



GÜNLÜK BÜLTEN

24.12.2018 Pazartesi

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	91.861	+0,01
BIST-30	115.120	0,00
BIST-BANKA	118.083	+0,50
BIST-SINAI	106.368	-0,50
BIST-TUM	92.724	+0,04
BIST Hacim-TUM(mn TL)	6.160	2,54
VİOP30 Yakın Vade	116.100	0,15

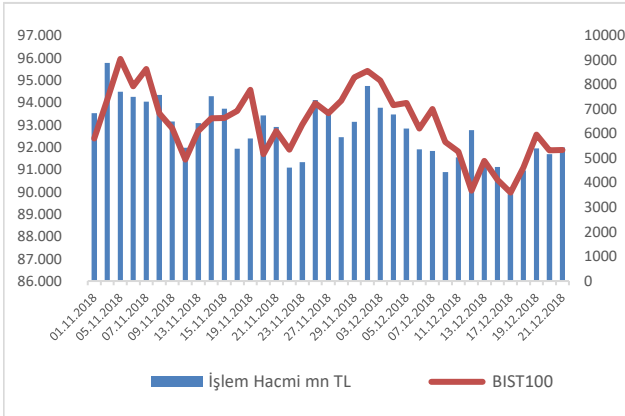
GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi cuma gününü 91.861 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi %0,50 oranında değer kazanırken, Sanayi endeksi %0,50 oranında değer kaybetti. Yurtiçinde ise ABD'nin Suriye'deki Amerikan askerlerini çekmeyi düşündüğünü açıklaması TL varlıklarda pozitif fiyatlandı. Geçtiğimiz haftanın odak noktasında Fed faiz kararı ve Fed Başkanı Powell'ın konuşması bulunuyordu. Fed 2018 yılının son faiz toplantısında politika faizini 25 baz puan artırdı. Fed yetkililerinin 2019 yılı için faiz artırımını tahmini 3'ten 2'ye indirdi. Fed toplantısı sonuçlarının beklentilerden daha az güvercin karşılanması ve ABD hükümetinin bütçe krizi nedeniyle kapanacağı endişeleriyle ABD borsaları sert değer kaybetti. ABD Başkanı Trump Senato'dan geçen geçici bütçe tasarısını Meksika duvarı için finansman içermediği gerekçesiyle imzalamadı.

Yeni haftada Asya Borsaları karışık hareket ediyor. Bu sabah ABD vadeliileri artıda ve Asya borsaları ise karışık yönde hareket ediyor. ABD Başkanı Trump'ın Fed'in faiz artırımının ardından Başkan Jerome Powell'ı görevden almayı değerlendirdiğini belirtilmesi ile dolar endeksinde (DXY) yön aşağı döndü. Yurtiçinde ise ABD Başkanı Trump'ın Twitter mesajında Suriye'de IŞİD'in temizlenmesi konusunda Türkiye'ye güvendiğini açıklaması TL varlıklarda olumlu etki yarattı. Dolar/TL bu sabah 5,30 civarında hafif ekside bulunuyor. BIST100 endeksinde pozitif bir görüntü ile başlangıç yapmasını beklemekteyiz.

Yeni haftada yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda veri gündemi sakın. Yurtiçinde çarşamba günü Aralık ayı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım, Cuma günü kasım ayı perakende satışlar izlenecek. Küresel piyasalarda noel tatili nedeniyle haftanın ilk yarısına birçok borsa kapalı olacak. Perşembe günü Asya tarafında Japonya kasım ayı sanayi karları ve inşaat siparişleri, ABD tarafında Yeni Konut Satışları ve CB Tüketici Güven Endeksi izlenecek. Cuma günü ise Japonya Çekirdek TÜFE ve sanayi üretimi, Almanya TÜFE ve ABD askıda konut satışları ve ham petrol stokları açıklanacak

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,24
İngiltere		Tatil nedeniyle borsalar erken kapanacak			
ABD		Tatil nedeniyle borsalar erken kapanacak			
Japonya		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			
Almanya		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,3180	1,18
EURTRY	6,0473	0,24
EURUSD	1,1369	-0,79

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1256,1	-0,40
BRENT	53,7	-5,19

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
CMENT	19,93	OZGYO	-19,87
ADESE	19,78	VKFYO	-19,62
SNGYO	19,44	YAYLA	-13,22
IEYHO	16,92	BRMEN	-9,35
DGZTE	15,59	MAKTK	-7,64

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	8,11	911
THYAO	16,33	737
ASELS	24,30	460
KRDMD	2,30	329
HALKB	7,09	280

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

- **Türk Telekom (TTKOM):** Ojer Telekomünikasyon A.Ş. 'ye ait Türk Telekomünikasyon A.Ş. hisselerinin devrinin tamamlanması hakkında açıklama yaptı. Şirket hissedarlarından Ojer Telekomünikasyon'un (OTAŞ) sahibi olduğu hisselerinin devri ile ilgili olarak, Şirkete, Türk Ticaret Kanunu'nun 198. Maddesi uyarınca yapılan bildirimde istinaden, Şirketiin sermayesinin %55'ini oluşturan A Grubu hisselerinin tamamı söz konusu açıklamalarda bahsi geçen özel amaçlı şirket, Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.'ye (LYY) devredilmiştir. LYY, Türk Ticaret Kanunu'nun 499. maddesi uyarınca Şirketimiz pay defterine yeni hissedar olarak kaydedilmiştir. Ayrıca OTAŞ'a kredi veren bankaların 22.12.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden yaptığı açıklamalara göre Türk Telekom hisselerinin LYY'ye devrine ilişkin olarak, SPK'nın ilgili hükümleri ve II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği uyarınca zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünden muaf olunabilmesini teminen LYY tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na ilgili mevzuatta öngörülen süre içerisinde başvuruda bulunulacaktır.
- **Petkim Petrokimya: (PETKM, Nötr):** Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Petkim'in 'B' seviyesinde bulunan uzun vadeli kredi notunu, durağan görünüm ile teyit etti.
- **Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr):** Şirket ile Hindistan'ın en büyük iç hat taşıyıcısı olan InterGlobe Aviation Ltd.("IndiGo") arasında Kod Paylaşımı anlaşması imzalanmıştır. Gerekli tüm yönetim ve mevzuat onaylarının alınması akabinde etkinlik kazanacak olan Kod Paylaşımı anlaşması, her iki hava yolunun iki ülke arası seferlerini ve öte noktalarını kapsayacaktır. İlgili anlaşma, Türkiye'ye sefer düzenleyecek ilk Hint menşeli taşıyıcı olan IndiGo için ilk uluslararası Kod Paylaşımı anlaşması olması sebebiyle Ortaklık için ayrıca önem arz etmektedir..
- **Altınyâğ Kombinaları (ALYAG):** Payları Ana Pazar'da işlem gören Altınyâğ Kombinaları A.Ş. (Şirket) ile ilgili olarak, Şirket tarafından KAP'ta yayımlanan özel durum açıklamalarında da duyurulduğu üzere Şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkullerini, tüm makine parkı ve demirbaşlarını devretmesi, çalışanlarını işten çıkarması ve üretim faaliyetlerini sona erdirmesi nedenleriyle, Kotasyon Yönergesi'nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (ğ) bendi kapsamında Şirket paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına ve Kotasyon Yönergesi'nin 35. maddesinin 3. fıkrası kapsamında Şirket paylarının işlem sırasının 25/12/2018 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarında tekrar açılmasına karar verilmiştir.
- **Dyo Boya (DYOBY):** İnşaat boya pazarındaki gelişmelere bağlı olarak optimum üretim planlamamız gereği Şirketimiz Dilovası Fabrikası'nda inşaat ünitesinde Ocak ayında farklı günlerde toplam 4 iş günü faaliyete ara verilecektir. İlgili durum yalnızca şirketimizin inşaat boya iş ünitesine ilişkin olup diğer tüm boya alt segmentlerinde faaliyetler kesintisiz devam etmektedir.

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.

Ekonomi Haberleri

- **ABD Başkanı Trump'tan Erdoğan tweeti.** ABD Başkanı Donald Trump, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile dün akşamki telefon görüşmesi sonrası bu sabah Twitter üzerinden yeni bir mesaj paylaştı. Trump, yaptığı paylaşımda şu ifadelere yer verdi: "Türkiye Cumhurbaşkanı Erdoğan, Suriye'de DEAŞ'tan geri kalanların kökünün kazınması için ne gerekiyorsa yapılacağı konusunda beni güçlü şekilde bilgilendirdi ve bunu fazlasıyla yapabilecek biri. Türkiye hemen yan tarafta. Askerlerimiz eve dönüyor". Dün akşam gerçekleşen görüşmenin ardından Trump, yine Twitter'dan yaptığı ilk paylaşımda, "Az önce Türkiye Cumhurbaşkanı Erdoğan ile uzun ve verimli bir telefon görüşmesi yaptık. DEAŞ'ı, Suriye'deki ortak girişimimizi, bölgeden ABD askerlerinin yavaş ve oldukça koordineli şekilde geri çekilmesini ele aldık" diye konuşmuştu
- **Fed yetkilileri faiz artırımları konusunda yanlış anlaşıldıklarını düşünüyor.** ABD merkez bankası Fed'in üst düzey yetkilileri biraz yanlış anlaşıldıklarını düşünüyor. New York Fed Başkanı John Williams, hisse senedi piyasalarındaki sert düşüşlerin ardından, yetkililerin faiz kararı alırken piyasa sinyallerini dinleyeceğini kaydetti ve faizlerin daha da artırılacağı söyleminin kesin bir kararı işaret etmediğini vurguladı. Williams, Cuma günü CNBC televizyonuna verdiği mülakatta, "Bu bir taahhüt değil ya da bir vaat değil ya da kesin olarak yapacağımız bir şey değil" dedi ve "Aslında açık olarak söylediğimiz şu; bu durum ekonomiye ilişkin olumlu ve oldukça iyimser görüşlerimize dayanıyor ve bu görüş ihtiyaç duyulduğunda değişecektir" şeklinde görüş bildirdi.
- **Mnuchin büyük ABD bankalarının yöneticileri ile görüştü.** ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin Twitter'dan yaptığı açıklamada, ABD'nin en büyük altı bankasının üst düzey yöneticileriyle görüştüğünü kaydetti. Bu açıklama, hisse senedi piyasasında geçen hafta görülen sert satışlardan ve hükümetin kısmi kapanmasından sonra geldi. Hazine, Bakan Mnuchin'in tweet'ini ekleyerek yaptığı açıklamada, "CEO'lar tüketicilere, iş piyasalarına ve diğer tüm piyasa faaliyetlerine sağlanmak üzere bol miktarda likiditeleri olduğunu teyit etti" dedi ve "Mnuchin ayrıca, CEO'ların takas ya da teminat tamamlama konularında bir sorunlarla karşılaşmadığını ve piyasaların sorunsuz bir şekilde işlediğini teyit etti" şeklinde görüş bildirdi
- **OPEC 2019'dan itibaren petrol üretimini yüzde 3 azaltacak.** Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) Enerji Bakanı Suheyl el-Mezrui, 2019'un başından itibaren petrol üretimindeki kesintinin Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) üyesi ülkeler için yüzde 3, üye olmayan ülkeler için yüzde 2 olacağını söyledi. BAE Enerji Bakanı Mezrui, Kuveyt'in ev sahipliğinde düzenlenen Petrol İhraç Eden Arap Ülkeleri Örgütü (OAPEC) 101'inci Bakanlar Konseyi Konferansı'nın ardından düzenlenen basın toplantısında, petrol endüstrisini canlandırmak ve piyasanın istikrara kavuşması için üretimin azaltılması konusunda bazı tavizler verdiklerini belirtti. "2019'un başından itibaren OPEC üyesi ülkeler, petrol üretimini yüzde 3, üye olmayan ülkeler yüzde 2 azaltacak." diyen Mezrui, OPEC ve OPEC dışı ülkelerin gelecek ocak ayının başından itibaren günlük petrol üretiminin 1,2 milyon varil düzeyinde azaltılmasının, piyasalarda dengeyi sağlayacağını, bunun da 2019'un ilk aylarında olmasını tahmin ettiğini dile getirdi.

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 (17-21 Aralık)

24 Aralık Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,24
İngiltere		Tatil nedeniyle borsalar erken kapanacak			
ABD		Tatil nedeniyle borsalar erken kapanacak			
Japonya		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			
Almanya		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			

25 Aralık Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			
ABD		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			
Almanya		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			

26 Aralık Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Reel Kesim Güven Endeksi	Ara.		92,80
Türkiye	14:30	Kapasite Kullanımı	Ara.		
ABD	18:00	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Ara.		
İngiltere		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			
ABD		Tatil nedeniyle borsa kapalı olacak.			

27 Aralık Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Sanayî Kârları -Yıllık	Kas.		3,60%
Japonya	08:00	İnşaat Siparişleri-Yıllık	Kas		-%16,60
Japonya	08:00	Konut Başlangıçları-Yıllık	Kas	-0,40%	0,30%
Euro Blg.	12:00	ECB -Aylık Rapor			
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Kas.	565 Bin	544 Bin
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Ara.	133,00	135,70

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 dayanılarak 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.