

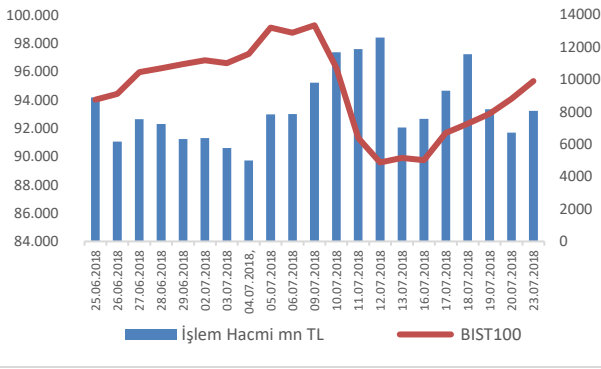


GÜNLÜK BÜLTEN

24.07.2018 Salı

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	95.305	+1,30
BIST-30	117.107	+1,44
BIST-BANKA	117.465	+3,08
BIST-SINAI	119.058	+0,56
BIST-TUM	96.975	+1,27
BIST Hacim-TUM(mn TL)	8.801	15,94
VİOP30 Yakın Vade	119.825	1,91



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	4,7415	-1,14
EURTRY	5,5461	-1,29
EURUSD	1,1692	-0,24

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1224,65	-0,62
BRENT	72,93	-0,05

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
QNBFB	19,82	ISFIN	-6,02
GARFA	19,73	CEMAS	-3,74
YESİL	11,08	KLGYO	-3,49
GEREL	8,82	DOBUR	-3,19
ODAS	7,14	ÜLKER	-2,92

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	16,56	1.609
GARAN	7,15	1.140
ASELS	28,80	1.033
SASA	10,88	564
KRDMD	4,24	440

Yeni haftaya yükseliş ile başlayan BIST100 endeksi, günü %1,30 oranında değer kazancı ile 95.305 puandan tamamladı. Bankacılık endeksinin kazancı ise %3,08 ile endeksin oldukça üzerinde gerçekleşti. TCMB'nin bugünkü toplantısından faiz artışı beklentisinin güçlenmesi TL varlıkların dün değer kazanmasını sağladı. ABD Başkanı Donald Trump'tan gelen açıklamalar piyasaların yönünde etkili olmaya devam ediyor. Trump'ın Fed'in faiz artırımlarına ilişkin endişeleri ve yuana karşı açıklamaları piyasalarda dün karışık seyirlere neden oldu. Bu hafta ECB faiz kararı ile ABD büyüme verisi küresel piyasalarda izlenecek önemli gelişmeleri oluşturmakta.

Küresel borsalar pozitif yönde hareket ediyor. Çin'de iç talebi artırıcı önlem paketinin açıklanması Asya borsalarında olumlu karşılandı. Seçimlerden sonra ilk Merkez Bankası (TCMB) Toplantı sonuçları saat 14:00'da açıklanacak. TCMB'den piyasa beklentileri doğrultusunda 125 baz puan faiz artırım kararı gelmesi halinde TL varlıklarda ilk etkinin olumlu olması beklenebilir. Bu sabah dolar/TL kritik destek 4,75 seviyesine yakın seyrediyor. 2Ç2018 döneminin ilk finansal sonucu bugün piyasalar kapandıktan sonra Türk Telekom ile başlıyor. Foreks anketinde şirketin 2Ç18 net zarar beklentisi 841 milyon TL olarak açıklandı.

Güne 95.600 seviyelerine doğru yükselişle başlamasını beklediğimiz bugünkü işlemlerde 97.000 ilk önemli direnç olarak izlenebilir

Veri gündeminde bugün: Avrupa'da Almanya ve Euro Bölgesi Temmuz ayı İmalat PMI verileri takip edilecek. ABD tarafında Markit MPI imalat verileri ile Richmond Fed Sanayi endeksi öne çıkmaktadır. Yurtiçinde saat 14:00 açıklanacak olan TCMB PPK Faiz Kararı toplantısı izlenecek.

Ekonomik Takvim

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	İmalat Satın Alma (PMI)	Temmuz	56,2	55,90
Euro Bölğ.	11:00	İmalat Satın Alma (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

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 Savunma Sanayii Başkanlığı arasında 11.05.2017 tarihinde imzalanan "FIRAT-M60T Projesi Sözleşmesi" kapsamında yapılan ilavelere bağlı olarak, 96.755.000,- Avro ve 25.000.000,- TL sözleşme artış bedeli için sözleşme değişikliği imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2018-2020 yıllarında gerçekleştirilecektir.
- **Migros (MGR0S):** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Migros Ticaret A.Ş.'nin 'AA-(tur)' olan ulusal uzun vadeli kredi notunu ve durağan olan görünümünü teyit etti.
- **Türk Hava Yolları (THYAO):** Rekabet Kurulu, Türk Hava Yolları Teknik ile HAVELSAN arasında bir ortak girişim şirketi kurulması işlemine izin verdi. (Matriks)

Ekonomi Haberleri

- **Albayrak: Ekonomistler toplantısı düzenli hale getirilecek.** Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak bugün İstanbul'da bazı ekonomist ve bankacılarla bir araya geldi. Albayrak toplantı sonrası sosyal medya yoluyla yaptığı açıklamada toplantının düzenli hale getirileceğini bildirdi. Albayrak "Her kesimden katkılarla yol haritamız ortaya çıkacak" dedi.
- **Tüketici güveni temmuzda iki yılın zirvesine çıktı.** Türkiye İstatistik Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası işbirliği ile yürütülen tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi, temmuz ayında bir önceki aya göre yüzde 4 oranında arttı. Haziran ayında 70,3 olan tüketici güveni temmuz ayında 73,1 oldu. Tüketici güveni en son 2016 Ekim ayında 74 seviyesine çıkmış, o tarihten bu yana da en yüksek 72,8 seviyesini görmüştü. Hanenin maddi durum beklentisi endeksi bir önceki aya göre yüzde 3,3 oranında artarak temmuz ayında 92 oldu. Bu artış, gelecek 12 aylık dönemde hanenin maddi durumunun daha kötü olacağını bekleyenlerin azalmasından kaynaklandı. İşsiz sayısı beklentisi endeksi bir önceki aya göre %1,9 oranında artarak Temmuz ayında 76,9 oldu. Bu artış, gelecek 12 aylık dönemde işsiz sayısında artış bekleyenlerin azalmasından kaynaklandı.
- **Çin: Yuanı devalüe etmek gibi bir arzumuz yok.** Çin Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Geng Shuang, Pazartesi günü açıklamasında temel göstergeler yuanı desteklerken ülkesinin rekabetçi devalüasyon ile ihracatını artırmak gibi bir arzusunun olmadığını belirtti. Shuang, "Çin'de yuan kuru piyasa tarafından belirlenir. Çıkışlar ve inişler olur, bu çift yönlü bir dalgalanma." dedi. Çin kontrollü dalgalı kur rejimi izliyor. Çin içerisinde işlem gören yuan, merkez bankası tarafından açıklanan günlük fiksingin her iki yanına doğru yüzde 2 hareket edebilir. Çin dışında işlem gören yuan ise onshore yuanı izleme eğilimi gösterir. ABD Başkanı Donald Trump, Çin'in kuru manipüle ederek, sert düşen yuanın ABD'nin rekabetçiliğini ortadan kaldırdığını belirtmişti. Ayrıca Trump, 500 milyar dolarlık Çin ithalatının tamamına da vergi koymaya hazır olduğunu dile getirdi.
- **Trump, yine Amazon'u hedef aldı.** Trump, Twitter hesabından yaptığı paylaşımda, "Amazon Washington Post, 2 ay önce Yüksek Mahkeme'de internet vergi davasını kaybettiğinden beri bana karşı cephe aldı. ABD Posta Ofisi'ne gerçek maliyetin çok küçük

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.

miktarına paketlerinin büyük bölümünü taşıtıp onu kendi kuryesi gibi kullanıyorlar." ifadelerini kullan.

- **ABD'de 2. el konut satışları 3. ayda da düştü.** National Association of Realtors verilerine göre ABD'de 2. el konut satışları Haziran'da % 0.6 düşüşle 5.38 milyon adet oldu. Satışlar böylece 3. ayda da düştü. Beklenti % 0.2 artıştı. Ortalama satış fiyatları ise yıllık %5.2 artışla 276 bin 900 dolara çıkarak rekor kırdı.

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

24 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	İmalat Satın Alma (PMI)	Temmuz	56,2	55,90
Euro Bölğ.	11:00	İmalat Satın Alma (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

26 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölğ.	14:45	ECB Faiz kararı	Temmuz		
Euro Bölğ.	15:30	ECB Başkanı Draghi'nin Basın Toplantısı			
ABD	15:30	Toptan Stoklar- Aylık	Haziran		0,60%
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri	Haziran	0,50%	-0,40%

27 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE-Yıllık	Temmuz		0,60%
Fransa	08:30	GSYİH	2.Çeyrek	0,30%	0,20%
Rusya	13:30	Faiz Oranı Kararı	Temmuz	7,25%	7,25%
ABD	15:30	GSYİH-Çeyreklik	2.Çeyrek	4,00%	2,00%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Beklentileri	Temmuz		86,4

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.