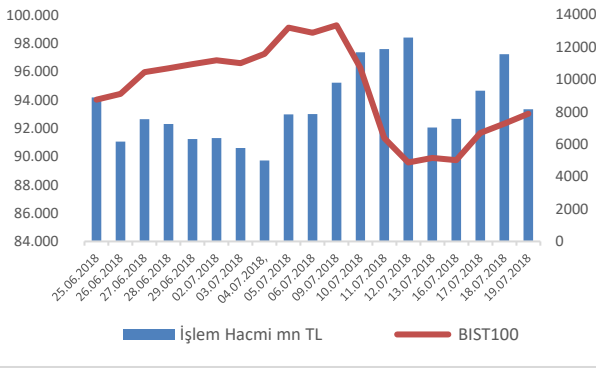




GÜNLÜK BÜLTEN

20.07.2018 Cuma

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	93.003	+0,74
BIST-30	114.264	+0,67
BIST-BANKA	111.638	-0,95
BIST-SINAI	117.144	+0,95
BIST-TUM	94.684	+0,71
BIST Hacim-TUM(mn TL)	8.904	-27,33
VİOP30 Yakın Vade	116.275	0,32



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	4,8079	0,28
EURTRY	5,6042	0,40
EURUSD	1,1643	0,03

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1222,92	-0,37
BRENT	73,05	2,07

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
BANVT	19,98	IEYHO	-7,14
YESIL	19,90	OZBAL	-5,46
KRSTL	10,67	KRONT	-5,00
IPEKE	9,41	SNKRN	-3,66
TEKTU	9,33	SANEL	-3,14

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	16,07	1.379
GARAN	6,73	1.335
ASELS	28,30	1.000
KRDMD	4,25	487
KOZAA	6,07	367

GÜNLÜK STRATEJİ

Güne pozitif başlangıç ile 92.752 puandan başlayan BIST100 endeksi gün içinde 92.193-93.295 aralığında hareket etti. Endeks günü %0,74 oranında kazanç ile 92.321 puandan tamamladı. Yurtiçi piyasalarda 24 Temmuz'da Türk Telekom ile başlayacak olan 2Ç2018 bilançoları bekleniyor. Fed Başkanı Powell'ın ABD ekonomisine yönelik iyimser açıklamaları ve kademeli faiz artışına vurgu yapması küresel borsalarda dün karışık seyirlere neden oldu.

Asya borsaları karışık seyreliyor. Çin Yuanındaki hareketler ve Trump'ın açıklamaları nedeniyle Asya borsaları bu sabah karışık seyreliyor. ABD Başkanı Trump'ın Fed'in faiz artırımlarına ilişkin endişelerini açıklamasının ardından dolar endeksi (DXY) bu sabah bir miktar geri çekildi. DXY'de 5 haftalık AO 95,00 üzerinde hareket edilmesi halinde yukarı hareketlilik artabilir. Petrol fiyatlarında ise 5 haftalık AO altında zayıf görüntü devam etmektedir. Bu sabah dolar /TL 4,82 seviyelerinde hafif artı yönde hareket etmektedir. Kurda 4,82 seviyesi kısa vadeli yönde belirleyici olabilir. Yurtiçi piyasalarda bugün Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, TCMB Başkanı Murat Çetinkaya ile birlikte G-20 toplantıları için Arjantin'e yapacağı ziyaret ve ABD heyeti İran yaptırımları için Türkiye'ye yapacağı ziyaret takip edilecek. Endekste, 92.300 -94.000 bandı dışındaki hareketlerin kısa vadeli yönde belirleyici olacağını tahmin etmekteyiz.

Veri gündeminde bugün sakin: Avrupa'da bugün Almanya ÜFE verileri takip edilecek.

Ekonomik Takvim

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE-Aylık	Haziran	0,30%	0,50%
Almanya	09:00	ÜFE-Yıllık	Haziran	2,90%	2,70%

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

- **Coca Cola İçecek (CCOLA, Nötr):** Fitch Ratings, Coca-Cola İçecek'in (CCI) Yabancı Para Cinsinden Uzun Vadeli Temerrüt Derecelendirmesi Notunu ve Birincil Teminatsız Derecelendirme Notunu 'BBB' seviyesinden 'BBB-' seviyesine düşürmüş ve görünümünü 'Durağan'dan 'Negatif'e çevirmiştir. Yerel Para Cinsinden Uzun Vadeli Temerrüt Derecelendirmesi Notunu ise 'BBB' ve 'Durağan' görünüm olarak teyit etmiştir. Kredi derecelendirmesi, Fitch'in 13 Temmuz 2018 tarihinde Türkiye'nin Yabancı Para Cinsinden Uzun Vadeli Temerrüt Derecelendirme Notunu 'BB+'dan 'BB' seviyesine revize etmesini takiben yapılmıştır.
- **Kipa (KIPA), Migros (MGROS):** Migros'un Kipa'yı tüm aktif ve pasifiyle devralarak gerçekleştireceği birleşmede çağrı fiyatı belli oldu. SPK haftalık bülteninde yer alan bilgilere göre, iki şirketin birleşmesinde çağrı fiyatı 2.56 TL'den aşağı olmayacak şekilde belirlenmesi olumlu karşılandı.
- **Saray Matbacılık (SAMAT):** Şirket MEB Devlet Kitapları tarafından yapılan Ders Kitapları Baskı İhalesinde 32.513.660,23-TL tutarında kısmının alındığını bildirdi.
- **Sasa Polyester (SASA):** Şirket Maslak / İstanbul adresinde İrtibat Bürosu açıldığını bildirdi.
- **Tüpraş (TUPRS):** Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından Türkiye'nin ülke kredi notunun BB+'dan BB'ye düşürülmesi ve görünümün "negatif" olarak belirlenmesi sonrası, benzer durumdaki diğer şirketlerle birlikte Tüpraş için yapılan değerlendirmede şirketimizin kredi notunun BBB-'den BB+'ya düşürüldüğü ve görünümün "negatif" olarak belirlendiği kamuya açıklanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Konut satışları Haziran'da yıllık %22.4 arttı.** Türkiye genelinde konut satışları 2018 Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %22,4 oranında artarak 119 bin 413 oldu. Konut satışlarında, İstanbul 20 bin 547 konut satışı ve %17,2 ile en yüksek paya sahip oldu. Satış sayılarına göre İstanbul'u, 12 bin 078 konut satışı ve %10,1 pay ile Ankara, 6 bin 888 konut satışı ve %5,8 pay ile İzmir izledi. Konut satış sayısının düşük olduğu iller sırasıyla 13 konut ile Hakkari ve Ardahan, 39 konut ile Bayburt oldu. Türkiye genelinde ipotekli konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %35,3 oranında artış göstererek 47 bin 648 oldu. Toplam konut satışları içinde ipotekli satışların payı %39,9 olarak gerçekleşti. İpotekli satışlarda İstanbul 7 bin 794 konut satışı ve %16,4 pay ile ilk sırayı aldı. Toplam konut satışları içerisinde ipotekli satış payının en yüksek olduğu il %84,6 ile Hakkari oldu. Türkiye genelinde ikinci el konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %19,6 artış göstererek 62 bin 349 oldu. İkinci el konut satışlarında da İstanbul 10 bin 624 konut satışı ve %17 pay ile ilk sıraya yerleşti. İstanbul'daki toplam konut satışları içinde ikinci el satışların payı %51,7 oldu.

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 27.7 milyar dolara indi.** TCMB'nin verilerine göre, Türkiye'nin net uluslararası rezervleri, 13 Temmuz ile biten hafta itibarıyla 27.7 milyar dolara indi. Bu rakam 6 Temmuz ile biten haftada 28.3 milyar dolar idi. Net dış varlıklar ise yine 13 Temmuz haftasında bir önceki hafta gerçekleşen 137.2 milyar TL düzeyinden 141.7 milyar TL'ye yükseldi.
- **Bankacılık sektörünün mevduatı arttı.** Bankacılık sektörünün toplam mevduatı, 13 Temmuz ile biten haftada 45 milyar 643 milyon 904 bin lira artarak 2 trilyon 3 milyar 147 milyon 776 bin liraya yükseldi. Buna göre, bankacılık sektöründeki toplam mevduat (bankalararası dahil) 13 Temmuz ile biten haftada 45 milyar 643 milyon 904 bin lira arttı. Söz konusu haftada 2 trilyon 3 milyar 147 milyon 776 bin liraya yükselen bankacılık sektörü toplam mevduatında bir önceki haftaya göre yüzde 2,33 artış kaydedildi. Bu dönemde bankalardaki TL cinsi mevduat yüzde 3,74 artışla 1 trilyon 24 milyar 913 milyon 626 bin lira, yabancı para (YP) cinsinden mevduat ise yüzde 1,51 artışla 860 milyar 566 bin lira oldu. Bankalarda bulunan YP mevduatı ise geçen hafta 4 milyar 723 milyon dolar azalarak 194 milyar 847 milyon dolara geriledi. Bunun 181 milyar 518 milyon doları mevduat bankaları ve 13 milyar 329 milyon doları katılım bankaları bünyesinde bulunuyor.
- **Philadelphia Fed Endeksi Temmuz'da yükseldi.** ABD'de Philadelphia Fed Endeksi Temmuz ayında 25,7 oldu. Beklenti 21.5'ti. Endeksin sıfırın üzerinde değer alması sektörde büyümeye işaret ediyor. Yeni siparişler endeksi de 17.9'dan 31.4'e yükseldi.
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 49 yılın en düşük seviyesinde.** ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 14 Temmuz'da sona eren haftada 8 bin azalışla 207 bin oldu, bu Aralık 1969'dan beri en düşük seviye olarak kayda geçti. Beklenti 220 bindi. 4 haftalık ortalama başvurular 2 bin 750 düşüşle 220 bin 500'e geriledi. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 7 Temmuz'da sona eren haftada 8 bin artışla 1.75 milyon oldu. Bu arada önceki haftanın verisi 214 binden 215 bine revize edildi.
- **ABD heyeti İran yaptırımları için Türkiye'ye geliyor.** ABD'nin terörizmin finansmanı ile mücadelede sorumlu Hazine Bakan Yardımcısı Marshall Billingslea başkanlığındaki heyet, resmi temaslarda bulunmak üzere yarın Ankara'ya geliyor. Billingslea'nın, Ankara'daki temalarında öncelikle, İran nükleer anlaşmasının askıya alınmasının ardından yaptırımları yeniden başlatma kararı alan ABD'nin, konuya ilişkin Türkiye'den beklentilerini paylaşması bekleniyor. ABD Hazine Bakan Yardımcısı ve beraberindeki yetkililerin, Türkiye'de Hazine ve Maliye Bakanlığı ile Dışişleri Bakanlığı başta olmak üzere çeşitli kurumların yetkilileriyle bir araya gelmesi öngörülüyor. Görüşmelerde, Türkiye ve ABD'nin terörizmin finansmanı ile mücadelede iş birliğinin farklı boyutlarını da masaya yatırması planlanıyor. ABD yönetimi 8 Mayıs'ta İran nükleer anlaşmasından çekildiğini duyurmuş ve İran'a yönelik yaptırımları yeniden başlatacağını açıklamıştı.

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.

EKONOMİK TAKVİM

20 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE-Aylık	Haziran	0,30%	0,50%
Almanya	09:00	ÜFE-Yıllık	Haziran	2,90%	2,70%

23 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tüketici Güveni	Temmuz		70,3
ABD	15:30	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	Haziran		-0,15
Euro Bölğ.	17:00	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz		-0,5
ABD	17:00	İkinci El Konut Satışları -Aylık	Haziran	-0,20%	-0,4%

24 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	İmalat Satın Alma Müd. End. (PMI)	Temmuz	56,2	55,90
Euro Bölğ.	11:00	İmalat Satın Alma Müd. End. (PMI)	Temmuz	55	54,90
Euro Bölğ.	11:00	Markit PMI İmalat Dışı	Temmuz		55,20
Euro Bölğ.	11:00	Markit PMI Bileşik	Temmuz		54,90
Türkiye	14:00	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı			
ABD	16:45	Markit PMI İmalat	Temmuz	55,5	55,40
ABD	16:45	Markit PMI İmalat Dışı	Temmuz	56,3	56,50
ABD	17:00	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Temmuz		20,00

25 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Fransa	09:45	ÜFE Enflasyonu	Haziran		0,60%
Türkiye	14:30	Kapasite Kullanım Oranı	Temmuz		78,30%
Türkiye	14:30	İmalat Güveni	Temmuz		104,6
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları-Aylık	Haziran	-2,80%	6,70%
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Haziran	670K	689K

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

Web: www.piramitmenkul.com.tr
Email: 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

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.