



GÜNLÜK BÜLTEN

28.12.2018 Cuma

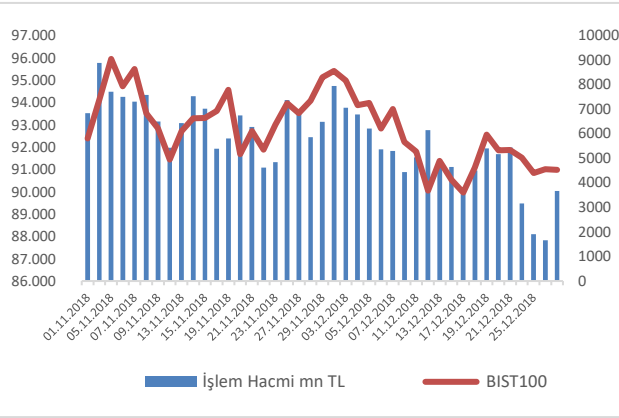
BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	90.975	-0,03
BIST-30	114.117	+0,13
BIST-BANKA	117.625	-0,05
BIST-SINAI	104.160	-0,51
BIST-TUM	91.803	-0,07
BIST Hacim-TUM(mn TL)	4.270	79,01
VİOP30 Yakın Vade	114.100	- 0,31

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dünkü işlem gününü %0,03 oranında hafif eksi ile 90.975 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi %0,05 oranında eksi ile günü kapattı. Sanayi endeksi %0,51 düşüş ile endeksin üzerinde değer kaybetti. Küresel borsalar ABD Başkanı Trump'ın, FED'e yönelik eleştirilerine devam etmesi ile dalgalı seyretilmektedir. Dün petrol fiyatlarının yeniden düşüşe geçmesi ve ABD'deki siyasi risklerin devam etmesi küresel borsaları olumsuz etkiledi. ABD'li ve Çin'li yetkililerinin 7 Ocak haftasında ticaret savaşları konusunda görüşecek olması risk iştahını pozitif yönde etkileyebilir.

Asya Borsaları karışık yönde hareket ediyor. Asya borsaları bu sabah Japonya hariç alıcı seyretilmektedir. ABD vadeliileri ise hafif eksi yönde bulunuyor. Dolar/TL bu sabah 5,2822 ile eksi yönde bulunuyor. BIST100 endeksinde güne alıcılı bir görüntü ile 91.300 civarından başlanmasını beklemekteyiz.

Veri Gündemi: Bugün Almanya TÜFE ve ABD askıda konut satışları ve ham petrol stokları açıklanacak. Yurtiçinde ise kasım ayı perakende satışlar verisi takip edilecek.



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,2777	-0,16
EURTRY	6,0143	-0,11
EURUSD	1,1364	-0,23

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1268,9	-0,04
BRENT	54,1	6,50

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
NIBAS	20,00	ADESE	-19,94
DGZTE	19,95	VERUS	-14,40
OZGYO	19,71	BMEKS	-14,29
OYAYO	17,07	IHGZT	-12,16
NIBAS	20,00	ADESE	-19,94

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	16,25	515
GARAN	8,07	492
ASELS	24,10	295
KOZAA	7,54	167
ISCTR	4,41	158

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi-Aylık	Kas.	-1,90%	2,90%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar-Yıllık	Kas.	2,20%	3,50%
Almanya	16:00	TÜFE-Aylık	Ara.	0,30%	0,10%
Almanya	16:00	TÜFE-Yıllık	Ara.	0,40%	0,10%
ABD	16:30	Mal Ticaret Dengesi	Kas.		-76,98 B
ABD	18:00	Chicago Satın Alma Endeksi	Ara.	63,0	66,4
ABD	18:00	Askıdaki Konut Satışları	Kas.	-0,50%	-2,60%
ABD	19:00	Ham Petrol Stokları			

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri

- **Çelebi (CLEBI, Nötr):** Şirketin Yönetim Kurulu, 27 Aralık 2018 tarihinde, Hindistan'ın Yeni Delhi şehrinde mukim %99,9 oranında iştirakinin bulunduğu 23,9mn Hint Rupisi ödenmiş sermayeli Celebi Airport Services India Private Limited'in ("CASI") Hindistan'da stratejik büyüme planları çerçevesinde yapmayı öngördüğü yatırımların ve artan faaliyetlerinin finansmanı için ihtiyaç duyduğu 79,9mn Hint Rupisi tutarındaki özkaynağın, Hindistan'da tabi olunan yasal mevzuat dahilinde primli sermaye artışı yapmak suretiyle karşılanmasına, bu çerçevede; Çelebi Hava tarafından toplam 79,8mn Hint Rupisi (yaklaşık 1mn EUR) ödenmesine ve Hindistan'da tabi olunan ilgili mevzuat uyarınca Şirketin sahip olduğu %99,9 oranındaki ortaklık payının korunmasına, bu hususta Çelebi Hava tarafından yapılması gerekli bilcümle iş ve işlemlerin yapılmasına, mevcudun oybirliğiyle karar vermiştir.
- **Koza Altın İşletmeleri (KOZAL) ve Gübre Fabrikaları (GUBRF):** Bilecik ili Söğüt ilçesi Kızılsaray köyünde bulunan maden sahası ile ilgili olarak Şirketi ile Gübre Fabrikaları arasındaki 02.07.2007 tarihli rödevans sözleşmesinden kaynaklanan dava süreci ile ilgili olarak: Davanın kabulü ile taraflar arasında tanzim edilen 02.07.2017 tarihli rödevans hesaplaması başlıklı sözleşmenin iptaline, Davaya ve sözleşmeye konu Bilecik ili, Söğüt ilçesi, Kızılsaray köyünde maden işletme sahasından davalı Şirketin tahliyesine, davalı Gübre Fabrikaları T. A.Ş.'ye teslimine .İşletme ruhsatlarının davacı (Gübre Fabrikaları A.Ş.) adına tescili istemli talebin idari bir tasarruf olması sebebiyle REDDİNE karar verilmiştir. Karar davalı ve davacı taraflara tebliğden itibaren 2 hafta içerisinde bölge adliye mahkemesi istisnaf yolu açık olmak üzere karara bağlanmıştır
- **Özak GYO (ÖZKGY, Nötr):** Şirket ortaklarından Ahmet AKBALIK şirket sermayesinin %0,48'ine denk gelen 1.192.391 nominal bedelli B Grubu kapalı hamiline yazılı paylarını, Ürfi AKBALIK ise şirket sermayesinin %0,26'sına denk gelen 655.782 nominal bedelli B Grubu kapalı hamiline yazılı paylarını Özak Global Holding A.Ş.'ye devretmiştir. Devir sonrasında Ahmet AKBALIK'ın Şirket sermayesindeki payı 118.046.750,98 nominal bedel ile %47,2, Ürfi AKBALIK'ın Şirket sermayesindeki payı 64.922.413,74 nominal bedel ile %26 ve ÖZAK GLOBAL HOLDİNG A.Ş.'nin Şirket sermayesindeki payı 1.848.173 nominal bedel ile %0,7 olmuştur.
- **Kaplamin (KAPLM):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, KAPLM.E payı 28/12/2018 tarihinden (seans başından) itibaren 11/01/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

Ekonomi Haberleri

- **Merkez'in brüt döviz rezervleri düştü.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası toplam rezervleri, geçen hafta 468 milyon dolar azalarak 92 milyar 91 milyon dolara geriledi. TCMB Haftalık Para ve Banka İstatistikleri'ne göre, 21 Aralık'ta Merkez Bankası brüt döviz rezervleri 659 milyon dolar azalışla 72 milyar 270 milyon dolar olarak gerçekleşti. Brüt döviz rezervleri, 14 Aralık ile biten haftada 72 milyar 929 milyon dolar seviyesindeydi. Söz konusu dönemde altın rezervleri, 191 milyon dolar artarak 19 milyar 630 milyon dolardan 19 milyar 821 milyon dolara yükseldi.

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Bankacılık sektörünün mevduatı azaldı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından Haftalık Para ve Banka İstatistikleri yayımlandı. Buna göre, bankacılık sektöründeki toplam mevduat (bankalararası dahil) 21 Aralık ile biten haftada 3 milyar 490 milyon 29 bin lira azalarak, 2 trilyon 97 milyar 3 milyon 344 bin liradan 2 trilyon 93 milyar 513 milyon 315 bin liraya geriledi. Bu dönemde bankalardaki TL cinsi mevduat yüzde 0,77 azalışla 1 trilyon 33 milyar 139 milyon 637 bin liraya inerken, yabancı para (YP) cinsinden mevduat da önceki hafta seviyesinin hemen altında, 951 milyar 523 milyon 889 bin lira olarak gerçekleşti. Bankalarda bulunan YP mevduatı ise geçen hafta 4 milyar 172 milyon dolar artarak 193 milyar 347 milyon dolara yükseldi. Bunun 178 milyar 733 milyon doları mevduat bankaları ve 14 milyar 614 milyon doları katılım bankaları bünyesinde bulunuyor. Mevduat bankalarındaki YP mevduat tutarının 149 milyar 513 milyon dolarını yurt içinde yerleşik kişiler ve 4 milyar 634 milyon dolarını da yurt içinde yerleşik bankaların mevduatları oluşturdu. YP mevduatlarında, yurt dışında yerleşik kişilerin mevduatı 17 milyar 259 milyon dolar ve yurt dışında yerleşik bankaların mevduatı ise 7 milyar 327 milyon dolar oldu.
- **Bankacılık sektörünün kredi hacmi azaldı.** Bankacılık sektörünün kredi hacmi, geçen hafta 13 milyar 94 milyon lira azalarak 2 trilyon 462 milyar 846 milyon liraya indi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan haftalık bültene göre, sektörün kredi hacmi 21 Aralık ile biten haftada 13 milyar 94 milyon lira azaldı. Söz konusu dönemde toplam kredi hacmi 2 trilyon 475 milyar 940 milyon liradan 2 trilyon 462 milyar 846 milyon liraya geriledi. Bu dönemde mali kesime verilen kredilerin toplamı 75 milyar 75 milyon lira, mali kesim hariç toplam kredi hacmi 2 trilyon 236 milyar 585 milyon lira oldu.
- **Yabancılar net 398 milyon dolarlık menkul kıymet aldı.** Merkez Bankası'nın verilerine göre, yabancılar geçen hafta net 398 milyon dolarlık menkul kıymet aldı. Yurt dışında yerleşik kişiler, 21 Aralık haftasında net 239,2 milyon dolarlık hisse senedi ve 158,6 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) aldı, 4,7 milyon dolarlık Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) sattı. (Bloomberg)
- **Uluslararası doğrudan yatırım girişi azaldı.** Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, ekim ayına ilişkin "Uluslararası Doğrudan Yatırım Verileri Bülteni"ni yayımladı. Buna göre, ekimde 1 milyar 47 milyon dolarlık uluslararası net doğrudan yatırım girişi kaydedildi. Ocak-ekim döneminde ise net doğrudan uluslararası yatırım girişi geçen yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 2,8 düşüş göstererek 9 milyar 163 milyon dolar oldu. Ekimde 529 milyon dolar sermaye girişi görülürken, bunun 422 milyon dolarlık bölümü Avrupa Birliği (AB) ülkeleri kaynaklı gerçekleşti. Ekimde 323 uluslararası sermayeli şirket ve şube kuruldu, 3 yerli sermayeli şirkete de uluslararası sermaye iştiraki gerçekleşti. Ekim sonu itibarıyla 5 bin 934 uluslararası sermayeli şirket ve şube kurulurken, 90 yerli sermayeli şirkete de uluslararası sermaye iştiraki geldi. Toplam 6 bin 24 uluslararası sermayeli şirketin başta toptan ve perakende ticaret sektörü olmak üzere, gayrimenkul kiralama ve ulaştırma, haberleşme ve depolama sektörlerinde hizmet verdikleri görüldü
- **"Savunma sanayisinde yerli katkı yüzde 65'in üzerinde".** ASELSAN Genel Müdür Yardımcısı Mustafa Kaval, "Bundan 15 yıl önce savunma sanayisinde yerli katkı yüzde 20 civarındayken şu anda yüzde 65'in üzerine çıktı. Çok iyi bir noktaya geldik." dedi
- **Dış hat yolcularından alınacak güvenlik vergisi düşürülüyor.** Türkiye Seyahat Acentaları Birliği'nce (TÜRSAB), dış hat yolcularından alınacağı duyurulan 3 euro güvenlik vergisinin 1,5

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

euroya düşürüldüğü bildirildi. TÜRSAB'dan yapılan açıklamada, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü'nce, dış hat yolcularından 1 Ocak 2019 itibarıyla yolcu başına 3 euro güvenlik ücreti alınacağını duyurulduğu anımsatılarak, güvenlik vergisinin indirilmesi için Kültür ve Turizm Bakanı Mehmet Nuri Ersoy devreye girdiği, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı'nın, gelen talep üzerine güvenlik vergisini 1,5 euroya düşürdüğü kaydedildi.

EKONOMİK TAKVİM

28 Aralık Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Çekirdek TÜFE-Yıllık	Ara.	1,63	1,62
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi-Aylık	Kas.	-1,90%	2,90%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar-Yıllık	Kas.	2,20%	3,50%
Almanya	16:00	TÜFE-Aylık	Ara.	0,30%	0,10%
Almanya	16:00	TÜFE-Yıllık	Ara.	0,40%	0,10%
ABD	16:30	Mal Ticaret Dengesi	Kas.		-76,98 B
ABD	18:00	Chicago Satın Alma Müdürleri Endeksi	Ara.	63,0	66,4
ABD	18:00	Askıdaki Konut Satışları	Kas.	-0,50%	-2,60%
ABD	19:00	Ham Petrol Stokları			

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Eski Kuyumcular Mahallesi, Mekik Sokak, Korkmaz İş Hanı No: 18 Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.