



GÜNLÜK BÜLTEN

23.01.2019 Çarşamba

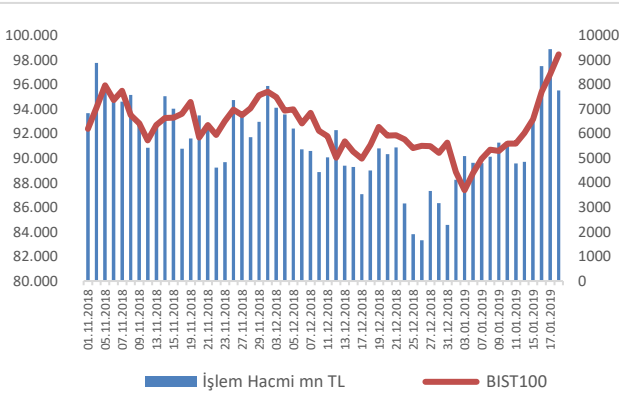
BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	99.677	+1,76
BIST-30	125.974	+1,92
BIST-BANKA	133.825	+3,03
BIST-SINAI	115.217	+1,60
BIST-TUM	100.074	+1,63
BIST Hacim-TUM(mn TL)	8.675	-4,64
VİOP30 Yakın Vade	129.050	1,41

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dün pozitif yönde hareket etti. Endeks günü %1,76 oranında yükseliş ile 99.677 puandan kapattı. Bankacılık endeksi %3,03 oranında artış ile endeksin yükselişine öncülük etti. Sınai endeksi %1,60 oranında artı ile günü kapattı. Küresel borsalarda dün artan ticaret savaşı kaygıları ile risk iştahı azaldı. ABD - Çin ticaret görüşmelerinde fikri mülkiyet konularında ilerleme olmaması ile küresel borsalar dün satıcılı hareket etti. Ayrıca ABD'nin Huawei'nin CFO'sunun Kanada'dan iadesini isteyeceğine ilişkin haberlerde negatif görüntüyü artırdı. IMF'nin küresel ekonomik büyüme tahminini düşürmesi ile Çin'in yavaşlamasına ilişkin kaygıları artırdı. BIST 100 endeksi ise dün küresel borsalardan pozitif yönde ayrılarak günü yükselişle kapattı.

Küresel borsalar karışık hareket ediyor. Asya borsaları Japonya Merkez Bankası Boj'un faiz ve varlık alım programını değiştirmemesi ve Çin'in bankalara likidite sağlamasının etkisiyle karışık yönde hareket ediyor. ABD borsaları dün IMF'in küresel ekonomik büyüme tahminini düşürmesi ve ABD-Çin ticaret müzakerelerine ilişkin tedirginliklerle geriledi. ABD borsaları günü %2'ye yakın değer kayıpları ile kapattı. Bu sabah ise ABD vadeliileri artı yönde bulunuyor. Dolar /TL'de sabah 5,34 civarında yatay yönde hareket görülmektedir. BIST100 endeksinin güne alıcılı başlamasını beklemekteyiz.

Veri gündemi: Bugün Japonya Merkez Bankası, Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası toplantıları izlenecek. Cuma günü de ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve Almanya'da IFO endeksi takip edilecek. Yurtiçinde bugün TCMB PPK toplantı özeti, Cuma günü İmalat güveni ile kapasite kullanım oranı izlenecek.



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,3226	-0,27
EURTRY	6,1032	0,40
EURUSD	1,1364	-0,23

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1280,9	-0,87
BRENT	62,6	2,17

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
DESA	19,68	BERA	-15,44
SNKRN	17,32	NIBAS	-10,71
OZGYO	13,16	RYSAS	-7,14
PEKGY	10,94	DOGUB	-6,28
YKBNK	6,78	VERUS	-5,48

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	14,40	1185
GARAN	9,06	1111
KRDMD	2,43	502
AKBNK	6,61	425
VAKBN	4,46	421

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi	Ara.		
Japonya	02:50	İhracat- Yıllık %	Ara.		0,10%
Japonya	02:50	İthalat- Yıllık %	Ara.		12,50%
ABD	18:00	Richmond İmalat Endeksi	Oca.		-8,00
Euro Blg.	18:00	Tüketici Güven Endeks	Oca.	-6,50%	-6,2
Japonya		BOJ Para Politikası Toplantısı			
Türkiye		PPK Toplantı Özeti			

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 Hava Yolları(THYAO):** Şirket Mart ayında gerçekleşecek büyük taşınma öncesi, İstanbul Havalimanı'nda 42 bin 399 metrekare oturum alanı üzerinde, toplam 50 bin 379 metrekare kapalı alana sahip 5 operasyonel tesisin açılışını gerçekleştirdi. Söz konusu 5 tesis; operasyonel olarak ihtiyaç duyulan hat bakım hangarı, hızlı kargo sevk üssü, uçak içi ürünler deposu ve ULD tamir & bakım ve akü şarj tesislerinden oluşuyor. Ayrıca, inşası son safhaya ulaşan uydu kargo binası, uydu ikram binası, hava tarafı personel geçiş kapısı, TGS yönetim ve yer hizmetleri teçhizat bakım binası, operasyon merkezi (ekip terminal kısmı) toplam 150 bin metrekare kapalı alana sahip tesisler, büyük taşınma öncesi tamamlanarak hizmete hazır hale gelecek. Taşınma sonrası 2. faz tesislerinin inşasına 2019 yılında da devam edecek olan THY, İstanbul Havalimanı operasyonlarını, tüm fazları tamamlandığında yaklaşık 700 bin metrekare kapalı alana sahip, dünyanın en büyük kampüsünden gerçekleştirecek.(Matriks)
- Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, **BERA.E, OZBAL.E, SRVGY.E** payları 23/01/2019 tarihinden (seans başından) itibaren 06/02/2019 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

Ekonomi Haberleri

- **Merkezi yönetim brüt borç stoku 1 trilyon 66,8 milyar lira oldu.** Merkezi yönetim brüt borç stoku aralık ayı sonunda 1 trilyon 66 milyar 800 milyon lira olarak gerçekleşti. Borç stokunun 581,5 milyar liralık kısmı Türk lirası, 485,3 milyar liralık kısmı da döviz cinsi borçlardan oluştu.
- **EBRD, Türkiye'ye yaklaşık 1 milyar euro yatırım yapacak.** Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Türkiye Direktörü Arvid Tuerkner, EBRD'nin, geçen yıl Türkiye'de toplam 34 projeye 1 milyar euroluk yatırım yaptığını belirterek, "2019'da Türkiye'ye geçen yıl yaptığımız yatırımla aynı seviyede, yaklaşık 1 milyar euroluk yatırım yapmayı hedefliyoruz." Dedi.
- **İnşaat maliyet endeksi Kasım'da aylık %3,13 düşerken, yıllık bazda %29,95 arttı.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yapılan açıklamaya göre, İnşaat maliyet endeksi (İME), 2018 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %3,13 düştü, bir önceki yılın aynı ayına göre %29,95 arttı.
- **Almanya'da yatırımcı güveni Ocak'ta beklenenden iyi geldi.** Almanya'nın büyüme görünümüne yönelik yatırımcı güveni, çalkantılı geçen 2018 yılının ardından yeni yıla iyi bir başlangıç yaptı. ZEW Ekonomik Araştırmalar Merkezi'nin altı aylık beklentileri

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.

ölçen göstergesi Ocak ayında eksi 15 olarak ardı ardına üçüncü aylık iyileşmesini kaydetti. Beklenti eksi 18.5 idi.

- **Rusya'nın bütçe fazlası 40 milyar doları geçti.** Rusya Maliye Bakanlığı verilerine göre, ülkenin bütçe gelirleri, geçen yıl 19,5 trilyon ruble (yaklaşık 292,3 milyar dolar), bütçe giderleri ise 16,7 trilyon ruble (yaklaşık 251 milyar dolar) düzeyinde gerçekleşti. Ülkenin bütçesi, söz konusu dönemde GSYH'nin yüzde 2,7'ine denk gelen 2,7 trilyon ruble (yaklaşık 41,3 milyar dolar) fazla verdi.
- **EM ETF'lerine ardı ardına 14. haftalık giriş gerçekleşti.** Yatırımcılar gelişen piyasa hisse senedi ve tahvillerine yatırım yapan exchange traded fonlara (ETF) geçtiğimiz hafta ardı ardına 14. kez giriş gerçekleştirdi. ABD'de işlem gören gelişen piyasa ETF'lerine 18 Ocak'ta sona eren haftada 1.72 milyar dolarlık giriş oldu; Bloomberg tarafından derlenen verilere göre bir önceki hafta 2.82 milyar dolarlık giriş gerçekleşmişti. Fonlara bu yılki toplam giriş 5.88 milyar dolar oldu. Yatırımcılar, hisse senedi ETF'lerine 1.52 milyar dolarlık sermaye girişi yaptı. Tahvil fonlarına 205.4 milyon dolarlık giriş oldu. .

EKONOMİK TAKVİM

23 Ocak Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi	Ara.		
Japonya	02:50	İhracat- Yıllık %	Ara.		0,10%
Japonya	02:50	İthalat- Yıllık %	Ara.		12,50%
ABD	18:00	Richmond İmalat Endeksi	Oca.		-8,00
Euro Blg.	18:00	Tüketici Güven Endeksi	Oca.	-6,50%	-6,2
Japonya		BOJ Para Politikası Toplantısı			
Türkiye		PPK Toplantı Özeti			

24 Ocak Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	11:30	PMI İmalat	Oca.	51,50	51,50
Euro Blg.	12:00	PMI İmalat	Oca.	51,40	51,40
Euro Blg.	15:45	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	Oca.		
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	17:45	PMI İmalat	Oca.	53,90	53,90

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ABD 17:45 PMI İmalat Dışı Oca. 53,50 53,40

25 Ocak Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE	Ocak		0,30%
Almanya	12:00	Ifo İş İklimi Endeks			101,0'
Türkiye	14:30	Kapasite Kullanım Oranı	Ocak		74,10%
Türkiye	14:30	İmalat Güveni	Ocak		91,5
ABD		Yeni Konut Satışları		569K	544K

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.

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.