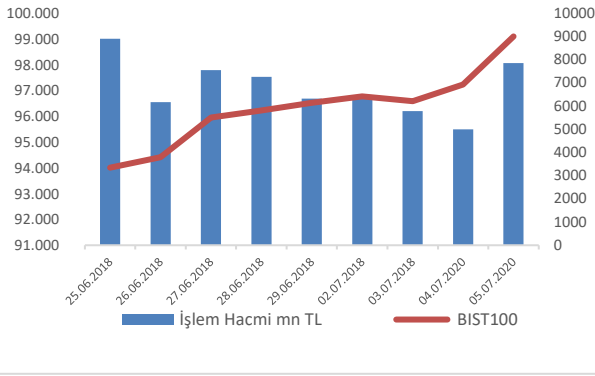




# GÜNLÜK BÜLTEN

06.07.2018 Cuma

| BIST- Endeksler       | Kapanış | Değ%  |
|-----------------------|---------|-------|
| BIST-100              | 99.097  | +1,92 |
| BIST-30               | 121.725 | +2,06 |
| BIST-BANKA            | 135.307 | +1,62 |
| BIST-SINAI            | 122.040 | +1,73 |
| BIST-TUM              | 100.863 | +1,82 |
| BIST Hacim-TUM(mn TL) | 8.692   | 47,35 |
| VİOP30 Yakın Vade     | 124.725 | 1,94  |



| Parite | Kapanış | Değ%  |
|--------|---------|-------|
| USDTRY | 4,5931  | -1,57 |
| EURTRY | 5,3707  | -1,38 |
| EURUSD | 1,1678  | 0,19  |

| Emtia  | Kapanış | Değ%  |
|--------|---------|-------|
| XAUUSD | 1254,86 | -0,25 |
| BRENT  | 77,53   | 0,16  |

| En Çok Artanlar | Değ%  | En Çok Düşenler | Değ%   |
|-----------------|-------|-----------------|--------|
| FLAP            | 19,90 | YESİL           | -13,57 |
| IHLGM           | 16,18 | ADESE           | -5,22  |
| IHGZT           | 11,46 | ESCOM           | -5,13  |
| KENT            | 10,35 | METUR           | -4,05  |
| IHEVA           | 10,26 | YYAPI           | -3,17  |

| İşlem Hacmi Yüksekler | Kapanış | mn TL |
|-----------------------|---------|-------|
| THYAO                 | 14,37   | 1.470 |
| ASELS                 | 25,58   | 1.189 |
| GARAN                 | 8,59    | 589   |
| KRDMD                 | 4,88    | 549   |
| PETKM                 | 4,55    | 258   |

## GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksinde dünkü işlemlere, 97.500 üzerine yükselişle başladıktan sonra gün genelinde pozitif hava devam etti. Endeks gün içinde 97.559-99.264 aralığında hareket ettikten sonra günü %1,92 oranında değer artışı ile 99.097 puandan tamamladı. Bankacılık endeksindeki yükseliş ise %1,62 ile BIST100 endeksinin altında gerçekleşti. Seçimlerin ardından oluşan pozitif hava ile yurtdışı borsalardan pozitif yönde ayrılan endekste dün yükseliş ivmesinin arttığını izledik. Haziran ayı Enflasyon verilerinin beklentilerin oldukça üzerinde gelmesi ile dolar/TL'de oluşan yükseliş dün yerini gevşemeye bıraktı. TCMB'nin 24 Temmuz'da yapacağı PPK toplantısında faiz artışına gidebileceği beklentisinin oluşması TL varlıklarının yeniden değer kazanmasında etkili oldu.

ABD Merkez Bankası Fed'in 13 Haziran'da 25 baz puan faiz artış gerçekleştirdiği toplantı tutanakları dün akşam açıklandı. Tutanaklarda kademeli faiz artışına devam edileceği ve ticaret savaşından ileri gelen risklerin yükseldiği belirtildi.

**Küresel borsalar bugün pozitif görünümlü.** ABD'nin Çin ürünlerine koyduğu gümrük tarifeleri uygulaması bugün başlıyor. Çin'in uygulamaya koyabileceği misilleme tedbirleri bekleniyor. Dolar endeksinde zayıflık devam ediyor, bu sabah dolar endeksi %0,16 ekside bulunuyor. Brent petrol fiyatlarında ise %0,48 gerileme olduğunu görmekteyiz. Dün hızlı geri çekilme yaşayan Dolar/TL bu sabah %0,40 artı yönde bulunuyor. Küresel borsalardaki pozitif hava ve pazartesi günü açıklanacak olan yeni kabineye ilişkin beklentiler nedeniyle endeksin bugün güne pozitif başlamasını beklemekteyiz.

**Veri gündeminde bugün:** ABD tarafında TSİ ile 15:30'da Tarım Dışı İstihdam raporu, İşsizlik Oranı ve Dış ticaret Dengesi verileri izlenecek.

## Ekonomik Takvim

| Ülke    | TSİ   | Veri                 | Dönem   | Beklenti     | Önceki       |
|---------|-------|----------------------|---------|--------------|--------------|
| Almanya | 09:00 | Sanayi Üretimi       | Mayıs   | 0,20%        | -1,00%       |
| ABD     | 15:30 | Tarım Dışı İstihdam  | Haziran | 198 Bin      | 223 Bin      |
| ABD     | 15:30 | Dış Ticaret Dengesi  | Mayıs   | -45,4 mlr \$ | -46,2 mlr \$ |
| ABD     | 15:30 | İşsizlik Oranı       | Haziran | 3,80%        | 3,80%        |
| Türkiye | 17:30 | Hazine Nakit Dengesi | Haziran |              | 21,1 mlr TL  |

**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

- **Aselsan (ASELS):** Şirket ile TUSAŞ – Türk Havacılık ve Uzay Sanayii A.Ş. arasında toplam bedeli 254.725.195,- ABD Doları tutarında iki sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2018-2022 yıllarında gerçekleştirilecektir.
- **Soda Sanayi (SODA):** Şirket iç kaynaklardan %0,22, kar payından %10,88 bedelsiz sermaye artımını 09.07.2018 tarihinde yapılacağını açıkladı.
- **Bağfaş (BAGFS):** Kimya Market Sanayi Tic. Ltd. Şti. ile 228.000 ton Sülfürik Asit satışı hususunda anlaşmaya varılmıştır. Satış bedeli takriben KDV hariç 13.668.000 \$ civarında olup sevkiyatlar bu yıl (2018) içerisinde tamamlanacağını bildirdi.

## Ekonomi Haberleri

- **OHAL pazartesi günü kalkıyor.** Başbakan Binali Yıldırım, olağanüstü halin (OHAL) yeni kabinenin açıklanması ile birlikte pazartesi günü kaldırılacağını bildirdi. Yıldırım yaptığı açıklamada, OHAL'in kaldırılması öncesi yarın son bir KHK çıkarılacağını ifade etti. Yıldırım, "Son kararnamade OHAL kalktığında terörle mücadelenin zafiyete uğramaması için ihtiyaç olan düzenlemeler yer alacak" dedi. OHAL'in uzun sürdüğüne yönelik eleştirilere yanıt veren Yıldırım, "Fransa 719 gün olağanüstü hal ile yönetildi. Neyin üzerine? Bir terör saldırısından sonra. Darbe, kalkışma falan değil" değerlendirmesinde bulundu.
- **Bankalar Türk Telekom'u almak için harekete geçti.** Akbank, Garanti Bankası ve İş Bankası Ojer Telekomunikasyon'a ait Türk Telekom'un yüzde 55 hissesini devralmak için Rekabet Kurumu'na (RK) başvuruda bulundu. Açıklama Rekabet Kurumu'nun internet sitesinde devralma işlemleri hakkında görüş bildirim sayfasında yer aldı. Bankalar Türk Telekom hisselerini kuracakları bir ortak girişim şirketi (SPV) aracılığıyla devralacak. Lübnanlı Hariri ailesine ait Saudi Oger'e bağlı olan Ojer Telekomunikasyon 2013 yılında Türk Telekom'da sahip olduğu yüzde 55 hisseyi teminat göstererek 4.75 milyar dolar tutarında kredi almış ancak kredinin taksitlerini geri ödeyememişti.
- **Otomotivde iç pazar daralırken ihracat rekora koşuyor.** Türk otomotiv ve hafif ticari araç pazarı haziran ayı verilerine göre, yurt içinde yüzde 40 daraldı. Aynı dönemde otomobil pazarı yüzde 38, hafif ticari araç pazarı yüzde 44 daralma kaydetti. Diğer taraftan ihracatta ise yüzler gülüyor. Otomotiv sektörü, yılın ilk yarısında yüzde 14,5'lik artış ve 16 milyar 434 milyon 421 bin dolar ile ihracat rekoruna imza attı. Euro/TL'nin yükselmesi ve kredi faizlerinin artması iç pazardaki azalmanın başlıca nedenlerini oluştururken, ihracat rekoru parite desteği ile geldi. Türkiye'de 12 yıl üst üste sektörel ihracat şampiyonu olan ve geçen seneyi yıllık bazda 28,5 milyar dolarlık rekorla kapatan otomotiv endüstrisi, 2018'de hedef olarak koyduğu 29 milyar dolarlık ihracat hedefini aşmayı amaçlıyor. Ocak-haziran döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre, binek otomobil ihracatını yüzde 7,5 artışla 6 milyar 558 milyon dolara çıkaran sektör, otomotiv yan sanayinde yüzde 22, eşya taşımaya mahsus motorlu taşıtlarda yüzde 15 ve otobüs-minibüs-midibüste dış satımını yüzde 4 artırdı. (Dünya)
- **Çelik sektörünün toplam ihracatı % 34 arttı.** Dünyanın en büyük çelik ihracatçıları arasında yer alan Türkiye, ABD Başkanı Donald Trump'ın demir çelik ve alüminyum ithalatına getirdiği ek vergiye rağmen diğer pazarlardaki performansı ile toplam ihracatını yüzde 34 artırdı. Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, çelik ürünlerinde ihracat, haziran

**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.

ayında geçen yılın aynı ayına göre yüzde 34 artışla 1 milyar 207 milyon dolara, ocak-haziran döneminde ise yüzde 22 artışla 7 milyar 104 milyon dolara çıktı. Yılın ilk yarısında en fazla çelik ihracatı İtalya ve İspanya'ya yapılırken geçen yıl ilk sırada yer alan ABD, üçüncü sıraya geriledi. Sektörün klasik pazarları olan AB ve Ortadoğu'ya yapılan ihracat ise önemli ölçüde artmaya devam etti. (Bloomberght)

- **İmar Barışı başvuruları 2 milyona ulaştı.** Çevre ve Şehircilik Bakanı Mehmet Özhasseki, İmar Barışı başvurularının 2 milyona ulaştığını bildirdi.
- **Yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduatı 1.94 milyar dolar azaldı.** Yurt içi yerleşiklerin Döviz mevduatı, 29 Haziran ile biten işlem haftasında 1.94 milyar dolar azalarak 161.995 milyar dolara geriledi. Merkez Bankası tarafından Perşembe günü yayınlanan haftalık bilgilere göre yurt içi yerleşiklerin Döviz mevduatı aynı dönemde altın hariç 2,1 milyar dolar azaldı.
- **Yabancılar net 97 milyon dolarlık menkul kıymet sattı.** Yurt dışında yerleşik kişiler, 29 Haziran haftasında 179,8 milyon dolarlık hisse senedi sattı. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından haftalık menkul kıymet istatistikleri açıklandı. Buna göre, yurt dışında yerleşik kişiler, 29 Haziran haftasında net 179,8 milyon dolarlık hisse senedi sattı, 83,2 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) ve 25,3 milyon dolarlık Şirket Borçlanma Senetleri aldı. Yurt dışında yerleşik kişilerin bir önceki hafta 34 milyar 921,4 milyon dolar olan hisse senedi stoku, söz konusu haftada 36 milyar 121,6 milyon dolara yükseldi. Geçen hafta yurt dışında yerleşik kişilerin DİBS stoku, 21 milyar 695,5 milyon dolardan 22 milyar 403 milyon dolara çıktı. Söz konusu dönemde yurt dışı yerleşik kişilerin Şirket Borçlanma Senetleri stokları da gerçekleştirdikleri 25,3 milyon dolarlık alışla 756,3 milyon dolardan 781,6 milyon dolara yükseldi.
- **Kriz, enflasyon turizmciyi etkilemedi.** Türkiye'de tatilini geçirmek isteyen yabancı turistlerin erken rezervasyonlarla tırmanışa geçen taleplerinin yanı sıra 24 Haziran'daki seçimler ile üniversite sınavının sona ermesi sonrasında iç turizmde yaşanan hareketlilik, turizmde yaz bereketini de beraberinde getirdi. Tur Operatörleri Platformu Sözcüsü Cem Polatoğlu, turizmdeki gelişmeleri "Gerçekten muhteşem bir dönem. Kriz, enflasyon gibi faktörler bizi pek etkilemedi. Yılsonu itibarıyla 40 milyon turist sayısına ulaşmayı bekliyoruz. Turizmde çok güzel gelişmeler yaşanıyor." şeklinde değerlendirdi. (Dünya)
- **Havayolu yolcu sayısı 6 ayda % 16 arttı.** Türkiye genelinde yılın ilk 6 ayında havayolu yolcu trafiği (direkt transit dahil), geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 16 artışla 97 milyon 693 bin 685 oldu Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) Genel Müdürlüğü, haziran ayına ilişkin havayolu uçak, yolcu ve yük istatistiklerini açıkladı. Buna göre, haziranda havalimanlarına iniş-kalkış yapan uçak sayısı, geçen yılın aynı ayına göre iç hatlarda yüzde 1,4 artışla 79 bin 268, dış hatlarda yüzde 14,5 artışla 66 bin 244 oldu. Aynı ayda üst geçiş (overflight) trafiği yüzde 16,8 artarak 42 bin 432'ye ulaştı. Böylece hizmet verilen toplam uçak trafiği yüzde 9 artışla 187 bin 944'ü buldu. Haziran ayında Türkiye geneli havalimanları iç hat yolcu trafiği yüzde 6,7 yükselerek 9 milyon 528 bin 556, dış hat yolcu trafiği yüzde 22,7 artışla 10 milyon 19 bin 908 oldu. Söz konusu ayda direkt transit yolcularla toplam yolcu trafiği, geçen yılın aynı ayına göre yüzde 14,2 artışla 19 milyon 567 bin 389 olarak gerçekleşti

**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.

- **TCMB net uluslararası rezervleri 27.5 milyar dolara indi.** verilerine göre, Türkiye'nin net uluslararası rezervleri, 29 Haziran ile biten haftada 27.5 milyar dolar olarak gerçekleşti. Net uluslararası rezervler, 22 Haziran ile biten haftada, 30.6 milyar dolar seviyesindeydi. Net dış varlıklar ise 29 Haziran haftasında 151.8 milyar liradan 134.2 milyar liraya indi. (Bloomberght)

## EKONOMİK TAKVİM

### 6 Temmuz Cuma

| Ülke    | TSİ   | Veri                 | Dönem   | Beklenti     | Önceki      |
|---------|-------|----------------------|---------|--------------|-------------|
| Almanya | 09:00 | Sanayi Üretimi       | Mayıs   | 0,20%        | -1,00%      |
| ABD     | 15:30 | Tarım Dışı İstihdam  | Haziran | 198 Bin      | 223 Bin     |
| ABD     | 15:30 | Dış Ticaret Dengesi  | Mayıs   | -45,4 mlr \$ |             |
| ABD     | 15:30 | İşsizlik Oranı       | Haziran | 3,80%        | 3,80%       |
| Türkiye | 17:30 | Hazine Nakit Dengesi | Haziran |              | 21,1 mlr TL |

### 9 Temmuz Pazartesi

| Ülke    | TSİ   | Veri                           | Dönem   | Beklenti | Önceki     |
|---------|-------|--------------------------------|---------|----------|------------|
| Almanya | 09:00 | Dış Ticaret Dengesi            | Mayıs   |          | 20,1 mlr € |
| ABD     | 17:00 | Conference Board (CB) İstihdam | Haziran |          | 107,7      |

### 10 Temmuz Salı

| Ülke      | TSİ   | Veri                  | Dönem  | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|-----------------------|--------|----------|--------|
| İngiltere | 11:30 | Sanayi Üretimi- Aylık | Mayıs  | 0,20%    | -0,80% |
| İngiltere | 11:30 | İmalat Üretimi- Aylık | Mayıs  | 0,30%    | -1,40% |
| Almanya   | 12:00 | Zew Beklenti Endeksi  | Temmuz |          | -16,10 |

### 11 Temmuz Çarşamba

| Ülke    | TSİ   | Veri                  | Dönem   | Beklenti | Önceki      |
|---------|-------|-----------------------|---------|----------|-------------|
| Türkiye | 10:00 | Ödemeler Dengesi      | Mayıs   |          | 5,43 mlr \$ |
| ABD     | 15:30 | ÜFE -Aylık            | Haziran |          | 0,50%       |
| ABD     | 15:30 | ÜFE -Yıllık           | Haziran |          | 3,10%       |
| ABD     | 17:00 | Toptan Stoklar- Aylık |         |          | 0,10%       |

### 12 Temmuz Perşembe

| Ülke       | TSİ   | Veri           | Dönem   | Beklenti | Önceki |
|------------|-------|----------------|---------|----------|--------|
| Almanya    | 09:00 | TÜFE- Aylık    | Haziran | 0,50%    | 0,10%  |
| Almanya    | 09:00 | TÜFE- Yıllık   | Haziran |          | 2,10%  |
| Fransa     | 09:45 | TÜFE-Aylık     | Haziran |          | 0,50%  |
| Euro Bölg. | 12:00 | Sanayi üretimi | Mayıs   |          | 0,90%  |

**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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

|     |       |             |         |       |       |
|-----|-------|-------------|---------|-------|-------|
| ABD | 15:30 | TÜFE-Aylık  | Haziran | 0,20% | 0,20% |
| ABD | 15:30 | TÜFE-Yıllık | Haziran | 2,90% | 2,80% |

### 13 Temmuz Cuma

| Ülke    | TSİ   | Veri                           | Dönem   | Beklenti | Önceki |
|---------|-------|--------------------------------|---------|----------|--------|
| Japonya | 07:30 | Sanayi -Aylık                  | Mayıs   |          | -0,20% |
| Japonya | 07:30 | Kapasite Kullanım Oranı        | Mayıs   |          | 1,80%  |
| ABD     | 15:30 | İhracat Fiyat Endeksi-Aylık    | Haziran |          | 0,60%  |
| ABD     | 15:30 | İthalat Fiyat Endeksi-Aylık    | Haziran |          | 0,60%  |
| ABD     | 17:00 | Michigan Tüketici Beklentileri | Temmuz  | 89,7     | 89,1   |

## 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

Web: [www.piramitmenkul.com.tr](http://www.piramitmenkul.com.tr)  
Email: [piramit@piramitmenkul.com](mailto:piramit@piramitmenkul.com)

### 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](mailto: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.