

29 Ocak 2018 Pazartesi

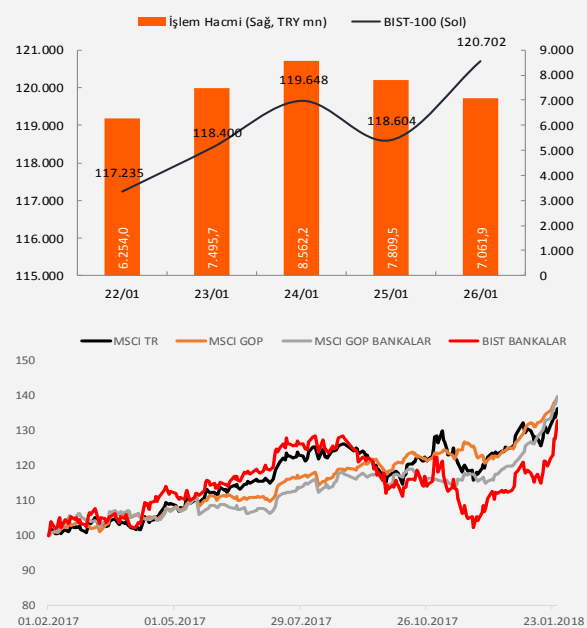
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	120.701,9	1,8%	4,7%
BIST030	▲	147.880,2	1,9%	4,1%
VIOP030 Endeks	▲	149,925	2,0%	3,3%
S&P 500	▲	2.872,9	1,2%	7,5%
DJI	▲	26.616,7	0,8%	7,7%
DAX	▲	13.340,2	0,3%	3,3%
RTS	▼	1.286,7	-1,9%	11,5%
Parite		26 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	3,7568	0,1%	-1,1%
EUR/TRY	▲	4,6665	0,1%	2,6%
(\$+€)/TRY	▲	4,2110	0,0%	1,0%
EUR/USD	▼	1,2417	-0,1%	3,4%
Emtia		26 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	70,5	-0,1%	5,4%
Bakır (\$/ton)	▼	7.085,0	-0,7%	-2,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.348,8	-0,3%	3,3%
Gümüş (\$/ons)	▲	17,4	0,1%	2,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
EEMS 20%	OLMIP -7%	GARAN 741
MERKO 19%	YBTAS -5%	THYAO 550
EGCYO 19%	AKPAZ -4%	GLYHO 490
METUR 14%	UTPYA -4%	EKGYO 440
SONME 13%	UZERB -3%	ASELS 435

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

BIST, güne alımlarla 118.900 üzerinden başlangıç yaptı. Gün içinde de yukarı yönlü hareketini sürdüren endeks, haftanın son işlem gününü kapanışta rekor seviye olan 120.702 seviyesinden tamamladı. Endeksin haftalık kazancı %4,8 oldu.

ABD'de açıklanan son çeyrek büyümesi %2,6 ile beklentinin altında gelmesine karşın piyasalarda olumlu seyir devam etti. Cuma günü ABD borsaları sağlık ve teknoloji sektörü öncülüğünde yükselişler göstererek haftalık bazda yaklaşık %2 alıcılı tamamladı. Avrupa'da ise haftanın son işlem gününde borsalar değer kazanarak haftalık bazda neredeyse bütün kayıplarını sildi.

Haftanın ilk gününde yurt içinde konut fiyat endeksini takip edeceğiz. Avrupa'da önemli bir veri akışı bulunmazken ABD'de kişisel gelirler ve harcamalar verisi açıklanacak. Sabah saatlerinde Japonya'da yatay, Çin'de ise satıcılı bir seyir görüyoruz. ABD'nin haftaya karışık bir seyirle, Avrupa'nın ise alıcılı bir başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz. BIST tarafında yatay bir başlangıç görebileceğimizi düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Savunma Sanayi Müsteşarı Demir: Altay Tankı ihale süreci 15-20 gün içinde bitecek
- Ucuz konut için yeni düzenleme
- İlaç fiyatlarındaki artış sınırlandırılabilir
- Kur riski yönetiminde büyük ölçekli şirketlere yönelik çalışma ilk yarıda tamamlanacak
- Grev kararları Bakanlar Kurulu kararı ile ertelenirken MESS Türk Metal Sendika'sına yeni teklif sundu
- Kısa Kısa Şirket Haberleri: HLGYO

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Kas.	Konut Fiyat Endeksi - Aylık %		0,94%
ABD	16:30	Ara.	Kişisel Gelirler	0,30%	0,30%
ABD	16:30	Ara.	Kişisel Harcamalar	0,50%	0,60%
ABD	16:30	Ara.	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Aylık%	0,20%	0,10%
ABD	17:30	Oca.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	25,30	29,70

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Savunma Sanayi Müsteşarı Demir: Altay Tankı ihale süreci 15-20 gün içinde bitecek

- Savunma Sanayii Müsteşarı İsmail Demir, Altay Tankı ihale sürecinin 15-20 gün içinde biteceğini belirtti.

Ucuz konut için yeni düzenleme

- Reuters kaynaklı habere göre, konut alımlarını teşvik etmek üzere "Yapı Tasarruf Sandığı Sistemi" hayata geçirilecek. Düzenlemenin, çalışmaları devam eden torba kanun tasarısında yer alması bekleniyor. Sistem, daha düşük faizle herkesin ev sahibi olmasına özellikle de yoksul ve orta kesime yönelik bir uygulama. Söz konusu sistemde dalgalanmalardan etkilenmemek için başlangıçta müşteri ile yapı tasarrufu bankası arasında imzalanan sözleşme ile mevduat ve kredi faizleri sabitleniyor. Söz konusu oranlar sözleşme tarihinde geçerli olan mevduat ve kredi faizlerinin oldukça altında belirleniyor. Sistemde düşük mevduat faizi içeren sözleşmelerin müşteriler açısından cazip olmasını teminen mevduatlara devlet katkısı veriliyor. **Kaynak: Dünya.com**

İlaç fiyatlarındaki artış sınırlandırılabilir

- Hürriyet Gazetesi'nde yer alan habere göre, Hükümetin kamuya ilaç alımında, ilaç şirketlerine ödediği fiyatı tekrar düşüreceği, bu yıl aldığı ilaçlarda Euro kurunu 2.70 TL olarak uygulayacağı yer alıyor. Konuyla ilgili kararname değişikliğinin bu hafta içinde Resmi Gazete'de yayımlanması bekleniyor.
- Haberde, her yıl ilaç şirketlerine yaptığı ödemi Euro kuruna göre değiştiren devletin bu yıl Euro'yu 2.70 liradan hesaplayacağı, karnamedeki 'geçen yılki ortalama Euro kurunun %70'i alınır' ifadesine rağmen bu yıl %65'i olarak uygulayacağı ifade edilmiş. Bu da ilaç şirketlerine yapılan ödemenin daha az artması anlamına geliyor.

Yorum: Fiyatlardaki artışın sınırlandırılabilmesine yönelik olası düzenlemelerin, sektörün üretim tarafında yer alan Deva Holding için negatif olarak değerlendirilmekte birlikte, dağıtım tarafında yer alan Selçuk Ecza için sınırlı negatif olarak değerlendiriyoruz.

Kur riski yönetiminde büyük ölçekli şirketlere yönelik çalışma ilk yarıda tamamlanacak














































- Ekonomiden sorumlu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, küçük ve orta ölçekli şirketlere yönelik tedbirlerin ardından kur riski yönetimine ilişkin çalışmaların ikinci aşamasını büyük ölçekli şirketlerin oluşturduğunu belirterek, 15 mn \$ üzerinde döviz borcu bulunan 2 bin 118 şirket için veri tabanı ve düzenleme çalışmalarının bu yılın ilk yarısında tamamlayacağını söyledi.
- Yürütülen çalışmalarla bir risk haritasının oluşturulacağını belirten Şimşek, yeni mevzuatın bu risklerin en etkin şekilde yönetilebilmesi için dinamik bir yapı ortaya koyacağını ifade etti. **Kaynak: Dünya**

Grev kararları Bakanlar Kurulu kararı ile ertelenirken MESS Türk Metal Sendika'sına yeni teklif sundu

- Türk Metal Sendikası tarafından 12.02.2018 tarihinde uygulanmak üzere alınan Grev Kararı ile Şirketlerin (İzmir Demir Çelik, Anadolu Isuzu, Bosh Fren, Çemtaş, Karsan, Türk Prysmian Kablo, Sarkuysan, Alarko Carrier, Componenta Dökümcülük, Demişaş Döküm, Ereğli Demir Çelik, Türk Traktör, Ford Otosan, Tofaş Oto, Otokar, Aygaz, Makina Takım) üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) tarafından alınan Lokavt Kararı, milli güvenliği bozucu nitelikte görüldüğünden, 6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca, Bakanlar Kurulu Kararı'nın yayımı tarihinden itibaren 60 gün süreyle ertelenmiştir.
- MESS üyesi 180 işletmedeki 130 bin çalışanı kapsayan toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde yeni bir teklif getirdi. MESS'in yeni teklifi, altı aylık geçmiş dönem enflasyonu üzerine 10 puan refah payı içeriyor. Eylül 2017'den itibaren geçerli olacak toplu sözleşme için geçmiş altı aylık dönem enflasyonu olan %3,2'nin üzerine 10 puan ekleyen MESS, %13,2'lik yeni ücret artışı teklifini işçi sendikalarına ilettili.

Kısa Kısa Şirket Haberleri:

- (=) **Halk GYO (HLGYO):** Ana ortağı Halk Bankası mülkiyetinde bulunan ve şirketin "Salıpazarı Otel Projesi"ne bitişik konumda yer alan 235,50 m2'lik parselin, Halk Bankası'nın düzenlediği ihale süreci sonunda, 4,9 mn TL bedel ile satın alındığını bildirdi.

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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.		25,30	29,70
30 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	İşsizlik Oranı		2,70%	2,70%
30 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Perakende Satışlar- Aylık %		-0,20%	1,90%
30 Oca.	Fransa	10:45	4Ç17	GSYH Çeyreksele - Öncü		0,50%	0,60%
30 Oca.	Fransa	10:45	4Ç17	GSYH Yıllık - Öncü		2,30%	2,30%
30 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Ekonomi Güven Endeksi			95,00
30 Oca.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu ve TCMB Başkanı Çetinkaya'nın Basın Toplantısı			
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi		1,30	1,30
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç17	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %) - Öncü		0,60%	0,60%
30 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç17	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %) - Öncü		2,70%	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%	0,60%
30 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Yıllık - Öncü		1,70%	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		123,10	122,10
30 Oca.	Türkiye	4Ç17		TSKB ve ARCLK Finansal Sonuçları			
31 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık - Öncü		1,50%	0,50%
31 Oca.	Çin	04:00	Oca.	CFLP PMI İmalat		51,50	51,60
31 Oca.	Çin	04:00	Oca.	CFLP PMI İmalat Dışı		55,00	55,00
31 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi			-6,3 mlr \$
31 Oca.	Fransa	10:45	Oca.	TÜFE- Yıllık - Öncü			1,20%
31 Oca.	Türkiye	11:00	Ara.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			22,10%
31 Oca.	Almanya	11:55	Oca.	İşsiz Sayısı-Değişim		-20 Bin	-29 Bin
31 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	İşsizlik Oranı		8,70%	8,70%
31 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tahmini TÜFE-Yıllık %		1,20%	1,40%
31 Oca.	ABD	16:15	Oca.	ADP İstihdam Raporu		190 Bin	250 Bin
31 Oca.	ABD	16:30	4Ç	İşgücü Maliyet Endeksi		0,50%	0,70%
31 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Chicago Satınalma Yöneticileri Endeksi		64,00	67,80
31 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		0,50%	0,20%
31 Oca.	ABD	22:00	Oca.	FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		1,50%	1,50%
31 Oca.	ABD	22:00	Oca.	FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		1,25%	1,25%
31 Oca.	Türkiye	4Ç17		GARAN ve AKBNK Finansal Sonuçları			
01 Şub.	Çin	04:45	Oca.	Caixin PMI İmalat		51,5	51,5
01 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Markit/ISO PMI İmalat			54,9
01 Şub.	Almanya	11:55	Oca.	Markit/BME PMI İmalat		61,2	61,2
01 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat		59,6	59,6
01 Şub.	ABD	16:30	27 Oca.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		235 Bin	233 Bin
01 Şub.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat			55,5
01 Şub.	ABD	18:00	Ara.	İnşaat Harcamaları		0,4%	0,8%
01 Şub.	ABD	18:00	Oca.	ISM Sanayi Endeksi		59,0	59,7
02 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %			2,8%
02 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Tarım Dışı İstihdam		187 Bin	148 Bin
02 Şub.	ABD	16:30	Oca.	İşsizlik Oranı		4,10%	4,10%
02 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		95	94,4
02 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Fabrika Siparişleri		0,5%	1,3%
02 Şub.	Türkiye	4Ç17		ISCTR ve EREGL Finansal Sonuçları			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

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.