
10.07.2018	41.658	2.369.720	67,25	67,49	65,36	2.811.665	154.881.065	1,19%
12.07.2018	50.000	2.419.720	65,05	65,50	65,36	3.275.000	158.156.065	1,20%
16.07.2018	60.175	2.479.895	66,30	66,11	65,38	3.978.033	162.134.098	1,22%

Enka İnşaat (ENKAI) hisse alım işlemleri (=)

- Şirket 16 Temmuz 2018 itibariyle, 12 Temmuz 2018'de açıkladığı hisse geri alım programı çerçevesinde 1,25 mn adet, 5,66 mn TL'lik hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.
- Önceki programlarda yapılan geri alımlarla birlikte toplam hisse alımı 15,5 mn adete, ödenmiş sermayeye oranı ise %0,43'ye ulaşmıştır. Şirket hisse geri alım programı ile 5 mn adet payın azami 50 mn TL bedel ile alınmasını planlanmaktaydı. Program çerçevesinde azami 3,75 mn adet, 44,3 mn TL'lik tutar alınabilecek durumdadır.

Tarih	Alınan Adet		Kapanış	Ortalama Alım Fiyatı (TL)		Alınan Tutar (TL)		Sermayedeki
	İlgili gün	Toplam	(TL)	İlgili gün	Toplam	İlgili gün	Toplam	Payı (%)
13.07.2018	500.000	500.000	4,53	4,52	4,52	2.260.000	2.260.000	0,42%
16.07.2018	750.000	1.250.000	4,52	4,53	4,53	3.400.676	5.660.676	0,43%

Kısa Kısa Haberler:

- **(+) Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT):** Bağımsız denetimden geçmemiş verilere göre, Şirket'in 2018 Haziran ayında toplam prim üretimi (Y/Y +%30 A/A +%21) 66,5 mn TL olmuştur. Anadolu Hayat'ın 2Ç'deki toplam prim üretimi ise bir önceki çeyreğe göre %13,4 artışla 171,6 mn TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Böylece yılın ilk yarısında prim üretimi yıllık bazda %14,1 artışla 322,9 mn TL'ye (Hayat Dışı: 0,68 mn TL, Hayat: 322,2 mn TL) ulaşmıştır.

Temettü ödemeleri:

Hisse Adı	Tarih	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AKSGY	17.07.2018	0,16	0,16	6,2%	03.04.2018

Haftalık Ajanda

17 Temmuz 2018 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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%	4,20%
17 Tem.	Türkiye	14:30	May.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			1,47%
17 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,50%	-0,10%
17 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı		78,30%	77,90%
17 Tem.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Senato'da para politikası yarıyıl raporunu sunacak.			
18 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,60%	2,40%
18 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%		3,20%	2,90%
18 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,00%	1,90%
18 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,10%	0,50%
18 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Konut Başlangıçları		1.325 Bin	1.350 Bin
18 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İnşaat İzinleri		1.325 Bin	1.301 Bin
18 Tem.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Finansal Hizmetler Komitesi'nde para politikası yarıyıl raporunu sunacak.			
18 Tem.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
19 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		531 mlr ¥	580 mlr ¥
19 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Konut Satışları- Yıllık %			2,70%
19 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Aylık %		0,10%	1,30%
19 Tem.	Türkiye	14:30	Tem.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			12,28%
19 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			214 Bin
19 Tem.	ABD	15:30	Tem.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		20,00	19,90
19 Tem.	ABD	16:00		Fed Quarles konuşması			
19 Tem.	ABD	17:00	Haz.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,50%	0,20%
20 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %		0,80%	0,70%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %		2,90%	2,70%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Aylık %		0,20%	0,50%
20 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Cari Denge			26,2 mlr €
20 Tem.	ABD	15:00		Fed Bullard konuşması			
23 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi			70,28
23 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,15
23 Tem.	Avro Bölgesi	17:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi			-0,50
23 Tem.	ABD	17:00	Haz.	2. EL Konut Satışları		5,42 mn	5,43 mn
23 Tem.	ABD	17:00	Haz.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,20%	-0,40%

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için tıklayınız...

Vakıf Yatırım
VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

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 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.*