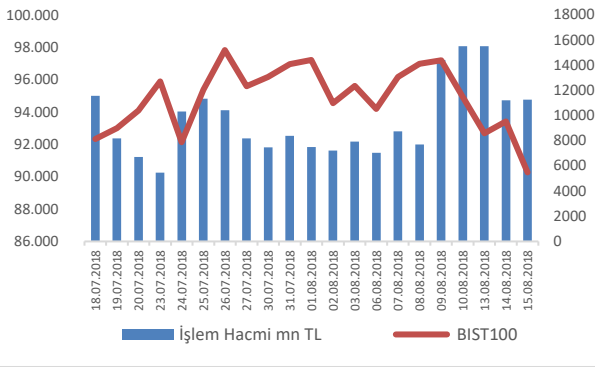




GÜNLÜK BÜLTEN

16.08.2018 Perşembe

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	90.263	-3,38
BIST-30	111.449	-3,26
BIST-BANKA	97.113	-4,08
BIST-SINAI	120.976	-2,71
BIST-TUM	91.566	-3,37
BIST Hacim-TUM(mn TL)	11.790	-0,75
VİOP30 Yakın Vade	113.775	-1,90



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,94	-6,55
EURTRY	6,7253	-6,80
EURUSD	1,1349	0,04

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1174,95	-1,60
BRENT	70,73	-1,98

En Çok Artanlar	Değ%
ARMDA	13,58
AKFGY	12,14
EGCYH	11,11
KRSAN	10,42
YATAS	10,1

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	15,89	1.807
ASELS	25,88	1.601
GARAN	5,84	1.237
PETKM	5,41	961
KRDMD	4,13	442

GÜNLÜK STRATEJİ

Güne pozitif başlangıç yapan BIST100 endeksi dünkü işlemlerde 90.131-95.245 aralığında hareket etti. Endeks günlük bazda %3,38 oranında değer kaybı ile 90.263 puandan kapandı. Bankacılık endeksi ise %4,08 eksi ile BIST100 endeksinin üzerinde değer kaybetti. Dolar/TL kurundaki hızlı gevşemenin etkisi ile güne pozitif başlangıç yapan endeks, 95.000 üzerinde gelen satışlarla gün genelinde satıcılı seyretti. Sabah saatlerinde BDDK'nın, yeni swap işlemlerinde bankaların en son hesapladıkları yasal özkaynaklarının %25'ini geçemeyeceğini açıklaması dolar /TL kurunda aşağı yönde fiyatlamalarda etkili oldu. Gün içinde açıklanan ekonomik verilerden Mayıs ayı İşsizlik İşsizlik oranı 0,5 puanlık azalışla %9,7 olarak gerçekleşti. Temmuz ayı Merkezi yönetim bütçesi Temmuzda 1,1 milyar lira fazla, ocak-temmuz döneminde ise 45 milyar lira açık verdi.

Katar'ın Türkiye'ye 15 milyar Dolar doğrudan yatırım yapacağına dair haberlerin etkisi ile dolar/TL şu sıralarda 5,78 seviyesine gerilemiş durumda. Bugün Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak'ın saat 16:00'da küresel yatırımcılara yönelik yapacağı telekonferans piyasalarda yakından takip edilecek. Endeksin güne tepki alımları ile başlamasını gün içinde 94.000 ve 95.500 seviyelerinin önemli dirençler olacağını tahmin etmekteyiz.

Veri gündemi: Bugün yurtiçi piyasalarda Haziran ayına ilişkin sanayi üretimi rakamları izlenecek. Ayrıca Cuma günü TCMB beklenti anketi açıklanacak. Diğer taraftan Cuma günü S&P'nin Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesi beklenmektedir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haziran		6,40%
İngiltere	11:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz		-0,60%
İngiltere	11:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz		3%
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz		-0,50%
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz		2,90%
Euro Bölgesi	12:00	Ticaret Dengesi	Haziran		16,5B
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Temmuz	1,250M	1,173M
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ağustos	22	25,7

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

- **Ak Enerji (AKENR, Negatif):** 2018 yılının 2. çeyrek döneminde 447,5 milyon TL ana ortaklık zararı açıklamıştır. 2017 yılının aynı döneminde ana ortaklık net dönem zararı 22,5 milyon TL'de bulunuyordu.
- **Netaş (NETAS, Negatif):** 2Ç2018 döneminde 20,3 milyon TL ana ortaklık zararı açıklamıştır. 2017 yılının aynı döneminde Şirket 6,6 milyon TL ana ortaklık net dönem karı bulunuyordu. Şirketin Satış gelirleri ikinci çeyrekte %33 oranında azalarak 219 milyon TL'ye gerilemiştir. Esas faaliyetlerinden 43 milyon TL zarar etmiştir. FAVÖK marjı 5,8 puan düşerek %0,23 olmuştur.
- **Turcas Petrol (TRCAS, Sınırlı Pozitif):** 2018 yılının ikinci çeyreğinde 4,2 milyon TL net dönem karı açıklamıştır. 2017 yılının aynı döneminde 18 milyon TL tutarında zarar açıklamıştı.
- **Türk Telekom (TTKOM):** Ojer Telekomünikasyon A.Ş.'nin ("OTAŞ"), Türk Telekomünikasyon A.Ş.'de bulunan %55 oranındaki paylarının, OTAŞ'a kredi veren bankaların paydaş olacağı bir ortak girişim şirketi (SPV) aracılığıyla devralınması ile ilgili yürütülmekte olan süreç kapsamında bir kısım kredi veren bankalar tarafından şirketimize bildirimde bulunulmuştur. Bu kapsamda, Türk Telekom'un ve iştiraklerinin tabi olduğu mevzuat gereğince, ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde Türk Telekom ve iştirakleri tarafından yürütülmesi gereken izin, bildirim ve onay işlemlerinin gerçekleştirilmesi talep edilmiştir

Ekonomi Haberleri

- **BDDK, swap işlemleri ile ilgili yeni bir düzenlemeye gitti.** Bankaların yurtdışı yerleşiklerle yaptıkları bir bacağı döviz diğer bacağı TL olan para swaplarından, işlemin başlangıç tarihinde spotta yurtiçi bankaların TL verip döviz aldıkları swap işlemleri ile yine bu mahiyetteki swap benzeri (spot + vadeli döviz işlemi) işlemler toplamı bankaların en son hesapladıkları yasal özkaynaklarının yüzde 25'ini geçemeyecek.
- **Merkezi yönetim bütçesi Temmuz'da 1.1 milyar TL fazla verdi.** Merkezi yönetim bütçesi temmuzda 1,1 milyar lira fazla, ocak-temmuz döneminde ise 45 milyar lira açık verdi. Hazine ve Maliye Bakanlığınca, temmuz ayı ile ocak-temmuz dönemine ilişkin bütçe uygulama sonuçları açıklandı. Bütçe gelirleri ocak-temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 18,1 artışla 415,4 milyar lira, bütçe giderleri yüzde 22,5 yükselişle 460,4 milyar lira oldu. Böylece merkezi yönetim bütçesi temmuzda 1,1 milyar lira fazla, ocak-temmuz döneminde de 45 milyar lira açık verdi. (Bloomberght)
- **İşsizlik Mayıs'ta %9.7 oldu.** Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı 2018 yılı Mayıs döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 89 bin kişi azalarak 3 milyon 136 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 0,5 puanlık azalış ile %9,7 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde; tarım dışı işsizlik oranı 0,6 puanlık azalış ile %11,6 olarak tahmin edildi. Genç nüfusta (15-24 yaş) işsizlik oranı 2 puanlık azalış ile %17,8 olurken, 15-64 yaş grubunda bu oran 0,5 puanlık azalış ile %9,9 olarak gerçekleşti. (Bloomberght)

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.

- **Bakan Albayrak'ın zirvesine beklenenin 3 katı talep geldi.** Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak'ın yarın öğleden sonra Citi Bank, Deutsche Bank ve HSBC koordinasyonunda yapacağı toplantı için şimdiye dek 3 bin yatırımcı kayıt yaptırdı. Başvuruların devam ettiği de bildirildi. Bakan Albayrak'ın Perşembe günü TSİ 16:00'da gerçekleşmesi öngörülen toplantıda mesajlarını yatırımcılara doğrudan iletecek. Toplantıda kurdaki hareketlilik de görüşülecek. (Bloomberght)
- **ABD'de perakende satışlar Temmuz'da beklentiyi aştı.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre perakende satışlar Temmuz'da % 0.5 arttı. Beklenti % 0.2 artışı. Otomobil hariç perakende satışlar %0.6 arttı. Beklenti % 0.3 artışı. Oto ve akaryakıt hariç perakende satışlar da aylık % 0.6 arttı. Beklentiden iyi gelen veriler, bu çeyrekte ekonomideki güçlenmede tüketici harcamalarının kilit rol oynayacağına işaret ediyor. Öte yandan Haziran ayına ilişkin perakende satışlar verisindeki artış % 0.5'ten % 0.2'ye revize edildi.
- **Marc Faber: Türk varlıklarına yatırım zamanı.** Uluslararası finans piyasalarındaki kriz tahminleriyle yakından tanınan ünlü yatırımcı Marc Faber, Türkiye'nin yeni iş birlikleri konusunda seçenekleri bulunduğunu belirterek, bir miktar Türk hissesi alacağını ve Türk varlıklarına yatırım yapma zamanı olduğunu söyledi. AA muhabirinin sorularını yanıtlayan, aynı zamanda "The Gloom, Boom & Doom Report"un yayıncısı ve editörü olan Marc Faber, ABD'nin dış ve ekonomi politikalarının doğru olmadığını belirterek, "Trump dış politikada diploması yürütmüyor. Züccaciye dükkanındaki fil gibi. Ona, buna sataşılıyor ama ortada hiçbir şekilde diploması yok." değerlendirmesinde bulundu. Türkiye'nin, son dönemde yaşanan gelişmelerin ardından, elinde alternatif seçeneklerin olduğunu belirten ünlü yatırımcı, "Türkiye'nin elindeki Trump kartı; NATO. NATO'nun Türkiye'de son derece önemli üsleri var. Uzun vadede Türkiye'nin elinde iki seçenek mevcut; Avrupa ile yakınlaşıp NATO içerisinde kalabilir ya da Şanghay İşbirliği Örgütü'ne katılabilir. Bu Türkiye'nin batıyı terk ettiğine ya da artık daha az ilişki içerisinde olacağına, Rusya ve Çin ile daha fazla ilişki kuracağına işaret eder. Bu Sayın Erdoğan'ın elindeki bir olasılık. Sanıyorum Trump bunun çok gerçekçi bir olasılık olduğunu anlamıyor." ifadelerini kullandı.
- **Yapı ruhsatı verilen bina sayısı azaldı.** Belediyeler tarafından yapı ruhsatı verilen bina sayısı, bu yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 28,1 azaldı. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), ocak-haziran dönemine ilişkin yapı izin istatistiklerini açıkladı. Buna göre, bu yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine kıyasla belediyeler tarafından yapı ruhsatı verilen bina sayısı yüzde 28,1, yüzölçümü yüzde 41,8, değeri yüzde 28,2, daire sayısı yüzde 46,1 düştü. Söz konusu dönemde yapı ruhsatı verilen binaların toplam yüzölçümü 75,3 milyon metrekare oldu, bunun 39,5 milyon metrekaresi konut, 22 milyon metrekaresi konut dışı alanlar ve 13,8 milyon metrekaresi ise ortak kullanım alanları olarak hesaplandı.

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

16 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	İhracat (Yıllık)	Temmuz	7,00%	6,70%
Japonya	02:50	İthalat (Yıllık)	Temmuz	5,30%	2,60%
Japonya	02:50	Ticaret Dengesi	Temmuz	534B	721B
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haziran		6,40%
İngiltere	11:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz		-0,60%
İngiltere	11:30	Çekirdek Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz		3%
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz		-0,50%
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz		2,90%
Euro Bölgesi	12:00	Ticaret Dengesi	Haziran		16,5B
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Temmuz	1,250M	1,173M
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ağustos	22	25,7

17 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:00	Reuters Tankan Endeksi	Ağustos		25
Almanya	09:00	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Aylık)	Temmuz		0,50%
Almanya	09:00	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Yıllık)	Temmuz		3,40%
Türkiye	10:00	Tüketici Güveni	Ağustos		73,1
Euro Bölgesi	11:00	Cari Hesap	Haziran		22,4B
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Temmuz	1%	1%
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Temmuz	0,10%	0,30%
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Temmuz	0,10%	0,10%
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Temmuz	2,00%	2,00%
Türkiye	14:30	Yıl Sonu Tüketici Fiyat Endeksi Tahmini			13,88%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Beklentileri			87,3
ABD	17:00	Michigan Tüketici Hissiyatı		98	97,9

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.