

16 Ekim 2018 Salı

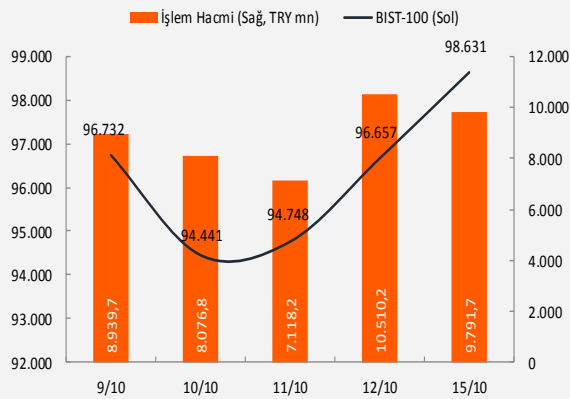
Piyasa Verileri

Endeksler		15 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	98.631,3	2,0%	-14,5%
BIST030	▲	122.901,9	2,2%	-13,5%
VIOP030 Endeks	▲	124,275	2,4%	-14,3%
S&P 500	▲	2.750,8	0,3%	3,0%
DJI	▼	25.250,6	-0,4%	2,2%
DAX	▲	11.614,2	0,8%	-10,1%
RTS	▲	1.146,7	0,5%	-0,7%
Parite		15 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7877	0,0%	51,6%
EUR/TRY	▼	6,7037	0,0%	47,4%
(\$+€)/TRY	▼	6,1913	-1,9%	48,7%
EUR/USD	▼	1,1576	0,0%	-3,5%
Emtia		15 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	81,03	0,4%	21,7%
Bakır (\$/ton)	▼	2,82	-1,4%	-13,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.227	0,1%	-6,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	14,71	-0,2%	-14,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
BEYAZ 20%	SODSN -20%	GARAN 1251
EMNIS 20%	KLNMA -20%	ASELS 1128
HATEK 15%	MCTAS -18%	THYAO 998
CEMAS 13%	YGYO -6%	HALKB 624
VESTL 13%	YYAPI -6%	PETKM 564

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftaya alımlarla 97.300 seviyesi üzerinden başlangıç yapan BIST, kurlardaki gerilemeden de destek alarak gün içinde yukarı yönlü bir seyir izledi. 99.000 seviyesinin üzerini test eden endeks günün kapanışını 98.631 seviyesinden gerçekleştirdi.

ABD piyasaları gün içinde pozitif tarafa geçmelerine karşılık bu hareketlerini sürdüremeyerek satış baskılı bir kapanış gerçekleştirdiler. Avrupa tarafında ise piyasalar Fransa hariç günü pozitif tamamladı.

Bugün yurt içinde ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %-2,4, yıllık +%1) ve konut fiyat endeksi açıklanacak. İngiltere'de işsizlik oranı, ABD'de Zew beklenti anketi takip edilecek. ABD'de ise eylül ayı sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Sabah saatlerinde Çin ve Japonya piyasaları alıcılı seyirler izliyor. ABD ve Avrupa'da alıcılı başlangıçlar görebiliriz. BIST'in ise güne yatay başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- 2018 Temmuz ayında işsizlik oranı %10,8 seviyesinde gerçekleşti
- 2018 Eylül ayında merkezi yönetim bütçesi 5,96 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ANSGR, ASELS, AVISA, EKGYO, VESTL

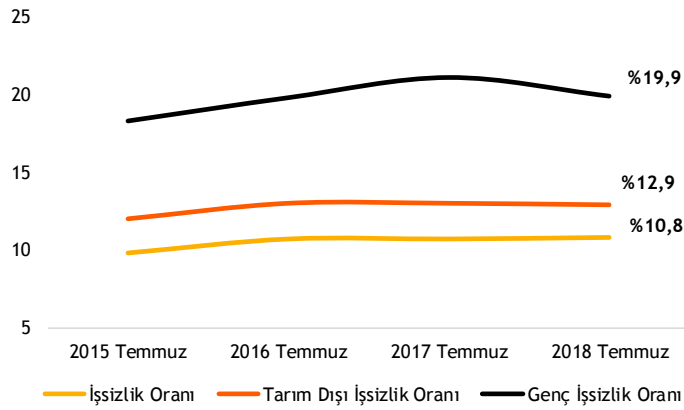
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %	-2,00%	3,50%
Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	1,00%	5,60%
İngiltere	11:30	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,00%	4,00%
Almanya	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi	-10,80	-10,60
Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		0,65%
ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,30%	0,40%
ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı	78,20%	78,10%

2018 Temmuz ayında işsizlik oranı %10,8 seviyesinde gerçekleşti

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre işsizlik oranı 2018 Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre 0,1 puan artarak %10,8 seviyesinde gerçekleşti. Mevsim etkilerinden arındırılmış veri de yıllık bazda 0,1 puan artarak %11 oldu. Temmuz ayında istihdam edilenlerin toplam sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre 88 bin kişi artarak 3 milyon 531 bin kişi oldu. Aynı dönemde istihdam oranı 0,2 puan artış ile %48,2 olurken iş gücüne katılım oranı da 0,3 puan artarak %53,9 olarak gerçekleşti.
- 2018 Temmuz ayında tarım dışı işsizlik oranı %12,9 olarak gerçekleşti. Genç nüfusta (15-24 yaş) işsizlik oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 1,2 puan gerileyerek %19,9 oldu. Erkeklerde işgücüne katılma oranı 0,3 puan artışla %73,8, kadınlarda ise 0,4 puanlık artışla %34,7 olarak gerçekleşti. Kayıt dışı çalışanların oranı ise 0,9 puan azalarak %34,3 oldu.

İşsizlik Oranı (Temmuz 2015 - Temmuz 2018)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

2018 Eylül ayında merkezi yönetim bütçesi 5,96 mlr TL açık verdi

- Merkezi yönetim bütçe harcamaları yıllık bazda %23,3 oranında, bütçe gelirleri ise %27,4 oranında artış gösterdi. Faiz dışı fazla geçen yılın aynı ayına göre 2,3 mlr TL artarak 4,2 mlr TL oldu. Ocak- Eylül döneminde ise harcamalar %23,6, gelirler %19,8 oranında yükseldi.
- Eylül ayında bütçe harcamalarına en büyük katkıyı yapan cari transferler, eylül ayında aylık bazda %31 daraldı. Faiz harcamalarının toplam harcamalar içindeki payı %15'e yükseldi. 2018 yılında 65,9 mlr TL olarak gerçekleşmesi hedeflenen bütçe açığı yılın ilk 9 ayında 56,7 mlr TL olarak gerçekleşti.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Anadolu Sigorta (ANSGR):** Anadolu Sigorta'nın 2018 yılı Eylül ayında toplam prim üretimi (Y/Y +%28 A/A -%11) 376,4 mn TL olmuştur. Böylece Şirket'in 2018 yılı üçüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %18 azalarak 1,22 mlr TL olarak gerçekleşen toplam prim üretimi yılın ilk dokuz ayında yıllık bazda %24,3 artarak 4,08 mlr TL'ye ulaşmıştır.
- **(=) Aselsan (ASELS):** Aselsan Yönetim Kurulu Başkanı Haluk Görgün, kuantum fiziği temelli Ar-Ge çalışmaları yapmaya başlayacaklarını, böylece savunma alanında yapay zeka gibi yeni platformların temellerinin atıldığını söyledi. (Kaynak: Sabah)
- **(=) Avivasa Emeklilik (AVISA):** Şirket'in 2018 yılı Eylül ayında 46,4 mn TL (Y/Y +%23 A/A -%1) olarak gerçekleşen toplam prim üretimi 2018 yılı üçüncü çeyrekte çeyreksel bazda %5 düşüş ile 137 mn TL düzeyine gerilemiştir. Böylece Şirket'in 2018 Ocak-Eylül döneminde toplam prim üretimi yıllık bazda %22,5 artarak 422,3 mn TL (Hayat Dışı: 56,79 mn TL, Hayat: 365,5 mn TL) olarak gerçekleşmiştir.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** 15 Ekim tarihinde gerçekleştirilen gayrimenkul satış ihalesinde, muhammen satış bedelleri toplamı KDV Dahil 1,15 mlr TL olan 22 adet gayrimenkulün, 16 adedine KDV Dahil 472 mn TL teklif geldiğini bildirdi. Teklif gelen gayrimenkullere ilişkin ihale sürecinin devam ettiği belirtildi.
- **(=) Vestel Elektronik (VESTL):** Şirket, Rekabet Kurulu tarafından %100 bağlı ortaklığı Vestel Ticaret AŞ aleyhine tesis edilen idari para cezası (yaklaşık 8 mn TL) kararının iptaline ilişkin olarak görülen davayı Mahkeme'nin istinaf yolu açık olmak üzere reddettiğini bildirdi. Vestel Ticaret AŞ tarafından yasal süre içerisinde istinaf başvurusunda bulunulacağından, söz konusu kararın henüz nihai olmadığı ve yargı sürecinin devam edeceği belirtildi.

16 Ekim 2018 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		3,60%	4,10%
16 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		2,50%	2,30%
16 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-2,00%	3,50%
16 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,00%	5,60%
16 Eki.	İngiltere	11:30	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,00%	4,00%
16 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi		-10,80	-10,60
16 Eki.	Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		0,65%	0,65%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,30%	0,40%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı		78,20%	78,10%
17 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		2,60%	2,70%
17 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%		2,90%	2,90%
17 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		2,10%	2,00%
17 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,50%	0,20%
17 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları		1.218 Bin	1.282 Bin
17 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri		1.280 Bin	1.249 Bin
17 Eki.	ABD	19:10		Fed Brainard konuşması			
17 Eki.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (25-26 Eylül)			
18 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		-43 mlr ¥	-438 mlr ¥
18 Eki.	Türkiye	14:30	Eki.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		19,61%	19,61%
18 Eki.	ABD	15:30	Eki.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		21,00	22,90
18 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		214 Bin	214 Bin
18 Eki.	ABD	16:05		Fed Bullard konuşması			
18 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,50%	0,40%
18 Eki.	ABD	19:15		Fed Quarles konuşması			
19 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %		1,30%	1,30%
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç18	GSYH Yıllık %		6,60%	6,70%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %		9,00%	9,00%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		6,00%	6,10%
19 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları		105 Bin	105 Bin
19 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları- Yıllık %		-12,50%	-12,50%
19 Eki.	ABD	16:00		Fed Kaplan konuşması			
19 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. EL Konut Satışları		5,3 mn	5,34 mn
19 Eki.	ABD	19:00		Fed Bostic konuşması			
22 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt Dışı ÜFE - Yıllık %		44,9%	44,9%
22 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		0,18	0,18

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

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, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Mehtap İLBİ

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Beyaz Eşya, Otomotiv, Perakende, Gıda-İçecek, Havacılık, Telekomünikasyon, Enerji

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO

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.