

18 Ekim 2018 Perşembe

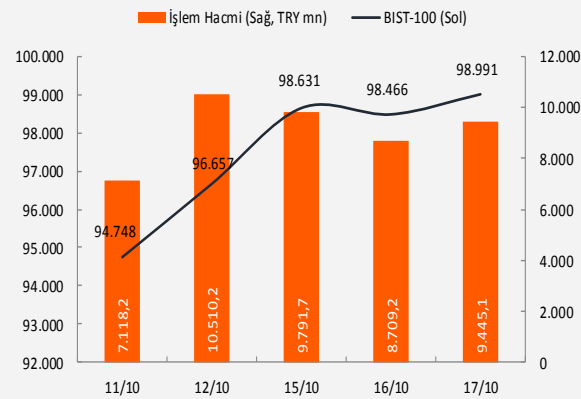
Piyasa Verileri

Endeksler		17 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	98.991,0	0,5%	-14,2%
BIST030	▲	123.303,7	0,5%	-13,2%
VIOP030 Endeks	▲	124,800	0,5%	-13,9%
S&P 500	▼	2.809,2	-0,4%	4,9%
DJI	▼	25.706,7	-0,4%	4,0%
DAX	▼	11.715,0	-0,5%	-9,3%
RTS	▼	1.162,8	-0,3%	0,7%
Parite		17 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,5891	0,2%	49,7%
EUR/TRY	▲	6,4383	0,3%	41,5%
(\$+€)/TRY	▼	6,1038	-1,9%	46,6%
EUR/USD	▼	1,1500	0,0%	-4,2%
Emtia		17 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	80,05	-0,3%	20,2%
Bakır (\$/ton)	▼	2,81	-1,1%	-13,9%
Altın (\$/ons)	▲	1.226	0,2%	-6,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	14,63	-0,3%	-14,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
ADESE 20%	KLNMA -19%	THYAO 1396
ISGSY 20%	FENER -11%	GARAN 1185
EMNIS 19%	CEMAS -10%	HALKB 808
KERVN 18%	ADNAC -10%	PETKM 571
DGZTE 13%	KOZAL -8%	ASELS 551

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla 99.200 seviyesi üzerinden başlangıç yapan endeks, gün içinde bir miktar satış baskısı altında kaldı. Kapanışa yakın gelen alımlarla yönünü yukarı çeviren BIST, günün kapanışını 98.991 seviyesinden gerçekleştirdi.

Fed'in dün açıklanan 25-26 Eylül tarihlerindeki faiz toplantısına ilişkin tutanaklarında, son olarak alınan faiz artırma kararının ekonominin gücünü yansıttığı vurgulanırken, kademeli faiz artırımlarına devam edileceğinin sinyali verildi. Tutanakların ardından ABD borsaları günü düşüşlerle tamamladı. Gündemde AB-İngiltere Brexit anlaşmasına yönelik sürecin yer aldığı Avrupa'da ise borsalar dün satıcı bir seyr izledi.

Bugün yurt içinde TCMB beklenti anketi sonuçları açıklanacak. Avrupa'da önemli bir veri akışı bulunmazken, ABD'de CB öncü göstergeler endeksi ve Fed üyeleri Bullard ve Quarles'in konuşmaları takip edilecek. Sabah saatlerinde Çin ve Japonya'da satıcı seyirler izliyoruz. ABD'de satıcı, Avrupa'da yatay başlangıçlar görebiliriz. BIST'in güne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Akbank (AKBNK) 2018 yılı enflasyon beklentisini revize etti (+)
- Kısa Kısa Haberler: Otomotiv Sektörü, AKENR, ANHYT, FROTO, SKBNK

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Eki.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		19,61%
ABD	15:30	Eki.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	21,00	22,90
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		214 Bin
ABD	16:05		Fed Bullard konuşması		
ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,50%	0,40%
ABD	19:15		Fed Quarles konuşması		

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır


























Akbank (AKBNK) 2018 yılı enflasyon beklentisini revize etti (+)

- Banka yaptığı açıklamada, %11 olan enflasyon beklentisinin %17 olarak revize edildiğini ve TÜFE'ye endeksli devlet tahvilleri değerlemesinde dikkate alınacak enflasyon rakamının da %17 olarak revize edildiğini açıkladı. Söz konusu değişikliğin mali tablolara etkisinin Eylül 2018 dönemine yansıtılacağı belirtildi.

Yorum: Yapılan revizyon ile beraber bankanın 3Ç'de TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden elde edeceği gelirlerin artması sonucunda net faiz gelirleri olumlu etkilenecektir. Akbank'ın 30.06.2018 itibarıyla TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinin toplam TL finansal varlıklarındaki payı %59 düzeyindedir. Banka bir önceki çeyrekte TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden 583 mn TL gelir kaydetmişti Bu revizyon ile birlikte bu gelirin 3Ç'de 782 mn TL düzeyinde gerçekleşmesini tahmin ediyoruz.

Kısa Kısa Haberler

- **Otomotiv Sektörü:** Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD) Başkanı Ali Bilaloğlu, 9 ayda %26 daralan toplam pazarın yüksek kur ve faizlerin etkisiyle yılsonunda en iyimser tahminle %40 küçülerek 600 bin adet seviyelerine ineceğini, dengelenme yılı olan 2019'da ise pazarın 450 bin adetler seviyesine gerileceğini öngördüklerini belirtti. (Kaynak: Hürriyet)
- (=) **Akenerji (AKENR):** Şirket, %100 iştiraki olan Egemer Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Şirkete devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesi işleminin kolaylaştırılmış usulde birleşme hükümleri dahilinde yürütülecek olması nedeni ile söz konusu birleşme işlemi ile ilgili olarak ayrılma hakkının doğmayacağını bildirdi.
- (=) **Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT):** Şirket'in 2018 yılı Eylül ayında 60,6 mn TL (Y/Y +%29 A/A +%31) olarak gerçekleşen toplam prim üretimi 2018 yılı üçüncü çeyrekte çeyresel bazda %7 düşüş ile 159 mn TL düzeyine gerilemiştir. Böylece Şirket'in 2018 Ocak-Eylül döneminde toplam prim üretimi yıllık bazda %14,4 artarak 481,9 mn TL (Hayat Dışı: 0,89 mn TL, Hayat: 481,1 mn TL) olarak gerçekleşmiştir.
- (=) **Ford Otomotiv (FROTO):** Şirket Yönetim Kurulu, hisse başına brüt 1,15 TL nakit temettünün peşin olarak 20.11.2018 tarihinden itibaren dağıtılması teklifini 16.11.2018 tarihinde toplanacak Genel Kurul onayına sunacağını açıkladı. *Söz konusu temettü tutarı hissenin son kapanış fiyatına göre %1,8 verime işaret etmektedir.*
- (=) **Şekerbank (SKBNK):** Bankanın takipteki krediler portföyünün 92,5 mn TL tutarındaki bölümünün, 2,15 mn TL bedel karşılığında satıldığı bildirildi.

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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%
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
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
19 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları- Yıllık %			-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%
22 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,18
23 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %			0,30%
23 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			3,10%
23 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi			59,32
23 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		26,00	29,00
23 Eki.	Avro Bölgesi	17:00		Tüketici Güven Endeksi			-2,90
24 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI İmalat			53,70
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat			53,20
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı			54,70
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI Bileşik			54,10
24 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat			55,60
24 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı			53,50
24 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları		631 Bin	629 Bin
24 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		0,30%	3,50%
24 Eki.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
24 Eki.	Türkiye		3Ç18	AKBNK 3Ç18 Finansal Sonuçları			

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

Umut Deniz PAK

UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr

Analist

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