



GÜNLÜK BÜLTEN

29.01.2019 Salı

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	101.290	-0,50
BIST-30	127.576	-0,55
BIST-BANKA	131.804	-1,70
BIST-SINAI	117.651	-0,48
BIST-TUM	101.719	-0,47
BIST Hacim-TUM(mn TL)	8.260	0,55
VİOP30 Yakın Vade	129.900	-1,03

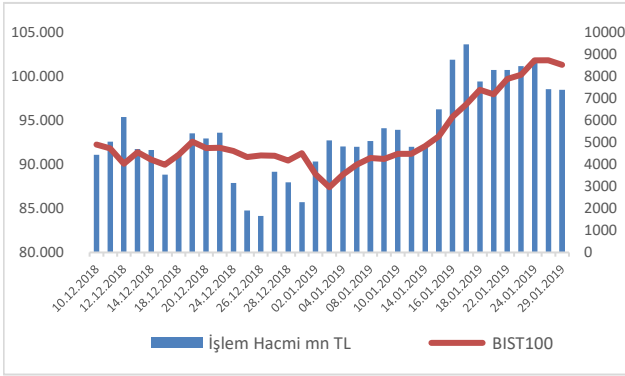
GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi günü %0,50 oranında kayıp ile 101.290 puandan kapattı. Bankacılık endeksinde %1,70, sinai endeksinde %0,48 oranında kayıplar görüldü. Küresel borsalarda yarın başlayacak olan ABD - Çin ticaret görüşmeleri bekleniyor. Avrupa'da ise İngiltere Başbakanı May'in 'B Planı'nın bugün Parlamento'daki oylaması takip edilecek. ABD'de 35 gündür kapalı olan federal hükümet dün iş başı yaptı. Haftanın diğer önemli gündemi ise Çarşamba günü ABD Merkez Bankası Fed'in faiz kararı olacak. Toplantı ardından Fed Başkanı Jerome Powell'in basın toplantısı piyasalarda yakından izlenecek.

Küresel borsalar negatif yönde hareket ediyor. Yarın başlayacak ABD - Çin ticaret görüşmeleri öncesinde tedirginliğin artması ile küresel risk iştahı zayıfladı. ABD'li savcılar Çinli teknoloji devi Huawei Technologies Co.'ya ABD'li bir rakipten ticari sırları çalmaktan suç duyurusunda bulunması ile iki ülke arasındaki tedirginlik arttı. Bu sabah ABD vadeliileri ve Asya borsaları satıcılar hareket ediyor. Dolar /TL'de sabah 5,34 civarında artı yönde hareket etmektedir. BIST100 endeksinin güne 101.000 üzerinde başlayacağını tahmin etmekteyiz.

Veri Gündemi: Bugün **ABD Merkez Bankası Fed'in faiz kararı**, ABD Ocak ayı ADP özel sektör istihdam ve **ABD 4Ç2018 büyüme verisi** izlenecek. Perşembe günü **Çin imalat PMI, Euro Bölgesi 4Ç18 büyümesi, ABD kişisel gelir ve harcamalar** takip edilecek. Cuma günü Japonya, Almanya, İngiltere ve ABD İmalat PMI'ları, Euro Bölgesi TÜFE, **ABD Ocak tarım dışı istihdam** ile İşsizlik verileri açıklanacak. Yurtiçinde bugün **TCMB Enflasyon Raporu**, Aralık ayı dış ticaret dengesi ile 4Ç18 turizm gelirleri, Cuma günü ise Ocak ayı imalat PMI takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Parakende Satışlar-Yıllık	Ara.	2,20%	1,40%
Almanya	10:00	Tüketici Güven Endeksi	Şub.	10,3	10,4
Almanya	16:00	TÜFE- Aylık %	Oca.		0,10%
Almanya	16:00	TÜFE- Yıllık %	Oca.		1,70%
ABD	16:15	ADP İstihdam Raporu	Oca.	180	178,9
ABD	16:30	GSYH (Çeyreksele)	4Ç18	2,80%	3,40%
ABD	16:30	GSYH Fiyat Endeksi (Çeyreksele)	4Ç18		1,50%
ABD	22:00	FED Faiz Kararı			
Türkiye		TCMB Enflasyon Raporu			



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,3263	1,10
EURTRY	6,0901	1,21
EURUSD	1,1428	0,24

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1304	1304,1
BRENT	61,6	60,0

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
OZGYO	20,00	INTEM	-5,88
DGZTE	19,97	TUKAS	-5,80
FORMT	19,88	DESA	-4,33
ISGSY	19,83	GYHOL	-3,99
ATLAS	19,39	ESCOM	-3,90

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	15,06	1663
GARAN	8,87	858
KRDMD	2,49	455
ASELS	25,06	402
AKBNK	6,49	359

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

- **Anadolu Efes (AEFES, Nötr):** Mayıs 2017 tarihinden bu yana üretim yapılmayan İstanbul Merter Fabrikamızda, bugün üretim ekipmanlarının sökümü sırasında teknik bir aksaklık sonucunda meydana gelen yangın itfaiyenin müdahalesi ile saat 12:45 itibarıyla büyük oranda kontrol altına alınmıştır. Görevli personelin tahliyesi hızlı olarak sağlanmış olup herhangi bir yaralanma ve can kaybı bulunmamaktadır.
- **Koç Holding (KCHOL, Nötr):** Şirketin Yönetim Kurulu tarafından, Şirketin Ana Sözleşmesinin 8'inci maddesinde verilen yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onay tarihinden itibaren 1 yıllık dönem içerisinde bir veya birden fazla ihraç yoluyla Türkiye dışında satılmak üzere gerçekleştirilecek toplamda 1 milyar ABD Doları veya muadili tutarına kadar borçlanma aracı ihracına karar verildiğini açıkladı.
- **Odaş Elektrik Üretim (ODAS):** Yatırımcı Kerem Emir Yazan Kurul kaydında olan ancak Borsada işlem görmeyen statüde 908 bin TL nominal tutarlı Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. pay senetlerinin Borsada satışa konu edilebilmesi amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurdu.

Ekonomi Haberleri

- **S&P Global Çin kredi derecelendirme piyasasına girecek.** Çin Merkez Bankası (PBOC), S&P Global Inc.'in Çin'in kredi derecelendirme piyasasına girmesini onayladı. Açıklamada Çin'in piyasaya daha fazla yabancı kredi derecelendirme kuruluşunun girmesine izin vereceği ifade edilirken Moody's Investors Service ya da Fitch Ratings'in ismi geçmedi. Merkez bankasının açıklamasında S&P Global'ın Çin'in interbank piyasasında tahvil derecelendirme hizmeti için de kayıtlanmasına yönelik onay aldığı belirtildi.
- **Moody's: Önemli merkez bankaları sıkılaştırma tempolarını yavaşlatacak.** Moody's Investors Service'e göre küresel ekonomiye ilişkin daha cansız bir görünüm, önemli merkez bankalarının sıkılaştırma politikaları için daha düşük beklentiler getiriyor. Kredi derecelendirme kuruluşunun analistlerinin Cuma günkü notuna göre Fed, bu yıl büyük bir ihtimalle en fazla iki kez faiz artırımına gidecek. Analistlerin önceki tahmini 3 veya 4 faiz artırımını yönündeydi. Avrupa Merkez Bankası (AMB), 2019'un ikinci yarısı için tahminlerini revize eden analistlere göre, mevduat faizi ve refinansman faizini artırmayı 2020 yılına kadar erteleyecek
- **Açlık sınırı 2000 lirayı geçti.** Türkiye İşçi Sendikaları Konfederasyonu (Türk-İş), 2019 yılı Ocak ayı Açlık Yoksulluk Sınırı raporunu açıkladı. Dört kişilik bir ailenin sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenebilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) 2.008,66 TL oldu. Türk-İş'in araştırmasına göre, Ocak ayında gıda harcamaları ise aylık yüzde 3,48, yıllık yüzde 24,34 arttı.

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.

- **Nomura dolar/TL'deki kısa pozisyonunu kapattı.** Merkez Bankası'nın Çarşamba günü enflasyon raporu öncesinde dolar/TL'deki kısa pozisyonunu kapattı. Londra'da bulunan Nomura Holdings PLC gelişen piyasalar birimi idari direktörü Henrik Gullberg, "Mart ayındaki yerel seçimler öncesinde para politikasında erken genişleme riskini işaret etti.

EKONOMİK TAKVİM

30 Ocak Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Parakende Satışlar-Yıllık	Ara.	2,20%	1,40%
Almanya	10:00	Tüketici Güven Endeksi	Şub.	10,3	10,4
Almanya	16:00	TÜFE- Aylık %	Oca.		0,10%
Almanya	16:00	TÜFE- Yıllık %	Oca.		1,70%
ABD	16:15	ADP İstihdam Raporu	Oca.	180	178,9
ABD	16:30	GSYH (Çeyreksele)	4Ç18	2,80%	3,40%
ABD	16:30	GSYH Fiyat Endeksi (Çeyreksele)	4Ç18		1,50%
ABD	22:00	FED Faiz Kararı			
Türkiye		TCMB Enflasyon Raporu			

31 Ocak Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:00	İmalat (PMI)	Oca.	49,3	49,4
Çin	04:00	İmalat Dışı (PMI)	Oca.		53,8
Türkiye	10:00	Turizm Geliri (Çeyreksele)	4Ç18		11,50B
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Açığı	Ara.		
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Oca.		8,10%
Euro Blg.	13:00	İşsizlik Oranı	Ara.		0,20%
Euro Blg.	13:00	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	4Ç18		0,20%
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	16:30	Kişisel Gelirler ve Harcamalar			
ABD	16:30	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Aylık%			0,15%
ABD	17:45	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi	4Ç18	0,80%	0,80%

1 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	İmalat-PMI	Oca.		50
Çin	04:45	Caixin İmalat-PMI	Oca.	49,5	49,7
Türkiye	10:00	İmalat-PMI	Oca.		44,2
Almanya	11:55	İmalat-PMI	Oca.		49,9
İngiltere	12:30	İmalat-PMI	Oca.		54,2

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.

Euro Blg.	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE)-Yıllık	Oca.	1,40%	1,60%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca.	183K	312K
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca.	3,90%	3,90%
ABD	18:00	ISM İmalat Endeksi (PMI)	Oca.	54,3	54,1
ABD	18:00	İmalat-PMI	Oca.	54	54,1

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.