

24 Ekim 2018 Çarşamba

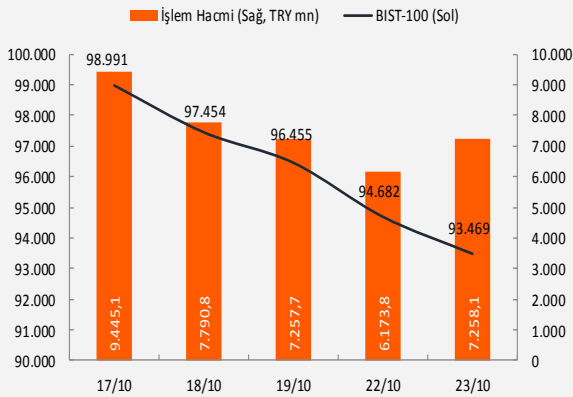
## Piyasa Verileri

Endeksler		23 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	93.469,0	-1,3%	-19,0%
BIST030	▼	116.209,7	-1,2%	-18,2%
VIOP030 Endeks	▼	116,925	-1,7%	-19,4%
FTSE	▼	6.955,2	-1,2%	-9,5%
DJI	▼	25.191,4	-0,5%	1,9%
DAX	▼	11.274,3	-2,2%	-12,7%
RTS	▼	1.106,8	-0,9%	-4,1%
Parite		23 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,7555	0,3%	52,8%
EUR/TRY	▲	6,6066	0,2%	45,2%
(\$+€)/TRY	▲	6,2075	2,0%	49,1%
EUR/USD	▲	1,1472	0,0%	-4,4%
Emtia		23 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	76,69	0,7%	15,2%
Bakır (\$/ton)	▲	2,84	1,2%	-13,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.232	-0,2%	-5,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	14,82	0,2%	-13,6%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
EMNIS 16%	HALKS -10%	GARAN 1166
KLNMA 13%	VERUS -9%	THYAO 896
MZHLD 13%	TSPOR -9%	ASELS 665
LIDFA 13%	EGCYO -8%	HALKB 596
ESCOM 11%	ETILR -8%	AKBNK 388

## BIST 100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne satışlarla 94.000 seviyesi üzerinden başlangıç yapan BIST, gün içinde yurt dışındaki olumsuz havaya paralel olarak satıcı bir seyir izledi. Satışlarla 92.300 seviyelerine kadar gerileyen endeks, günün kapanışını 93.469 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün Çin borsasında görülen satıcı seyrin ardından ABD ve Avrupa borsalarında da satış baskısı artış gösterdi. Avrupa tarafında AB Komisyonu'nun İtalya'nın bütçe teklifini reddetmesi ve Suudi Arabistan kaynaklı jeopolitik endişeler borsalardaki satıcı seyrini destekledi.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Avrupa ve ABD'de ise PMI verilerini takip edeceğiz. Ayrıca ABD'de Fed üyesi Bostic'in konuşması ve Fed'in Bej Kitabı takip edilecek. Sabah saatlerinde Çin ve Japonya'da alıcılı seyriler izliyoruz. ABD'de karışık, Avrupa'da alıcılı başlangıçlar görebiliriz. Dün görülen satışlar ardından BIST'in güne toparlanma çabası içinde alımlarla başlayabileceğini düşünüyoruz.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Tüketici güven endeksi ekim ayında 57,3 seviyesine geriledi
- TCMB döviz cinsi zorunlu karşılıklarda uygulanan gecelik faiz oranını yükseltti

## Sektör ve Şirket Haberleri

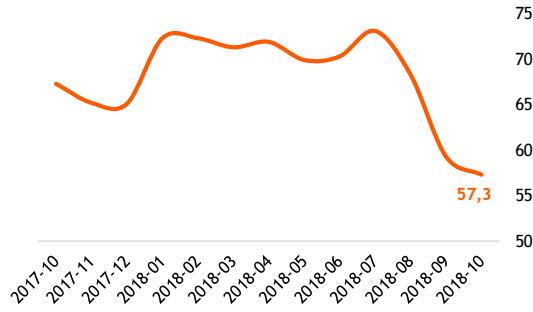
- Bugün Akbank (AKBNK) 3Ç18 finansallarını açıklayacak (=)
- Kısa Kısa Haberler: ASELS, DOCO, TCELL

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI İmalat	53,40	53,70
Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat	53,00	53,20
Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	54,40	54,70
ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat	55,60	55,60
ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı	53,90	53,50
ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları	630 Bin	629 Bin
ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı		
Türkiye		3Ç18	AKBNK 3Ç18 Finansal Sonuçları		

**Tüketici güven endeksi ekim ayında 57,3 seviyesine geriledi**

- TÜİK ve TCMB işbirliği ile açıklanan verilere göre tüketici güven endeksi ekim ayında bir önceki aya göre %3,4 azalarak 59,3 seviyesinden 57,3 seviyesine geriledi. Böylece endeks, 2015 Eylül ayından sonraki en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Genel ekonomik durum beklentisi endeksi ağustos ayındaki 74,6 seviyesinden 72,8 seviyesine düşerek %2,4 oranında azaldı.
- Gelecek 12 aylık dönemde tasarruf etme ihtimali olduğunu düşünen tüketicilerin bir önceki aya göre %2,3 oranında artmasıyla tasarruf etme ihtimali endeksi eylül ayındaki 18,8 seviyesinden 19,2'ye yükseldi. Tasarruf etme ihtimali endeksi soru bazında yükselen tek endeks olurken, hanenin maddi durum beklentisi endeksi, genel ekonomik durum beklentisi endeksi ve işsiz sayısı beklentisi endeksinde gerileme görüldü.

**Tüketici Güven Endeksi**

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

**TCMB döviz cinsi zorunlu karşılıklarda uygulanan gecelik faiz oranını yükseltti**

- Merkez Bankası, dolar cinsi tutulan zorunlu karşılıklara, rezerv opsiyonlarına ve serbest hesaplara uyguladığı gecelik faiz oranını %2'ye yükseltti. Söz konusu oran 2017 Aralık ayından bu yana %1,50 olarak uygulanıyordu.

### Bugün Akbank (AKBNK) 3Ç18 finansallarını açıklayacak (=)

- Akbank'ın 3Ç'de net dönem karının çeyrek bazda %11,4, yıllık bazda %5,2 düşüş ile 1,42 mlr TL (Research Turkey: 1,35 mlr TL) olarak gerçekleşmesini bekliyoruz.
- TL mevduat maliyetlerinin artması ile kredi-mevduat farkının daralması sonucunda Akbank'ın 3Ç'de net faiz gelirlerinin olumsuz etkilenmesini bekliyoruz. %11 olan 2018 yılı enflasyon beklentisini %17'ye revize eden Akbank'ın TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden elde edeceği gelirlerin önceki çeyreğe göre %34 oranında artacağını tahmin ediyoruz. Bu da net faiz gelirlerindeki düşüşü sınırlayacak.
- 3Ç'de bankanın toplam karşılık giderlerinin önceki çeyreğe göre %12,7 oranında artmasını öngörüyoruz. Önemli büyüklükte intikal olmamasına karşın, kur artışından kaynaklı karşılıklarda yükseliş görüleceğini tahmin ediyoruz.


### Kısa Kısa Haberler

- (=) **Aselsan (ASELS)**: Şirket, mobil haberleşme sistemleri ve geniş bant haberleşme cihazlarının tasarım, geliştirme ve mühendislik faaliyetlerini yürüten 3 m TL sermayeli Ulak Haberleşme A.Ş.'nin %51 hissesinin alımına ilişkin ödemeyi SSTEK A.Ş.'ye gerçekleştirdiğini bildirdi.
- (+) **DO & CO (DOCO)**: Şirket, Türk Havayolları ile ortak kuruluşu olan THY DO&CO İkam Hizmetleri A.Ş. üzerinden mevcut işbirliğinin gerekli iç onaylar ve düzenleyici otoritelerin onaylarına tabi olmak üzere 15 yıl süre ile uzatılması konusunda mutabakat sağladığını bildirdi.
- (=) **Turkcell (TCELL)**: Şirketin bu akşam BIST kapanışı sonrasında 3Ç18 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Research Turkey anketine göre ortalama beklenti net satış gelirleri ve FAVÖK'ünde yıllık bazda sırasıyla %25 ve %39 artış yönünde olup, 50 m TL net zarar (3Ç17: 601 m TL net kâr) şeklindedir.

24 Ekim 2018 Çarşamba

Şirket	BİST Kodu	Dönem	Açıklama Tarihi	Net Dönem Karı			FVAÖK		
				3Ç18	3Ç17	% Değişim	3Ç18	3Ç17	% Değişim
Atlas Y.O.	ATLAS	2018/09	15.10.2018	1	-3	a.d.	1	-3	a.d.
Avrasya G.M.Y.O.	AVGYO	2018/09	12.10.2018	0	0	-8%	1	1	43%
Bizim Toptan Satış Magazaları	BIZIM	2018/09	22.10.2018	9	-1	a.d.	43	17	155%
Bantas Bandırma Ambalaj	BNTAS	2018/09	19.10.2018	2	1	228%	4	1	465%
Metro Yatırım Ortaklığı	MTRYO	2018/09	15.10.2018	1	1	-52%	1	1	-59%
Ege Gübre	EGGUB	2018/09	22.10.2018	-20	7	a.d.	25	11	127%
F-M İzmit Piston	FMI ZP	2018/09	19.10.2018	16	4	264%	9	4	136%
Hektas	HEKTS	2018/09	22.10.2018	16	4	287%	40	5	638%
Verusaturk Girişim Sımy. Y.O.	VERTU	2018/09	19.10.2018	13	-1	a.d.	-1	-1	7%

24 Ekim 2018 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI İmalat		53,40	53,70
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat		53,00	53,20
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı		54,40	54,70
24 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI Bileşik		53,80	54,10
24 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat		55,60	55,60
24 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı		53,90	53,50
24 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları		630 Bin	629 Bin
24 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		0,50%	3,50%
24 Eki.	ABD	20:00		Fed Bostic konuşması			
24 Eki.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
24 Eki.	Türkiye		3Ç18	AKBNK 3Ç18 Finansal Sonuçları			
25 Eki.	Almanya	11:00	Eki.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			103,70
25 Eki.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)		24,00%	24,00%
25 Eki.	Türkiye	14:30	Eki.	Reel Kesim Güven Endeksi			89,60
25 Eki.	Türkiye	14:30	Eki.	Kapasite Kullanımı			76,20%
25 Eki.	Avro Bölgesi	14:45	Eki.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı		0,00%	0,00%
25 Eki.	Avro Bölgesi	15:30		AMB Başkanı Draghi'nin basın toplantısı			
25 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			1,00%
25 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-2,30%	4,40%
25 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
25 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			-1,80%
25 Eki.	Türkiye		3Ç18	GARAN 3Ç18 Finansal Sonuçları			
26 Eki.	Japonya	02:30	Eki.	Tokyo TÜFE - Yıllık %			1,30%
26 Eki.	Fransa	09:45	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			3,70%
26 Eki.	ABD	15:30	3Ç18	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		3,30%	4,20%
26 Eki.	ABD	15:30	3Ç18	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			2,10%
26 Eki.	Avro Bölgesi	17:00		AMB Başkanı Draghi bir etkinliğe katılacak.			
26 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		99,50	99,00
29 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %		2,10%	2,70%
29 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Kişisel Gelir ve Harcamalar			
29 Eki.	ABD	17:30	Eki.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			28,10
29 Eki.	Türkiye			Borsa İstanbul tatil nedeniyle işleme kapalı olacak.			
30 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	İşsizlik Oranı		2,50%	2,40%
30 Eki.	Fransa	09:30	3Ç18	GSYH Çeyreksele %			0,20%
30 Eki.	Almanya	11:55	Eki.	İşsizlik Oranı %		5,20%	5,10%
30 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç18	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,40%
30 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç18	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			2,10%
30 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi			
30 Eki.	Türkiye	14:00	Eyl.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
30 Eki.	Almanya	16:00	3Ç18	TÜFE- Aylık %			0,40%
30 Eki.	Almanya	16:00	3Ç18	TÜFE- Yıllık %		2,00%	2,30%
30 Eki.	ABD	17:00	Eki.	CB Tüketici Güven Endeksi		137,90	138,40

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma &amp; 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.