

18 Temmuz 2018 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	17 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▲ 91.629,6	2,1%	-20,6%
BIST030	▲ 112.494,9	2,3%	-20,8%
VIOP30 Endeks	▲ 114,950	2,2%	-21,6%
S&P 500	▲ 2.809,6	0,4%	5,1%
DJI	▲ 25.119,9	0,2%	1,6%
DAX	▲ 12.661,5	0,8%	-2,0%
RTS	▼ 1.165,1	-1,3%	0,9%

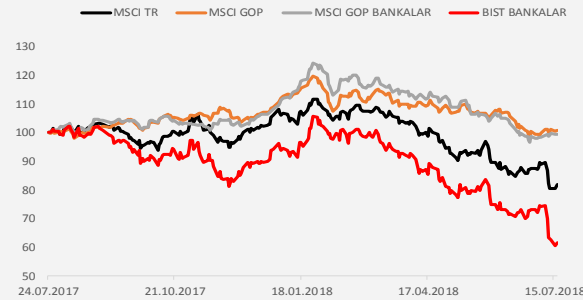
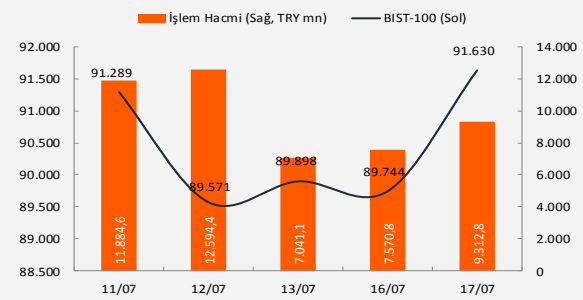
Parite	17 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 4,8037	0,2%	26,5%
EUR/TRY	▲ 5,5963	0,2%	23,1%
(\$+€)/TRY	▲ 5,2002	0,2%	24,7%
EUR/USD	▼ 1,1645	-0,1%	-3,0%

Emtia	17 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼ 71,8	-0,5%	10,9%
Bakır (\$/ton)	▼ 6.152,0	-0,6%	-15,1%
Altın (\$/ons)	▲ 1.227,1	0,0%	-6,1%
Gümüş (\$/ons)	▼ 15,6	0,0%	-7,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
LINK 20%	MTRYO -6%	GARAN 1841
KRONT 20%	FLAP -6%	THYAO 1714
GSDDE 18%	KERVN -5%	ASELS 1452
PGSUS 11%	KRSAN -5%	KRDMD 700
SERVE 9%	HALKS -5%	HALKB 259

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Borsa güne 89.800 üzerinden yatay başlasa da yurt dışındaki kararsız seyirlere karşın yukarı yönlü bir seyir izledi. 90.000 seviyesinin geçilmesi ardından banka ve sanayi hisselerindeki alımlarla yükselen BİST, günün kapanışını da 91.630 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün Fed Başkanı Powell'ın ABD Kongresi'ndeki sunumunda, güçlü istihdam piyasası, hedefe yaklaşan enflasyon ve dengeli bir görünüme sahip riskler ile şu an kademeli faiz artışlarının sürdürmenin en iyi yol olacağına inandıklarını ifade etmesinin ardından ABD borsaları olumlu bir seyir izleyerek günü yükselişlerle tamamladı. Ayrıca ABD'de açıklanan bilançoların da piyasalarda olumlu karşılınması borsaları destekledi.

Yurt içinde bugün önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Yurt dışında ise İngiltere ve Avro Bölgesi TÜFE verileri, ABD tarafında ise konut başlangıçları ve inşaat izinleri verisi var. Ayrıca, Fed Başkanı Powell para politikası sunumunu bugün de Finansal Hizmetler Komitesi'ne gerçekleştirecek. Asya piyasalarında bu sabah pozitif seyir var, Avrupa ve ABD piyasalarının da güne alıcılı başlaması bekleniyor. BİST'in de güne alımlarla 92.000 seviyelerine yönelerek başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretimi Mayıs ayında yıllık bazda %6,4 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS) hisse alım işlemleri (=)
- Enka İnşaat (ENKAI) hisse alım işlemleri (=)
- Kısa Kısa Haberler: Enerji Sektörü, ALARK, COLA, GARA, HALKB, SOKM

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	11:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %	2,60%	2,40%
İngiltere	11:30	Haz.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%	3,20%	2,90%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	2,00%	1,90%
ABD	15:30	Haz.	Konut Başlangıçları	1.325 Bin	1.350 Bin
ABD	15:30	Haz.	İnşaat İzinleri	1.325 Bin	1.301 Bin
ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Finansal Hizmetler Komitesi'nde para politikası sunumu		
ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı		

Sanayi üretimi Mayıs ayında yıllık bazda %6,4 artış gösterdi

- Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi Mayıs ayında yıllık bazda %5,9 seviyesindeki piyasanın beklentisinin üzerinde %6,4 artış gösterdi. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış verilere göre ise aylık bazda %1,6 azalış görüldü. 2018 yılı Mayıs ayında madencilik ve taşocakçılığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %12, imalat sanayi sektörü endeksi %6,5 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %1,9 arttı.
- Sektörler ve ana sanayi grupları aylık bazda incelendiğinde, enerji ve sermaye malı üretim endekslerinde sadece dayanıklı tüketim mallarında artış görülürken, diğer gruplarda düşüş gözlenmiştir. Teknoloji ürünleri tarafında ise yüksek teknolojili ürün üretimindeki yıllık %12,2'lik artışı olumlu görmekle birlikte, bu ürünlerin aylık bazda en yüksek geri çekilmeyi sergilediği dikkat çekmektedir.

18 Temmuz 2018 Çarşamba

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

- Şirket 17 Temmuz 2018 itibariyle, 8 Mayıs 2018'de açıkladığı hisse geri alım programı çerçevesinde 2,50 mn adet, 163,8 mn TL'lik hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.
- Önceki programlarda yapılan geri alımlarla birlikte toplam hisse alımı 3,73 mn adete, ödenmiş sermayeye oranı ise %1,23'e ulaşmıştır. Bim hisse geri alım programı ile 3 mn adet payın azami 225 mn TL bedel ile alınmasını planlanmaktaydı. Program çerçevesinde azami 495 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	
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%
17.07.2018	25.000	2.504.895	67,10	67,23	65,40	1.680.750	163.814.848	1,23%

Enka İnşaat (ENKAI) hisse alım işlemleri (=)

- Şirket 17 Temmuz 2018 itibariyle, 12 Temmuz 2018'de açıkladığı hisse geri alım programı çerçevesinde 2,0 mn adet, 9,1 mn TL'lik hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.
- Önceki programlarda yapılan geri alımlarla birlikte toplam hisse alımı 16,2 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 3,0 mn adet, 40,9 mn TL'lik tutar alınabilecek durumdadır.

Tarih	Alınan Adet		Kapanış (TL)	Ortalama Alım Fiyatı (TL)		Alınan Tutar (TL)		Sermayedeki Payı (%)
	İlgili gün	Toplam		İlgili gün	Toplam	İlgili gün	Toplam	
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%
17.07.2018	750.000	2.000.000	4,52	4,53	4,53	3.396.500	9.057.176	0,45%

Kısa Kısa Haberler:

- Enerji Sektörü:** Sabah gazetesinde yer alan bir habere göre, Türkiye'nin, doğalgaz enerji borsası kurmak için çalışmalarını tamamladığı ve bu adımla doğalgaz ticaret merkezi olacak Türkiye'nin fiyatlandırmada da etkin rol oynayacağı belirtildi. (Kaynak: Sabah)
- (=) Alarko Holding (ALARK):** Şirket, bağlı ortaklığı Altek Alarko'nun aktifinde yer alan Kırklareli'de kurulu Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin 169,30 MWM/163,98 MWe kurulu güç için olan lisansının şirketin talebi üzerine EPDK tarafından 84,65 MWM/81,99 MWe kurulu güce düşürüldüğünü bildirdi.
- (=) Coca-Cola İçecek (COLA):** Şirket, Global Depo Sertifikaları programı ve halihazırda ABD tezgahüstü piyasalarında işlem gören Amerikan Depo Sertifikaları programını sonlandırmaya karar verdi. Proglamlar, Coca-Cola İçecek'in menkul kıymetlerinin işlem hacmine önemli bir katkıda bulunmadığı gerekçesiyle 28 Ekim 2018 tarihinde veya civarında sonlandırılacak.
- (=) Garanti Bankası (GARAN):** Moody's tarafından yayınlanan raporda, Garanti Bankası'nın grup 2 olarak sınıflandırılan kredilerinin toplam kredilere oranının %16,1 olduğunun belirtilmesinin ardından Garanti Bankası dün yaptığı basın açıklamasında, bankanın yakın izlemedeki krediler olarak bilinen grup 2 kredilerine ilişkin oranların, ortağı BBVA tarafından tanımlanan UFRS 9 muhasebe kurallarına ihtiyatlı ve muhafazakar yaklaşımı yansıttığını belirtti. Ayrıca bankanın niceliksel olarak değerlendirilen grup 2 kredilerinin neredeyse %85'inin ödemesi bir gün bile gecmemiş kredilerden oluştuğu ifade edilirken, bu kredilerin grup 2 kredileri içinde bankanın ihtiyatlı yaklaşımı dolayısıyla olduğu açıklandı. **Kaynak: Business HT**

- **(-) Halkbank (HALKB):** Halk Bankası dün yaptığı açıklamada, 15 Ağustos tarihinde yaklaşık hisse başına brüt 0,15 TL olmak üzere toplam 186,3 mn TL nakit temettü dağıtma teklifini Genel Kurul onayına sunma kararı aldı. Banka 2018 Nisan ayında hisse başına 0,30 TL olmak üzere toplam 372,5 mn TL nakit temettüyü dağıtma teklifini sunacağını açıklamıştı. Banka'nın Genel Kurul toplantısı 13 Ağustos'ta gerçekleştirilecek. *Yorum: 17 Temmuz tarihli hisse kapanış fiyatına göre %2,3 oranında temettü verimi hesaplıyoruz. Ayrıca açıklanan nakit temettü tutarı bir önceki yıla göre %27 düşüş göstermiş olup, beklentimizin altında gerçekleşmiştir. Nakit temettü dağıtımının 2018 üçüncü çeyrekte bankanın SYR'sini yaklaşık 9 bp olumsuz etkileyeceğini düşünüyoruz.*
- **(=) Şok Marketler (SOKM):** Sermayesine %55 iştirak ettiği Teközel Gıda Temizlik'in kalan %45 paylarının tamamının tüm hak, menfaat, yükümlülük ve borçlarıyla, 25,6 mn TL bedel karşılığında, nakden ve peşinen ödenmek suretiyle Yıldız Holding'in sermayesinin tamamına iştirak ettiği Hüner Pazarlama'dan satın alındığını ve pay devrinin gerçekleştirildiğini bildirdi.

Haftalık Ajanda

18 Temmuz 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	Tsi	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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%
24 Tem.	Almanya	10:30	Tem.	Markit/BME PMI İmalat			55,90
24 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat			54,90
24 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı			55,20
24 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI Bileşik			54,90
24 Tem.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)			17,75%
24 Tem.	ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat			55,40
24 Tem.	ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı			56,50
24 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			20,00

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.