



BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	92.827	-1,22
BIST-30	115.693	-1,28
BIST-BANKA	114.725	-1,91
BIST-SINAI	110.401	-1,89
BIST-TUM	94.033	-1,17
BIST Hacim-TUM(mn TL)	6.350	- 9,92
VİOP30 Yakın Vade	117.650	- 1,26

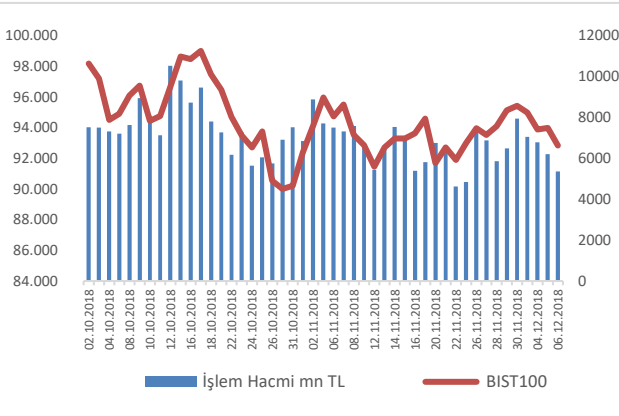
GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri satış baskısı altında geçirdi. Endeks günü %1,22 oranında kayıp ile 92.827 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %1,90, Sanayi endeksi %1,36 oranında değer kaybetti. Küresel borsalarda satış dalgasının etkisi ile endeks güne negatif görüntü ile başladı. Küresel borsalarda dün Çinli teknoloji şirketi Huawei'nin CFO'sunun ABD'nin İran'a yönelik yaptırımlarını delmek suçlamasıyla Kanada'da gözaltına alınması nedeni ile yoğun satış baskısı altında kaldı. Bu gelişme ile ABD ile Çin arasında ticaret savaşının gerginliğinin artması ile dolar endeksi yükseldi. Dün ABD tarafında açıklanan Tarım Dışı İstihdam verisi 179 Bin ile 196 Bin olan beklentinin altında kaldı.

Asya borsaları pozitif yönde hareket ediyor. Küresel borsalar bugün tepki alımlarının etkisinde bulunuyor. Dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil faizleri hafif artı yönde. Asya borsaları yükseliş eğiliminde, ABD vadeli faizleri hafif ekside. New York Güney Bölgesi Başsavcılığı'nın, eski Halk Bankası Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Hakan Atilla'nın cezasının artırılmasını istediği temyiz başvurusunu geri çekmesi haberinin etkisi ile BIST100 endeksi güne tepki alımları ile başlayabilir. Dolar/TL bu sabah kritik desteği 5,30 üzerinde hafif eksi yönde hareket ediyor.

Veri Gündemi: Küresel piyasalarda bugün Avrupa'da Almanya ekim ayı sanayi üretimi ve Euro Bölgesi 3.çeyrek büyüme verileri izlenecek. ABD tarafında ise veri gündemi yoğun. TSİ ile 16:30'da Kasım ayı ortalama saatlik kazançlar, tarım dışı istihdam ile işsizlik verileri açıklanacak.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ekim	0,10%	0,20%
Euro Blg.	13:00	GSYİH-(Yıllık)	3. Çeyrek	2,20%	1,70%
Euro Blg.	13:00	GSYİH- (Çeyreklik)	3. Çeyrek	0,40%	0,20%
ABD	16:30	Ort. Saatlik Kazançlar (Aylık)	Kasım	0,20%	0,20%
ABD	16:30	Ort. Saatlik Gelirler- (Yıllık)	Kasım	3,10%	3,10%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Kasım	190K	250K
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Kasım	3,70%	3,70%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Kasım		-1,470B
ABD	18:00	Michigan Tüketici Beklentileri	Aralık		88,1
ABD	18:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Aralık	98	97,5



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,3291	-1,11
EURTRY	6,0482	-1,09
EURUSD	1,1345	0,05

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1237,22	-0,10
BRENT	61,28	-0,58

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
QNBFB	19,97	CEMAS	-19,50
DZGYO	19,93	ADNAC	-13,13
DENİZ	19,93	ADESE	-12,80
YKGYO	15,58	AVOD	-9,42
ATLAS	11,88	BSOKE	-6,03

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	7,77	761
THYAO	16,39	610
AKBNK	6,65	465
HALKB	7,04	267
CEMAS	1,28	241

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

- **Adese Alışveriş (ADESE):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında, ADESE.E, paylarında 07/12/2018 tarihli işlemlerden (seans başından) 21/12/2018 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. VBTS kapsamında ADESE.E paylarında uygulanmakta olan açığa satış ve kredili işlem yasağı brüt takas uygulaması ile birlikte 21/12/2018 tarihine (seans sonuna) kadar devam edecektir.
- **Migros (MGROS, Nötr):** Şirketin 5 adet Migros, 3 adet Migros Jet ve 1 adet Macrocenter formatında toplam 9 satış mağazası Kasım ayı içerisinde ekte belirtilen tarihlerde hizmete açılmıştır. 30 Kasım 2018 itibarıyla Şirketimizin mağaza sayısı, yurtiçinde 2.058 ve yurtdışında ise iştirakleri vasıtasıyla 44 olmak üzere toplam 2.102'dir. (2017 sonu: yurtiçi 1.858, toplam 1.897 mağaza)
- **AG Anadolu Grubu Holding :** Mehmet Nuri Yazıcı Kurul kaydında olan ancak Borsada işlem görmeyen statüde 1 milyon TL nominal tutarlı AG Anadolu Grubu Holding A.S. pay senetlerinin Borsada satışa konu edilebilmesi amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurdu.
- **Mardin Çimento (MRDIN, Nötr):** Şirket tarafından 22.12.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması çerçevesinde; 1 nolu klinker üretim hattının duruşuna devam etmesine karar verilmiş olup bu duruşun daha yüksek kapasiteli 2. Klinker hattımızda üretimin kesintisiz olarak devam etmesi nedeniyle faaliyetimize olumsuz etkisi olmayacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de ISM imalat dışı endeksinde 13 yılın en iyi 2. Performansı.** ABD'de ISM İmalat Dışı Endeksi Kasım'da Ekim ayındaki 60.3 seviyesinden 60.7'ye yükseldi. Bu rakam, 13 yılın en güçlü ikinci performansı olarak kayda geçti. Beklenti; 59'du. Bugün açıklanan diğer bir veri de hizmet PMI Endeksi'nin 54.8'den 54.7'ye gerilediğini gösterdi.
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geriledi.** ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 1 Aralık'ta sona eren haftada 235 binden 231 bine geriledi ancak yine de 5 ayın zirvesine yakın kaldı. Beklenti: 225 bindi. 4 haftalık ortalama başvurular 4 bin 250 artışla 228 bine yükseldi. Bu, yaklaşık 8 ayın en yüksek seviyesi. Devam eden başvurular ise 74 bin kişi azalarak 1.63 milyona indi. Başvuruların 300 binin altında olması tarihsel olarak istihdam piyasasının güçlü olduğuna işaret ediyor
- **ABD'de fabrika siparişleri 4 ayda 3. kez düştü.** ABD'de fabrika siparişleri Ekim'de %2.1 ile beklentiden fazla düştü. Beklenti % 2 düşüştü. Eylül ayı verisi %0.7 artıştan %0.2 artışa revize edildi. Ulaşım hariç siparişler Ekim ayında %0.3 arttı. Önceki ayın ulaşım dışı sipariş verisi %0.4 artıştan %0.1 artışa revize edildi. Yine bugün açıklanan diğer bir veriye göre dayanıklı mal siparişleri Ekim'de %4.3 düştü. Beklenti %2.4 düştü.
- **BDDK, finansal kurumlar için sermaye tabanını yükseltti.** BDDK, Finansal Kurumlar Birliği üyelerinin 2019 yıl sonuna kadar ödenmiş sermayeleri 30 milyon TL'ye yükseltmeleri talebinde bulundu. BDDK, üretici fiyat endeksindeki artış gerekçesiyle finansal kuruluşların ödenmiş

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.

sermayelerini üçte bir oranında artırmaları talebinde bulundu. BDDK'dan Finansal Kurumlar Birliği üyelerine gönderilen yazıda, üyelerin 2019 yıl sonuna kadar ödenmiş sermayelerini 20 milyon TL'den 30 milyon TL'ye yükseltmeleri istendi. Leasing, faktoring ve finansman şirketlerinden oluşan Finansal Kurumlar Birliği'nin 97 üyesinin 1 yıl içerisinde sermaye şartını sağlayamaması durumunda lisansı iptal edilecek. BloombergHT'ye konuşan sektör temsilcileri, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin bir kısmının bu şartı sağlamadığını belirttiler. Sektörde en büyük ağırlığa sahip faktoring sektöründeki küçük şirketlerin ayıklanması açısından doğru bir hamle olduğunu kaydeden kaynaklar, 60 faktoring şirketinden 20'sinin ödenmiş sermayesinin 30 milyon TL'nin altında olduğunu, 10 faktoring şirketinin bu şartı sağlamasının mümkün olmadığını ifade ettiler.

- **Almanya'da fabrika siparişleri Kasım'da 3. kez arttı.** Almanya'da fabrika siparişleri, Kasım ayında beklenmedik bir şekilde ardı ardına üçüncü kez yükselerek Avrupa'nın en büyük ekonomisinin üçüncü çeyrekte küçülmesinin ardından büyüme ivmesini destekledi. Almanya'da fabrika siparişleri Kasım'da bir önceki aya göre yüzde 0.3 artış kaydetti. Ekonomist tahminleri yüzde 0.4'lük düşüş olacağı yönündeydi. Fabrika siparişleri yılın en uzun aylık artış serisini gerçekleştirdi. Siparişler, aynı dönemde yıllık bazda yüzde 2.7 geriledi. Söz konusu dönemde iç siparişler Nisan'dan beri en sert düşüşünü kaydetti. Yatırım malları talebi, yüzde 9.9 artan Euro Bölgesi siparişlerinden destek buldu.
- **"Brexit'ten dolayı Frankfurt'a 750-800 milyar euroluk varlık gelecek":** Frankfurt Finans Merkezi (Frankfurt Main Finance) Genel Müdürü Hubertus Vath, 30 finansal kurumun Avrupa'daki operasyonları için Frankfurt'u finans merkezi olarak seçtiğini belirterek, "İngiltere'nin AB'den ayrılmasından (Brexit) sonra bankaların 750-800 milyar euroluk varlıklarını transfer etmelerini bekliyoruz." dedi.
- **Hava yolu yolcu sayısı 11 ayda 197 milyona yaklaştı.** Türkiye genelinde bu yılın kasım ayı sonu itibarıyla hava yolunda 196 milyon 662 bin 680 yolcuya hizmet verildi. Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) Genel Müdürlüğü, kasım ayına ilişkin hava yolu, uçak yolcu ve yük istatistiklerini açıkladı. Buna göre, kasımda havalimanlarına iniş-kalkış yapan uçak sayısı iç hatlarda 64 bin 745, dış hatlarda ise yüzde 41 bin 826 oldu. Aynı ayda üst geçiş (overflight) trafiği 38 bin 435 olarak gerçekleşti. Böylece hava yolunda hizmet verilen toplam uçak trafiği üst geçişlerle 145 bin 6'ya ulaştı.
- **'Asgari ücret artışı için kırmızı çizgimiz enflasyon':** İşçi, işveren ve hükümet temsilcilerinden oluşan Asgari Ücret Tespit Komisyonu, 2019'da geçerli olacak asgari ücreti belirlemek üzere ilk toplantısını bugün yapacak. Toplantı öncesinde konuşan Türk-İş Başkanı Ergün Atalay 2 bin TL'nin üzerinde yüzde 25 enflasyon ve refah payı talep edeceklerini söyledi. Atalay, "Enflasyon altında hiç bir zammı ne görüşürüz ne konuşuruz" dedi ve ekledi: "Asgari ücret artışı için kırmızı çizgimiz enflasyon, 2 bin TL'nin üzerinde yüzde 25 enflasyon farkı ve bunun üzerine refah payı talep edeceğiz."

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.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.