

17 Haziran 2019 Pazartesi

## Gündemin yoğun olduğu bir haftaya başlıyoruz...

Küresel piyasalarda ticaret savaşları ile başlayan büyüme endişeleri ile Fed'den artan faiz indirim beklentileri küresel piyasalarda sakin havanın korunmasını sağlarken Trump'ın açıklamaları geçen haftaya damgasını vurdu. 28-29 Haziran'da yapılacak G20 toplantısında Çin Devlet Başkanı ile görüşüp görüşmeyeceği önemini korumaya devam ederken Umman Denizi'ndeki 2 petrol tankerine yönelik saldırı konusunda İran'ı suçlamaya devam ettiğini görüyoruz. Yurt içinde ise geçen haftaya Erdoğan'ın açıklamaları damga vurdu. En son ki açıklamasında Temmuz ayında ilk S400'lerin geleceğini belirten Erdoğan'ın G20 toplantısında S-400 konusunda Trump ile görüşmesi bekleniyor. Öncesinde Akar'ın Nato Savunma Bakanları toplantısında konu hakkında görüşmeleri bekleniyor.

Bu hafta Fed'in FOMC toplantısı Salı-Çarşamba günü yapılacak, sonuç Çarşamba akşamı TSİ 21:00'de Başkan Powell'ın basın toplantısı ise TSİ 21:30 başlayacak. Her ne kadar büyümeye yönelik endişeler faizlerin ılımlı bir şekilde aşağı gelmesinin etkisiyle Fed'den bu yıl için 2 faiz indirimi beklentiler dahiline girse de biz bu toplantıda Fed'in faiz indirimi yapmayacağını G20 zirvesinin atlatılması sonrasında 30-31 Temmuz'daki toplantıyı bekleyeceğini tahmin ediyoruz. Fed'in dışında Perşembe günü Japonya, İngiltere, Brezilya, Endonezya ve Norveç merkez bankaları da faiz kararını açıklayacak. Veri akışı açısından yurt dışında gerek Avrupa'da gerekse ABD'de imalat ve hizmet PMI verilerini, ABD'de konut verilerini, Avrupa'da beklenti anketi ile tüketici güven endeksini takip edeceğiz.

Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu Ba3'ten B1'e indirmesi ekonomi gündemine damgasını vururken Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan not indiriminin kuruluşunun tarafsızlığı açısından kararın soru işaretleri meydana getirdiğini açıkladı.

Veri akışı açısından bugün Mart ayı işsizlik oranı, Mayıs ayı konut satışları ile merkezi yönetim bütçe verilerini, yarın Nisan ayı sanayi üretimini, Perşembe günü tüketici güvenini takip edeceğiz. Nisan ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretiminin yıllık bazda %1,96 düşüş göstermesi bekleniyor. Mart ayında yıllık düşüş %2,2 olmuştu.

Geçen hafta BIST'te yaşanan kar realizasyonlarında 90.000'e kadar gerileyen 100 Endeksi'nde 90.000-91.500, USD/TL'de ise 5,80-6,00 bandını ve kırılımını takip edeceğiz.

## HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Pazartesi	Türkiye İşsizlik Oranı, Konut Satışları, Merkezi Yönetim Bütçesi ABD_Empire State İmalat Endeksi, NAHB Konut Piyasası Endeksi
Salı	Almanya_ÜFE, Beklenti Anketi Türkiye_Sanayi Üretimi Euro Bölgesi_TÜFE, ZEW Beklenti Anketi ABD_Konut Başlangıçları, İnşaat İzinleri
Çarşamba	İngiltere_TÜFE Euro Bölgesi_İnşaat Üretimi ABD_Fed FOMC Toplantısı Faiz Kararı, Powell'ın Basın Toplantısı
Perşembe	Japonya_BoJ MB Faiz kararı Türkiye_Tüketici Güveni İngiltere, BOE Faiz Kararı, Perakende Satışlar ABD_Phld. Fed Endeksi, Öncü Göstergeler, Haftalık İşsizlik Başvuruları Euro Bölgesi_Tüketici Güveni
Cuma	Japonya_TÜFE Almanya, Euro Bölgesi ve ABD_İmalat ve Hizmet PMI ABD-2.El Konut Satışları ABD_Fed'in büyük bankalar için stres testinin sonuçları

17 Haziran 2019 Pazartesi

## Kap Haberleri

- **Sasa Polyester (SASA)** bugün pay başına 0,2519915 TL brüt, 0,2141927 TL net temettü ödemesi yapacak.
- **Anadolu Sigorta (ANSGR)** şirket paylarında bugünden itibaren ISMEN aracılığıyla likidite sağlayıcılık işlemleri gerçekleştirilecek.
- **DOCO** özel dönemli bilançosunda 2018 yılında satışların %1,6 azalışla 5,4 milyar TL'ye geriledi, FAVÖK'ün %3,6 azalışla 509,9 milyon TL'ye gerilediği, net karın ise %8,3 artışla 167,5 milyon TL'ye yükseldiği açıklandı.
- **Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET, Sınırlı Negatif)** Siirt İl Sağlık Müdürlüğü tarafından açılan ve 4,25 milyon TL ile en iyi ikinci teklifin verildiği 36 ay süreli HBYS Sistemi ihalesinin, tüm tekliflerin yaklaşık maliyetin üzerinde olması sebebiyle iptal edildiği açıklandı.
- **Katmerciler Ekipman (KATMR)** yurtdışından 2,24 milyon dolar tutarında TOMA ve Muhtelif Ekipman Siparişi alındı.
- **Ray Sigorta (RAYSG, Pozitif)** Ocak - Mayıs döneminde prim üretimi %26,9 artışla 493,4 milyon TL'ye yükseldi.
- **Yayla Enerji (YAYLA)** Ankara Sincan'daki 144.403 m<sup>2</sup>'lik arazisinin 88.644 m<sup>2</sup>'lik kısmına GES kurulması için gerekli yasal değişikliklerin tamamlandığı, arazinin GES projesi için kiralama çalışmalarına devam edildiği belirtildi.
- **CLEBI (Çelebi Hava Servisi)** Çelebi Havacılık Holding tarafından 79,00 - 100,00 TL fiyat aralığından 403.721 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %89,38'e yükseldi.

## Basın Haberleri

- **İhracatçılar döviz alımlarına ilişkin olarak yeni düzenlemeye gidildi.** Buna göre ihracatçılar döviz alımlarında binde 1'lik kambiyo vergisi ödemeyecek. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın dün ihracatçılar için açıkladığı kambiyo vergisine ilişkin karar Resmi Gazete'de yayımlandı ve yürürlüğe girdi. Cumhurbaşkanı Erdoğan, 'İhracatın Şampiyonları Ödül Töreni'nde, Cumhurbaşkanlığı kararıyla Sanayi Sicil Belgesi sahipleri ve İhracatçı Birlikleri üyelerine yapılan döviz satımlarına muafiyet getirdiklerini belirterek, "Bir başka ifadeyle artık ihracatçılarımız döviz alırken binde birlik kambiyo vergisi ödemeyecekler. Böylece döviz spekülasyonlarını önlemek için aldığımız tedbirlerin, ihracatçılarımızı etkilemesinin de önüne geçiyoruz." dedi. Buna göre, sanayi sicil belgesi ve ihracatçı birliklerine üye olanlar döviz alımlarında binde 1'lik kambiyo vergisi ödemeyecek. (Kaynak: Hürriyet)

17 Haziran 2019 Pazartesi

## Moody's, Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu düşürdü, görünümü negatifte bıraktı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu, Türkiye'nin geniş ve farklı alanlara yayılmış bir ekonomisi olması ve devlet borçlarının düşük olmasına karşın, "kurumsal yapıdaki sağlamlığın kaybolmayı sürdürdüğü ve yatırımcı güvenini artıracak etkili politikaların uygulamaya konulmadığını" vurguladı. Cuma günü açıklanan kararın ödemeler dengesi krizinin artmaya devam edeceği riski görüşünü yansıttığını belirten Moody's, B1 kredi notunun risklere karşı Türkiye'nin kredi notu açısından güçlü temellerini dengelediğini ifade etti. Moody's ayrıca, Türkiye'nin uzun vadeli ülke tavanını aşağı çekerek, döviz cinsi tahvil tavanını Ba2'den B1, döviz cinsi mevduat tavanını B2'den B3'e ve TL cinsi tahvil ve mevduat tavanlarını Ba1'den Ba2'ye indirdi.

Moody's, "Türkiye'nin mali gücünün belirgin biçimde kötüleşmesi kredi notu açısından negatif olur. ABD ile yaptırım boyutunda bir kötüleşme de kredi notu üzerinde aşağı yönlü baskıya neden olur. Not artırımı olası değil, ancak yetkililer dış baskılara karşı ekonomide yeniden dengelenmeyi sağlayacak güvenilir ve geniş çaplı bir program uygularsa not durağan olur. ABD ile ilişkilerde yaptırımlar şeklinde meydana gelen maddi bir bozulma, IMF yardımı sonucunu doğurabilecek olumsuzluklardan dolayı kredi notu üzerinde aşağı yönlü bir baskı yaratacaktır." dedi.

## Hazine ve Maliye Bakanlığı: "Moody's'in not indirimi kararı, kuruluşun analizlerinin nesnellığı ve tarafsızlığı açısından soru işaretleri meydana getirdi..."

Hazine ve Maliye Bakanlığı, Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından verilen not indirim kararının, Türkiye ekonomisinin temel göstergeleri ile bağdaşmamakta ve bu nedenle kuruluşun analizlerinin nesnellığı ve tarafsızlığı açısından soru işaretleri yaratmakta olduğunu bildirdi. Bakanlıktan yapılan açıklamada, kuruluşun, yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin borçlarının rezervlerinden 2,6 kat fazla olduğuna vurgu yapıldığı ve bu oranın, Moody's'in Türkiye'den daha yukarıda notlandığı bazı gelişmekte olan ülkelerde dahi çok üzerinde olduğu vurgulandı.

Açıklamanın devamında ise şu ifadeler yer verildi: "Bu yılın ilk çeyreğinde de borç çevirme oranı bankacılık sektörü için %128, reel sektör için %165 düzeyinde gerçekleşmiştir. Türkiye'nin ithalat üzerinden ölçülen rezerv yeterliliği Türkiye ile benzer olarak tanımlanabilecek gelişmekte olan Avrupa ülkelerine yakın seyretmektedir. Türkiye, hem toplam ekonomi hem de her bir ekonomik aktör düzeyinde bakıldığında oldukça güçlü bir performans göstermektedir. 2018 yılı sonu itibarıyla, gelişmekte olan piyasa ekonomilerinin ortalama toplam borcunun GSYH'ye oranı %212,6 olarak gerçekleşirken, bu oran Türkiye'de %156,8'dir. Benzer şekilde Türk kamu kesiminin borçlarının GSYH'ye oranı %33,6 düzeyinde seyrederken gelişmekte olan piyasalar ortalaması %49,7'dir. Türk hane halklarının borç yükü GSYH'nin % 14,7'siyken gelişmekte olan piyasalar ortalaması %37,6'dır. Finansal sektörümüzün borç yükü GSYH'nin %33'ü seviyesindedir. Buna mukabil yükselen piyasa ortalaması %33,6 olarak gerçekleşmiştir. Reel sektörümüzün toplam borcu GSYH'mizin %75,5'i iken gelişmekte olan piyasalar ortalaması %91,7 düzeyindedir."

17 Haziran 2019 Pazartesi

## **TCMB, enflasyonda düşüşü hızlandırmak için sıkı duruşunu korudu, faizi değiştirmedii...**

TCMB, dünkü PPK toplantısında piyasa genel beklentisine paralel faizde değişiklik yapmadı, haftalık repo faizini %24'de sabit tuttu. 25 Nisan toplantısından sonra açıkladığı kararda enflasyona yönelik risklerin devam ettiği belirtilirken dünkü toplantıda enflasyonda düşüşe vurgu yapılmış ve enflasyondaki düşüşü hızlandırmak için faizde değişikliğe gidilmeme kararının alındığı ifade edilmiş.

Yine Nisan ayı karar metninde, "iç talep gelişmelerine bağlı olarak enflasyon göstergelerinde bir miktar iyileşme gözlemlenmektedir" ifadesinin bu toplantıda "iç talep gelişmeleri ve parasal sıkılaştırmanın etkileri enflasyondaki düşüşü desteklemektedir" şeklinde değiştirilmiş olduğunu görüyoruz.

TCMB'nin faizde indirime gitmek için enflasyonda kalıcı düşüş ile TL'ye yönelik risklerin azaldığı bir siyasi ortamı (S-400 ve ABD-Çin arasındaki ticaret görüşmeleri) bekleyeceğini tahmin ediyoruz. Bu açıdan TCMB'nin faizi indirimini, konjoktürde bozulma olmadığı ve TL'ye yönelik risklerin azaldığı bir ortam oluşması durumunda bundan sonraki ilk toplantısı olan 25 Temmuz'da yapabileceğini tahmin ediyoruz. Geçen yılın enflasyon oranları TÜFE'de Haziran ayında %2,61, Temmuz'da %0,55, Ağustos'ta %2,30, Eylül'de %6,30 olarak gerçekleştikten sonra Ekim'de -1,44% ve Aralık ayında -0,40 olarak gerçekleşmişti. Bu açıdan enflasyonda Haziran sonunda baz etkisiyle %16'ya doğru geri çekilme mümkün. Eylül ayındaki yüksek baz etkisinin ortadan kalkması ile %10'ların altını gördükten sonra yılı %16'ya yakın seviyelerden tamamlayacağını tahmin ediyoruz.

## **Para Politikası Kurulu'nun Dünkü Karar Metni**

Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 24 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir.

Son dönemde açıklanan veriler ekonomideki dengelenme eğiliminin devam ettiğini göstermektedir. Dış talep nispeten gücünü korurken finansal koşullardaki sıkılığın da etkisiyle iktisadi faaliyet yavaş bir seyir izlemektedir. Cari dengedeki iyileşme eğiliminin sürmesi beklenmektedir.

**İç talep gelişmeleri ve parasal sıkılaştırmanın etkileri enflasyondaki düşüşü desteklemektedir. Bununla birlikte Kurul, fiyatlama davranışlarına dair riskleri sınırlamak ve enflasyonun düşüş sürecini hızlandırmak amacıyla sıkı parasal duruşun korunmasına karar vermiştir.**

Merkez Bankası fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda elindeki bütün araçları kullanmaya devam edecektir. Enflasyon görünümünü etkileyen unsurlardaki gelişmeler yakından izlenerek, parasal duruş enflasyonu hedeflenen patika ile uyumlu seviyelerde tutacak şekilde belirlenecektir.

**17 Haziran 2019 Pazartesi**
**EKONOMİK VERİ TAKVİMİ**

			Beklenti	Önceki
<b>17 Haziran 2019, Pazartesi</b>				
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı, Mart	--	14,7%
10:00	Türkiye	Konut Satışları, Mayıs, Yıllık	--	-18,1%
11:00	Türkiye	Merkez Yönetim Bütçe Dengesi, Mayıs	--	-18,3mr TL
15:30	ABD	Empire State İmalat Endeksi, Haziran, Aylık	12,0	17,8
17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi, Haziran	67,0	66,0
<b>18 Haziran 2019, Salı</b>				
09:00	Almanya	ÜFE, Mayıs, Yıllık	--	2,5%
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi, Nisan, Yıllık	--	-2,2%
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE, Mayıs, Aylık	--	0,7%
12:00	Almanya	ZEW Beklenti Anketi, Haziran	--	-2,1
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Beklenti Anketi, Haziran	--	-1,6%
15:30	ABD	Konut Başlangıçları, Mayıs	1,24 Mn	1,23 Mn
12:00	ABD	İnşaat İzinleri, Mayıs	1,3 Mn	1,29 Mn
<b>19 Haziran 2019, Çarşamba</b>				
11:30	İngiltere	TÜFE, Mayıs, Yıllık	2,1%	2,1%
12:00	Euro Bölgesi	İnşaat Üretimi, Nisan, Yıllık	--	6,3%
21:00	ABD	Fed Faiz Kararı/Üst Sınır	2,5%	2,5
21:30	ABD	Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		
<b>20 Haziran 2019, Perşembe</b>				
	Japonya	Merkez Bankası Faiz Kararı		
08:30	Japonya	Tüm Sanayi Aktivite Endeksi, Nisan, Aylık	0,7%	-0,4%
10:00	Türkiye	Tüketici Güveni, Haziran	--	55,3
11:30	İngiltere	Perakende Satışlar, Mayıs, Yıllık	2,4%	5,2%
14:00	İngiltere	Merkez Bankası (BOE) Faiz Kararı	0,75%	0,75%
15:30	ABD	Philadelphia Fed İşletme Görünüm Endeksi, Haziran	10,5	16,6
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	--	222Bin
17:00	ABD	Öncü Göstergeler, Mayıs	0,10%	0,20%
17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni, Haziran	--	-6,5
<b>21 Haziran 2019, Cuma</b>				
02:30	Japonya	TÜFE, Mayıs, Yıllık	0,7%	0,9%
10:30	Almanya	İmalat PMI, Haziran	44,6	44,3
10:30	Almanya	Hizmet PMI, Haziran	55,4	55,4
10:30	Euro Bölgesi	İmalat PMI, Haziran	48,0	47,7
10:30	Euro Bölgesi	Hizmet PMI, Haziran	52,0	51,8
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi, Nisan, Yıllık	--	3,45%
16:45	ABD	İmalat PMI, Haziran	50,6	50,5
16:45	ABD	Hizmet PMI, Haziran	51,0	50,9
17:00	ABD	2. El Konut Satışları, Mayıs	5,3mn	5,19mn
	ABD	Fed'in büyük bankalar için stres testinin sonuçları		

**17 Haziran 2019 Pazartesi**

## İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri <sup>(1)</sup>			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu <sup>(2)</sup>	Toplam Ödeme
<b>2019 Yılı Haziran Ayı</b>			
12.06.2019	7.642	2.292	<b>9.934</b>
19.06.2019	1.309	84	<b>1.393</b>
24.06.2019	58	0	<b>58</b>
26.06.2019	1	0	<b>1</b>
28.06.2019	38	0	<b>38</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>9.047</b>	<b>2.377</b>	<b>11.424</b>

2019 Yılı Temmuz Ayı			
03.07.2019	1	0	<b>1</b>
10.07.2019	13.281	4.426	<b>17.708</b>
17.07.2019	1.360	208	<b>1.568</b>
19.07.2019	109	0	<b>109</b>
24.07.2019	1.317	253	<b>1.570</b>
31.07.2019	466	105	<b>571</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>16.533</b>	<b>4.992</b>	<b>21.525</b>

2019 Yılı Ağustos Ayı			
07.08.2019	589	150	<b>739</b>
09.08.2019	82	0	<b>82</b>
14.08.2019	2.162	1.362	<b>3.524</b>
21.08.2019	3.079	648	<b>3.727</b>
28.08.2019	313	59	<b>372</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>6.224</b>	<b>2.219</b>	<b>8.443</b>

(1) İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

(2) Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

Haziran ayında toplam 11,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 12 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Temmuz ayında toplam 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 8,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

parite<sup>®</sup>

webborsa<sup>®</sup>

17 Haziran 2019 Pazartesi

## HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

2019 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.06.2019	12.06.2019	10.06.2020	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / İlk ihraç
10.06.2019	12.06.2019	05.06.2024	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
11.06.2019	12.06.2019	21.04.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 679 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.06.2019	12.06.2019	06.08.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2247 Gün	İhale / Yeniden ihraç
18.06.2019	19.06.2019	16.06.2021	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

2019 Yılı Temmuz Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
08.07.2019	10.07.2019	16.09.2020	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 434 Gün	İhale / İlk ihraç
08.07.2019	10.07.2019	05.06.2024	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1792 Gün	İhale / Yeniden ihraç
09.07.2019	10.07.2019	21.04.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 651 Gün	İhale / Yeniden ihraç
09.07.2019	10.07.2019	06.08.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2219 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2019 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
19.08.2019	21.08.2019	16.09.2020	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.08.2019	21.08.2019	05.06.2024	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1750 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.08.2019	21.08.2019	18.08.2021	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
20.08.2019	21.08.2019	18.08.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
20.08.2019	21.08.2019	06.08.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2177 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(\*) 2019 yılı Temmuz ve Ağustos aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

17 Haziran 2019 Pazartesi

## TCMB, FED, ECB ve BOJ TOPLANTI TAKVİMLERİ

	TCMB	ECB	Fed	BOJ
<b>Ocak</b>	16 Ocak	24 Ocak	29-30 Ocak	22-23 Ocak
<b>Mart</b>	6 Mart	7 Mart	19-20 Mart	14-15 Mart
<b>Nisan</b>	25 Nisan	10 Nisan		24-25 Nisan
<b>Mayıs</b>			30 Nis-1 Mayıs	
<b>Haziran</b>	12 Haziran	6 Haziran	18-19 Haziran	19-20 Haziran
<b>Temmuz</b>	25 Temmuz	25 Temmuz	30-31 Temmuz	29-30 Temmuz
<b>Eylül</b>	12 Eylül	12 Eylül	17-18 Eylül	18-19 Eylül
<b>Ekim</b>	24 Ekim	24 Ekim	29-30 Ekim	30-31 Ekim
<b>Aralık</b>	12 Aralık	12 Aralık	10-11 Aralık	18-19 Aralık

## DERECELENDİRME KURULUŞLARI RAPOR YAYIMLAMA TAKVİMİ

### 2019 Programlı Rapor Takvimi

S&P	15 Şubat	2 Ağustos
Fitch	3 Mayıs	1 Kasım
CI Ratings	24 Mayıs	15 Kasım
Moody's	--	--



17 Haziran 2019 Pazartesi

**Uyarı:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. **Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.** Bu 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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite<sup>®</sup>

webborsa<sup>®</sup>