

24 Ocak 2018 Çarşamba

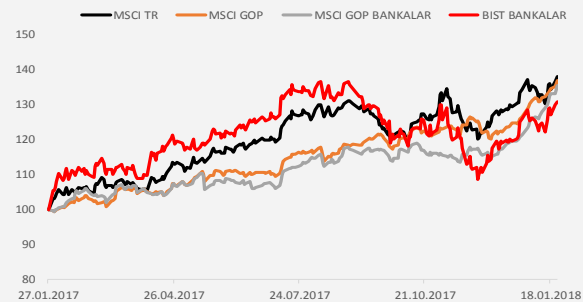
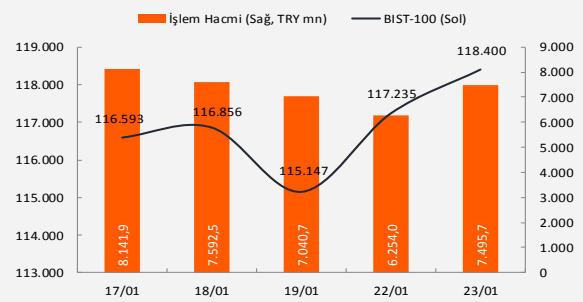
Piyasa Verileri

Endeksler		23 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	118.400,1	1,0%	2,7%
BIST030	▲	144.776,4	0,9%	1,9%
VIOP030 Endeks	▲	146,575	0,7%	1,0%
S&P 500	▲	2.839,1	0,2%	6,2%
DJI	▼	26.210,8	0,0%	6,0%
DAX	▲	13.559,6	0,7%	5,0%
RTS	▼	1.283,8	-0,1%	11,2%
Parite		23 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	3,7663	-0,1%	-0,8%
EUR/TRY	▲	4,6413	0,2%	2,1%
(\$+€)/TRY	▲	4,2037	0,1%	0,8%
EUR/USD	▲	1,2320	0,3%	2,6%
Emtia		23 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	69,8	-0,2%	4,4%
Bakır (\$/ton)	▼	6.923,0	-2,1%	-4,5%
Altın (\$/ons)	▲	1.341,0	0,2%	2,7%
Gümüş (\$/ons)	▲	17,0	0,7%	0,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
IZTAR 20%	PKENT -6%	THYAO 856
DENGE 20%	DERIM -5%	KRDMD 498
METUR 20%	MAALT -5%	GLYHO 475
CELHA 20%	OYAYO -4%	GARAN 421
ARTI 20%	DMSAS -4%	TCELL 366

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

BIST, güne alımlarla 117.800 seviyesi üzerinden başlangıç yaptı. Jeopolitik risklerin azalması ve dünya borsalarındaki olumlu hava ile gün içinde de yükselişini sürdüren endeks, tarihi zirve olan 118.935 seviyesine kadar yükseldi. Endeks günü rekor kapanış seviyesi olan 118.400 seviyesinden tamamladı.

Dün beklentiler üzerinde gelen şirket karlılıklarının yarattığı olumlu hava ile ABD'de S&P ve Nasdaq endeksleri yükselerek rekor tazelerken, Dow Jones ise hafif değer kaybetti. Ayrıca ABD'de kısmi olarak kapanan hükümetin tekrar açılması da piyasaları destekledi. Avrupa'da ise Almanya borsaları öncülüğünde yükselişler kaydedildi. Almanya'da Zew güven endeksinin tahminlerin üzerinde gerçekleşmesi borsayı olumlu etkiledi.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında ise Avro Bölgesi ve ABD'de Ocak ayı öncü PMI verileri izlenecek. ABD'de ayrıca ikinci el konut satışları takip edilecek. Japonya'da beklentilerin altında gelen dış ticaret verileri ardından piyasalar sabah saatlerinde satıcılı seyrediyor. Çin tarafında ise alıcılı bir seyir görüyoruz. Bugün ABD ve Avrupa piyasalarının karışık başlangıçlar yapabileceğini düşünüyoruz. Dün rekor tazeleyen BIST'teki olumlu havanın devamını bekleyebiliriz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Tüketici güven endeksi ocak ayında 72,3 seviyesine yükseldi
- Ekonomide yeni düzenlemeleri kapsayan torba yasa tasarısı hazırlanıyor

Sektör ve Şirket Haberleri

- Sabancı CEO'su Göçmen: Yeni satınalma fırsatlarına bakıyoruz
- Kısa Kısa Şirket Haberleri: QNBFB, TCELL, VESTL

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	11:30	Oca.	Markit/BME PMI İmalat- Öncü	63,00	63,30
Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat-Öncü	60,30	60,60
Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı-Öncü	56,40	56,60
Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI Bileşik-Öncü	57,90	58,10
İngiltere	12:30	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,30%	4,30%
ABD	17:45	Oca.	Markit PMI Bileşik-Öncü		54,10
ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı-Öncü	54,50	53,70
ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat-Öncü	55,00	55,10
ABD	18:00	Ara.	2. EL Konut Satışları	5,69 mn	5,81 mn

Tüketici güven endeksi ocak ayında 72,3 seviyesine yükseldi

- Tüketici güven endeksi ocak ayında bir önceki aya göre %11,1 oranında artış gösterdi. 2017 Aralık ayında 65,1 olan endeks 2018 Ocak ayında 72,3 seviyesine yükseldi. Genel ekonomik durum beklentisi bir önceki aya göre %9,7 oranında artarak 96,1 seviyesinde gerçekleşti.
- 2018 Ocak ayında gelecek 12 aylık dönemde işsiz sayısında düşüş bekleyenlerin sayısında artış görüldü. Tasarruf etme ihtimali olan tüketicilerin bir önceki aya göre artmasıyla birlikte tasarruf etme ihtimali endeksi 2017 Aralık ayındaki 17,5 seviyesinden %49,7 oranında artarak %26,2 değerine yükseldi. Tasarruf etme ihtimalinde görülen artışın enflasyon üzerindeki talep yönlü baskıları bir miktar azaltabileceğini düşünüyoruz.
- Tüketici güven endeksi son 5 aydır görülen düşüş eğilimini sonlandırarak 2018 Ocak ayında yüksek bir artış kaydetti. 2017 Aralık ayında yılın en düşük seviyesini gören endekste 2017 Mayıs ayından sonraki en yüksek artış görüldü. Tüketici beklentilerinin enflasyon oranı üzerindeki etkisi göz önünde bulundurulduğunda, tüketici güven endeksinde görülen artışın 2018 yılında enflasyon oranında beklenen düşüşü destekleyebileceğini düşünüyoruz.

Ekonomide yeni düzenlemeleri kapsayan torba yasa tasarısı hazırlanıyor

- Hürriyet gazetesi haberine göre, ekonomideki teşviklerin, yeni düzenlemelerin bir an önce devreye girmesi için hepsi bir torba tasarıda toplanıyor. Hükümetin hazırlıklarını sürdürdüğü torba tasarının büyüklüğü şimdiden 80 maddeye ulaştı. Tasarının kısa sürede Meclis'e gönderilmesi bekleniyor.
- Haberde tasarının temel noktasının, 2018 yılı için verilen istihdam teşviklerinin oluşturduğu belirtildi. Ayrıca daha önce kentsel dönüşümle ilgili bir kanun hükmünde kararname çıkarılacağı açıklanmıştı. Söz konusu kararnamede ruhsatsız yapılan yapıların kayıt altına alınması da yer alıyordu. Kamuoyunda imar affı olarak tanımlanan bu düzenlemenin yanı sıra, kentsel dönüşümle ilgili maddelerin de, kanun hükmünde kararname yerine, bu tasarıya eklenebileceği ifade ediliyor.

Sabancı CEO'su Göçmen: Yeni satınalma fırsatlarına bakıyoruz

- Dünya Ekonomik Forumu'na katılan Sabancı Holding CEO'su Mehmet Göçmen, çimento başta olmak üzere birçok iş kolunda dünyada değişik fırsatlara baktıklarını söyledi. **Kaynak:** *Businessht.com*

Kısa Kısa Şirket Haberleri:

- (=) **Finansbank (QNBFB):** Ana Pazar'da işlem görmekte olan Finansbank'ın ticaret ünvanının "QNB Finansbank" olarak değişmesi nedeniyle; mevcut "FINBN" işlem kodunun 01 Şubat tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "QNBFB" olarak değiştirileceği açıklandı.
- (=) **Turkcell (TCELL):** Basında yer alan haberlere göre, Kazakistan'ın en büyük sabit telefon operatörü Kazakhtelecom Turkcell ve Telia'nın ortak olduğu mobil operatör Kcell'in %75'ini almak için Kazak rekabet kurumuna başvurdu. Turkcell, Telia ile ortak olduğu Fintur üzerinden Kcell'de %51 dolaylı hisse sahibi, Telia'nın ayrıca Kcell'de %24 oranında doğrudan hissesi bulunuyor. Turkcell'in %41,5 ve Telia'nın %58.9 oranında ortak oldukları Fintur, Kazakistan'ın yanı sıra Azerbaycan, Gürcistan ve Moldova'da faaliyet gösteriyor.
- (-) **Vestel Elektronik (VESTL):** Dünya gazetesinde yer alan haberde, Toshiba'yı Çinli Hisense'e kaptıran Vestel Elektronik'in sıradaki hedefi olan Dongbu Daewoo'daki rakibi İran'ın en büyük gruplarından Entekhab Industrial Group olduğuna yer verildi. Güney Kore basınına göre Daewoo'da teklif veren Entekhab'ın satış sürecinde ciddi bir dönemeçte olduğu, hatta sonuca en yakın firma olarak adının geçtiği belirtilmektedir.

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Oca.	Almanya	11:30	Oca.	Markit/BME PMI İmalat- Öncü	▲	63,00	63,30
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat-Öncü	▲	60,30	60,60
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı-Öncü	▲	56,40	56,60
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI Bileşik-Öncü	▲	57,90	58,10
24 Oca.	İngiltere	12:30	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	▲	4,30%	4,30%
24 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI Bileşik-Öncü	▲	54,10	54,10
24 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı-Öncü	▲	54,50	53,70
24 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat-Öncü	▲	55,00	55,10
24 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. EL Konut Satışları	▲	5,69 mn	5,81 mn
25 Oca.	Almanya	12:00	Oca.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲	117,00	117,20
25 Oca.	Türkiye	14:30	Oca.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		109,20
25 Oca.	Türkiye	14:30	Oca.	Kapasite Kullanımı	▲		79,0%
25 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı	▲	0,00%	0,00%
25 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	AMB-Marjinal Borç Verme Faiz Oranı	▲	0,25%	0,25%
25 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	AMB-Mevduat Faiz Oranı	▲	-0,40%	-0,40%
25 Oca.	Avro Bölgesi	16:30	Oca.	AMB Başkanı Draghi'nin basın toplantısı			
25 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Toptan Stoklar- Aylık %- Öncü	▲		0,80%
25 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		220 Bin
25 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Yeni Konut Satışları	▲	675 Bin	733 Bin
25 Oca.	ABD	18:00	Ara.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	▲	0,50%	0,40%
26 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	TÜFE - Yıllık %	▲	1,10%	0,60%
26 Oca.	Japonya	02:30	Oca.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	1,10%	1,00%
26 Oca.	Japonya	02:50	Oca.	BOJ Toplantı Tutanakları (20-21 Aralık)			
26 Oca.	İngiltere	12:30	4Ç17	GSYH Çeyreksele %-Öncü	▲	0,40%	0,40%
26 Oca.	İngiltere	12:30	4Ç17	GSYH Yıllık %-Öncü	▲	1,40%	1,70%
26 Oca.	ABD	16:30	4Ç17	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)-Öncü	▲	2,90%	3,20%
26 Oca.	ABD	16:30	4Ç17	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%-Öncü	▲		1,30%
26 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Dayanıklı Mal Siparişleri- Öncü	▲	0,90%	1,30%
26 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri-Öncü	▲	0,70%	-0,10%
26 Oca.	Türkiye	4Ç17	Ara.	TSKB (TSKB) ile 4Ç17 bilanço açıklama dönemi başlıyor.			
29 Oca.	Türkiye	14:30	Kas.	Konut Fiyat Endeksi - Aylık %	▲		0,94%
29 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Kişisel Gelirler	▲	0,30%	0,30%
29 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Kişisel Harcamalar	▲	0,50%	0,60%
29 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Aylık%	▲	0,20%	0,10%
29 Oca.	ABD	17:30	Oca.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲	25,50	29,70
30 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	İşsizlik Oranı	▲		2,70%
30 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		1,80%
30 Oca.	Fransa	10:45	4Ç17	GSYH Çeyreksele %- Öncü	▲	0,50%	0,60%
30 Oca.	Fransa	10:45	4Ç17	GSYH Yıllık %- Öncü	▲	2,20%	2,30%
30 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Ekonomi Güven Endeksi	▲		95,00
30 Oca.	Türkiye	10:30	Oca.	TCMB Enflasyon Raporu			
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi	▲		
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç17	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)- Öncü	▲		0,60%
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç17	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)-Öncü	▲		2,60%
30 Oca.	Türkiye	14:00	Ara.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
30 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Aylık %- Öncü	▲		0,60%
30 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %- Öncü	▲		1,70%
30 Oca.	ABD	17:00	Kas.	S&P/CS-20 Konut Fiyat Endeksi	▲		203,50
30 Oca.	ABD	18:00	Oca.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲	123,50	122,10

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Forex

Rapora ulaşmak için [tıklayınız...](#)



www.vakifyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No: 18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İstanbul
(0212) 352 35 77

Araştırma ve Strateji Müdürlüğü

vykarastirma@vakifyatirim.com.tr

Sezai ŞAKLAROĞLU
Selahattin AYDIN
Tuğba SAYGIN
Serap KAYA
Esra SARI
Nazlıcan ŞAHAN

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.