

19 Nisan 2018 Perşembe

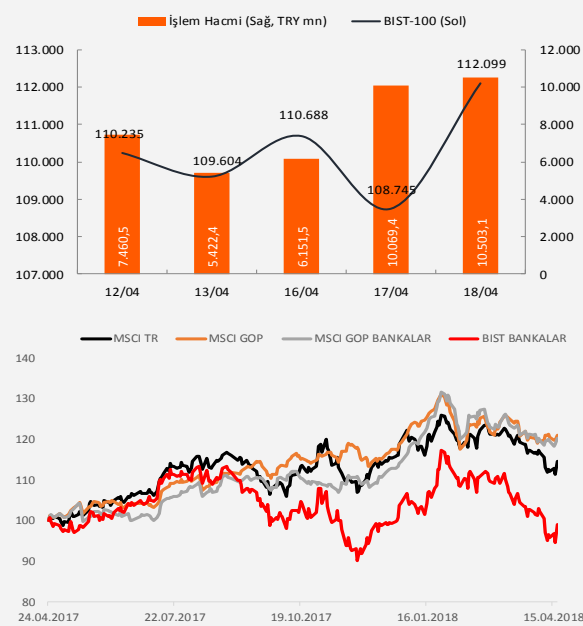
Piyasa Verileri

Endeksler		18 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	112.099,0	3,1%	-2,8%
BIST030	▲	137.296,6	3,2%	-3,4%
VIOP030 Endeks	▲	137,375	2,9%	-3,6%
S&P 500	▲	2.708,6	0,1%	1,3%
DJI	▼	24.748,1	-0,2%	0,1%
DAX	▲	12.590,8	0,0%	-2,5%
RTS	▲	1.154,6	2,9%	0,0%
Parite		18 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	4,0222	0,2%	5,9%
EUR/TRY	▲	4,9845	0,2%	9,6%
(\$+€)/TRY	▲	4,5019	0,2%	8,0%
EUR/USD	▼	1,2377	-0,1%	3,1%
Emtia		18 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	73,9	0,6%	12,4%
Bakır (\$/ton)	▲	7.022,0	2,1%	-3,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.351,4	0,0%	3,5%
Gümüş (\$/ons)	▼	17,2	-0,1%	1,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
MCTAS 20%	BEYAZ -18%	THYAO 2302
SAMAT 19%	SELGD -11%	GARAN 1407
PRZMA 11%	MAKTK -6%	HALKB 654
SAYAS 11%	DOCO -5%	KRDMD 566
RALYH 11%	YBTAS -5%	SASA 563

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Güne 108.600 üzerinden yatay bir başlangıç yapan endeks, açılışın ardından satış baskısı altında kaldı. Erken seçim tarihinin 24 Haziran olarak netleşmesi ardından yukarı yönlene BIST, kapanışını 112.099 seviyesinden gerçekleştirdi. Kur ve faiz tarafında da önemli geri çekilmeler gözlemlendi.

Jeopolitik risklerin yanı sıra Çin-ABD arasındaki gerilimin azalmasının ardından piyasalarda gözlerin bilançolara çevrilmesi ile dün Avrupa borsaları yükselişler gösterdi. İngiltere’de %2,5 ile beklentinin altında gelen enflasyon verisi sterline düşüş getirirken, Londra borsası %1’in üzerinde değer kazanarak olumlu ayrıştı. ABD’de ise borsalar karışık bir görünümle kapandı, bilanço açıklamasının ardından sert düşüşler gösteren IBM hisselerinin etkisi ile Dow Jones endeksi değer kaybederken, petrol fiyatlarındaki yükselişin enerji sektörü hisselerini olumlu etkilemesi piyasaları destekledi.

Bugün yurt içinde TCMB Beklenti Anketi sonuçları açıklanacak. Avro Bölgesi’nde cari denge takip edilecek. ABD’de ise FED üyeleri Brainard ve Quarles’in konuşmaları izlenecek. Sabah saatlerinde tüm Asya piyasalarında olumlu bir görünüm var. Japonya ve Çin’de alımlar görüyoruz. Avrupa ve ABD’de de pozitif başlangıçlar görebiliriz. BIST’in de güne alımlarla 112.500 üzerinden başlaması beklenebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- 2018 Mart ayında Türkiye’nin Ham Çelik Üretimi %7,6 artış gösterdi (+)
- Kısa Kısa Haberler: BRKSN, EKGYO, ENJSA, HEKTS, MGROS, SASA, ZOREN

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	11:00	Şub.	Cari Denge		12,8 Mlr €
İngiltere	11:30	Mar.	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Aylık %	-0,20%	0,60%
Türkiye	14:30	Nis.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		9,49%
ABD	15:00		Fed Brainard konuşması		
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		233 Bin
ABD	15:30	Nis.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	21,00	22,30
ABD	16:30		Fed Quarles konuşması		
ABD	17:00	Mar.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,30%	0,60%

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

2018 Mart ayında Türkiye'nin Ham Çelik Üretimi %7,6 artış gösterdi (+)

- Türkiye'nin çelik üretimi, 2018 yılının Mart ayında geçtiğimiz yılın aynı ayına kıyasla %7,6 oranında artışla, 3,37 mn ton seviyesinde gerçekleşti. 2017 yılının Mart ayına kıyasla, elektrik ark ocaklı tesislerin üretimi %10, entegre tesislerin üretimleri ise %2,5 oranında artış gösterdi. Şubat ayına kıyasla ise %12,3'lük yükseliş ile güçlü üretim artışı yakalandı.
- 2018 yılı Mart ayında Türkiye'nin kütük üretimi %6,9 oranında artışla 2,29 mn tona yükselirken, slab üretimi geçtiğimiz yıla kıyasla %9,0 artışla 1,08 mn ton seviyesinde gerçekleşti. Kütük üretimi önceki aya göre %13,6, slab üretimi %9,8 yükseliş gösterdi.



































Türkiye Ham Çelik Üretimi	Mar.18	Mar.17	Y/Y %Δ	Şub.18	A/A %Δ	3A18	3A17	Y/Y %Δ
Kütük	2.293	2.145	%6,9	2.019	13,6%	6.497	5.991	%8,4
Slab	1.075	986	%9,0	979	9,8%	3.043	2.849	%6,8
TOPLAM	3.368	3.131	%7,6	2.998	12,3%	9.540	8.840	%7,9
EO	2.342	2.130	%10,0	2.080	12,6%	6.582	5.940	%10,8
BOF	1.026	1.001	%2,5	918	11,8%	2.957	2.899	%2,0

Yorum: 2017 yılı çelik üretiminde rekor kırdığımız bir yıl olmuştur. 2018 yılı ilk üç ayında üretimdeki %7,9'luk artışın talebin devam ettiğinin göstergesi olduğunu düşünüyor ve sektör açısından olumlu buluyoruz.

Kısa Kısa Haberler:

- **(=) Berkosan (BRKSN):** Sırbistan'da üretim ve ihracata yönelik faaliyet göstermek üzere Berkosan Balkans adıyla kurulan şirket üretim faaliyetlerine başladı.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** 17 Nisan 2018'da 1. oturumu yapılan İstanbul Bakırköy Şevketiye Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin Pazarlık- Açık Artırma bölümünü içeren 2. oturumunun 24 Nisan 2018 saat 14:30' da yapılacağı açıklandı.
- **(=) Enerjisa Enerji (ENJSA):** Kairos Partners ve Kairos Investment Management, yönetmekte oldukları fonlar adına 13.04.2018'de 9.698,71 TL nominal tutarlı hisseyi hisse başı 6,81 TL'den satın aldı. İşlem sonrası Kairos Investment Management'in sermayedeki payı %4,97'den %5,06'ya yükseldi.
- **(+) Hektaş Ticaret (HEKTS):** Şirket, Türkiye' de teknolojik gübrelerin tedarik, pazarlama ve satışı ile ilgili olarak Eurochem ile iş birliği anlaşması yaptı. İş birliği süresi bir yıl olup, bu süre karşılıklı mutabakat ile uzatılabilecek.
- **(=) Migros (MGROS):** Migros ile Kipa'nın, Kipa'nın aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devir alınarak Migros bünyesinde 31.12.2017 mali tablolarıyla birleştirilmesine; Kipa'nın diğer ortaklarına verilecek Migros paylarının tespitinin uzman kuruluş raporuna göre yapılmasına karar verildi.
- **(=) Sasa Polyester (SASA):** Şirket Yönetim Kurulu, tamamı 2017 yılı kârından bedelsiz karşılansın üzere ödenmiş sermayeyi %46,7 oranında artırarak 605 mn TL'ye çıkarma kararı aldı.
- **(=) Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirket, kurulmasına karar verilen Zorlu Enerji Dağıtım A.Ş.'ye 50 bin TL sermaye payı ile tek kurucu ortak olarak katılmaya ve bu tutarı tescilinden önce ödemeye karar verdi.

19 Nisan 2018 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
19 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Şub.	Cari Denge			12,8 Mlr €
19 Nis.	İngiltere	11:30	Mar.	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Aylık %		-0,20%	0,60%
19 Nis.	Türkiye	14:30	Nis.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			9,49%
19 Nis.	ABD	15:00		Fed Brainard konuşması			
19 Nis.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			233 Bin
19 Nis.	ABD	15:30	Nis.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		21,00	22,30
19 Nis.	ABD	16:30		Fed Quarles konuşması			
19 Nis.	ABD	17:00	Mar.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,30%	0,60%
20 Nis.	ABD	01:45		Fed Mester konuşması			
20 Nis.	Japonya	02:30	Mar.	TÜFE - Yıllık %		1,10%	1,50%
20 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	ÜFE - Yıllık %		2,00%	1,80%
20 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	ÜFE - Aylık %		0,20%	-0,10%
20 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Konut Satışları			96 Bin
20 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Konut Satışları- Yıllık %			-5,40%
20 Nis.	Türkiye	10:00	Nis.	Tüketici Güven Endeksi			71,3
20 Nis.	ABD	16:40		Fed Evans konuşması			
20 Nis.	Avro Bölgesi	17:00	Nis.	Tüketici Güven Endeksi- Öncü		-0,10	0,10
23 Nis.	Almanya	10:30	Nis.	Markit/BME PMI İmalat- Öncü			58,2
23 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI İmalat- Öncü			56,6
23 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü			54,9
23 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	Markit PMI Bileşik			55,2
23 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,9
23 Nis.	ABD	16:45	Nis.	Markit PMI İmalat- Öncü			55,6
23 Nis.	ABD	17:00	Mar.	2. EL Konut Satışları		5,55 mn	5,54 mn
23 Nis.	ABD	17:00	Mar.	2. EL Konut Satışları - Aylık %		0,20%	3,00%
24 Nis.	Almanya	11:00	Nis.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			114,7
24 Nis.	Türkiye	14:30	Nis.	Reel Kesim Güven Endeksi			111,9
24 Nis.	Türkiye	14:30	Nis.	Kapasite Kullanımı			77,8%
24 Nis.	ABD	16:00	Şub.	S&P/CS-20 Konut Fiyat Endeksi			205,1
24 Nis.	ABD	17:00	Mar.	Yeni Konut Satışları		630 Bin	618 Bin
24 Nis.	ABD	17:00	Mar.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		1,90%	-0,60%
24 Nis.	ABD	17:00	Nis.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		18,0	15,0
24 Nis.	ABD	17:00	Nis.	CB Tüketici Güven Endeksi		127,0	127,7
25 Nis.	Fransa	09:45	Nis.	Tüketici Güven Endeksi			100,0
25 Nis.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)			8,00%
25 Nis.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borç Verme Faizi)			9,25%
25 Nis.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borçlanma Faizi)			7,25%
25 Nis.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Geç Likidite Penceresi)			12,75%
25 Nis.	Türkiye		1Ç18	AKBNK 1Ç18 Finansal Sonuçları			

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 Yardımcısı

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.