



Piyasalarda Bugün

1 Şubat 2018 Perşembe

Bugün

Dün akşam gerçekleştirilen FED FOMC toplantısı sonrası dolar/TL'de yavaş seyrin korunuyor. Parite bu sabah itibarıyla 3,7630 seviyelerinde. Enflasyonun bu yıl yükseleceği öngörüsünü dile getiren Fed, politika faizini yüzde 1,25-1,50 aralığında korurken, faiz oranlarını 21 Mart'taki toplantıda artırma yolunda olmaya devam ettiğinin sinyalini verdi. Beklentilere paralel gerçekleşen toplantı sonrası global piyasalarda fiyatlamalarda dalgalanma yaşanmadı.

Bugün Akbank ve Garanti Bankası'nın piyasa beklentilerini aşan dördüncü çeyrek sonuçlarının açılıştan Borsa İstanbul'a olumlu etki etmesini bekleyebiliriz. Öte yandan EnerjiSA ve MLP Sağlık Hizmetleri'nin 2 gün sürecek halka arz talep toplama işlemleri bugün başlıyor. Talep toplama süreci endekste gün içerisinde kısmi bir satışa neden olabilir. Borsa İstanbul'da Gün içerisinde 120.400 direnci ve 119.400 desteği takip edilebilir.

Bugün yurtiçinde Ocak ayı TİM ihracat verisi ve ABD'de Markit PMI verisi açıklanacak.

Gündem

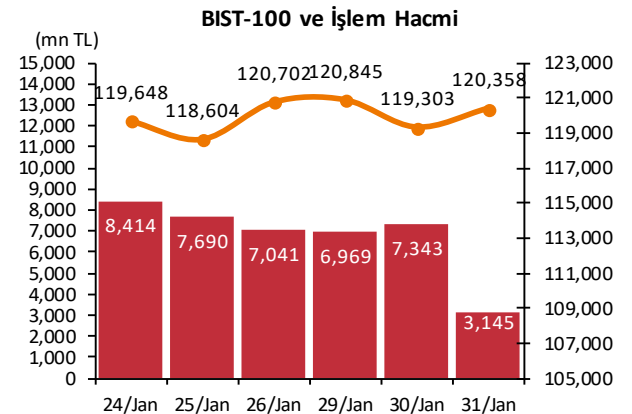
Dış ticaret açığı Aralık ayında %63,5 artarak 9,2 milyar dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2016 Aralık ayında %69,4 iken, 2017 Aralık ayında %60,1'e düştü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış seriyeye göre; 2017 Aralık ayında bir önceki aya göre ihracat %1, ithalat %12,2 arttı. Takvim etkilerinden arındırılmış seriyeye göre ise; 2017 yılı Aralık ayında önceki yılın aynı ayına göre ihracat %11,8, ithalat %29,6 arttı. Böylece dış ticaret açığı 2017 yılında bir önceki yıla göre %37 artış kaydederek 77 milyar dolara çıktı.

Kültür ve Turizm Bakanlığı, Aralık ayı sınır giriş-çıkışlarına ait verileri yayınladı. Buna göre, 2017 yılı Aralık ayında Türkiye'yi ziyaret eden yabancı sayısı geçen yılın aynı ayına göre %30,84 oranında bir artış göstererek 1.703.789 oldu. 2017 yılının bütününü göz önünde bulundurulduğunda, yabancı ziyaretçi sayısındaki artış %27,8 oldu. Aralık ayında gelen ziyaretçiler bölgeler bazında incelendiğinde ilk sırayı %38 pay ile Avrupa'nın, ikinci sırayı %24 pay ile Bağımsız Devlet Topluluğu'nun aldığı görüldü. Avrupa pazarının toplam içindeki payı %3'ün biraz üzerinde gerilerken, Güney Asya pazarı yıllık bazda %77 artış ile 286 bin ziyaretçiye ulaşarak Aralık ayındaki yükselişin itici gücü oldu.

Takvim

1-Şub	TİM, ihracat, Oca İTO, enflasyon, Oca Markit, PMI verileri, Oca
2-Şub	ABD, istihdam raporu, Oca
5-Şub	Yellen'in görev süresi doluyor. TÜİK, enflasyon, Oca, önceki: %11,92 Erdoğan'ın Vatikan ziyareti
6-Şub	TCMB, reel efektif döviz kuru, Oca Avusturya MB topl.
7-Şub	İtfa: 683mn TL (537mn TL piyasaya) Hazine, nakit gerç, Oca Brezilya MB toplantısı

Piyasa Özeti	31-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	120,358	0.88	4.4
BİST-30	147,247	1.00	3.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7795	0.18	-0.8
Euro/TL (TCMB Alış)	4.6824	0.04	3.0
Euro/Dolar	1.2455	0.47	3.8
Dolar/JPY	108.90	0.05	-3.3
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	13.27	13.38	
Eurobond (5 Mar 2038)	114.45	114.01	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,340.80	1,342.51	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	68.96	68.50	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	102.00	4.165
22 Nisan 2020	5.125	100.908	4.685
18 Mayıs 2021	4.875	99.65	4.988



Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) 2017 yılının son çeyreğine ait turizm istatistiklerini açıkladı. Buna göre turizm geliri dördüncü çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %27,7 artarak 6,1 milyar dolar oldu. Böylece 2017 yılı genelinde turizm geliri bir önceki yıla göre %18,9 artarak 26,3 milyar dolar oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Turkcell (TCELL) - Sermayesinin tamamına sahip olduğu Turkcell Finansman A.Ş. tarafından sigorta acenteliği faaliyetleri ile iştiğal edecek 300.000 TL sermayeli bir şirket kurulmasına karar verildi.

Turkcell (TCELL) - Sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Ukrayna'da yerleşik lifecell LLC, Ukrayna'daki 4G lisans ihalesinde, 15 MHz frekans bandına verdiği teklifle 15 yıl süreli lisansı almaya hak kazandı. İhale ile ilgili yükümlülük grivna cinsinden olmakla birlikte 32,5 milyon USD'ye tekabül etmekte. Açıklamada 4G Lisans ihalesi kapsamında 1800 MHz frekansının ihalesinin 2018'in ilk çeyreğinde yapılmasının beklendiği belirtildi.

Bankacılık sektörü – Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, AnadoluBank ve Fibabanka'nın kredi notlarını BB-, Şekerbank'ın kredi notunu ise B+ olarak teyit etti; görünümleri 'durağan' olarak belirledi.

Enerji Sektörü— Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, Türkiye'nin enerji ithalatı 2017 yılı aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 35,3 artarak 3 milyar 865 milyon 700 bin dolar oldu.

İnşaat Sektörü— Türkiye Mütahhitler Birliği (TMB), inşaat sektöründeki büyümenin önümüzdeki dönemde genel ekonomik performansın üzerinde seyretmesinin beklendiğini; buna karşın yükselen enflasyon, faiz oranları ve kur etkisiyle sınırlanabilecek talep nedeniyle konut sektörünün desteklenmeye devam edilmesi gerektiğini belirtti.

Lojistik sektörü— Türk TIR'ları ile taşınan ticaret ürünlerinin kendi ülkesinden transit geçişine engel olan Avusturya'ya UND ve TİM öncülüğünde İstanbul Lojistik tarafından açılan dava Avrupa Adalet Divanı'nda dün görüldü. Türk tarafı, Avrupa Adalet Divanı'nın Macaristan'ın Türk araçlarından geçiş ücreti alamayacağı yönündeki kararını hatırlatarak Avusturya'nın da bu ayrımcılığa bir son vermesi gerektiğini savundu. Dava ile ilgili kararın Ekim ayında açıklanması bekleniyor.

Turizm Sektörü— Türkiye Otelciler Birliği (TÜROB) Başkanı Timur Bayındır, 2017 yılında Türkiye genelindeki otel doluluklarında %18 iyileşme kaydedildiğini ve bunun Avrupa ülkelerindeki en yüksek artış oranı olduğunu söyledi. Bayındır buna karşın, Türkiye'nin 2017'de oda fiyatlarının Avrupa ülkeleri arasında %12,4 ile en fazla düşen ülke olduğuna işaret etti.

BİST Endeksler	31-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	120,358	0.88	4.4	54.03	39.47
BİST-100 (sent)	3.18	0.71	5.2	43.94	41.42
BİST Mali	146,054	1.19	7.2	40.98	28.93
BİST Sınai	133,078	0.37	2.8	59.21	42.54
BİST Hizmetler	84,726	0.84	1.9	70.73	54.91

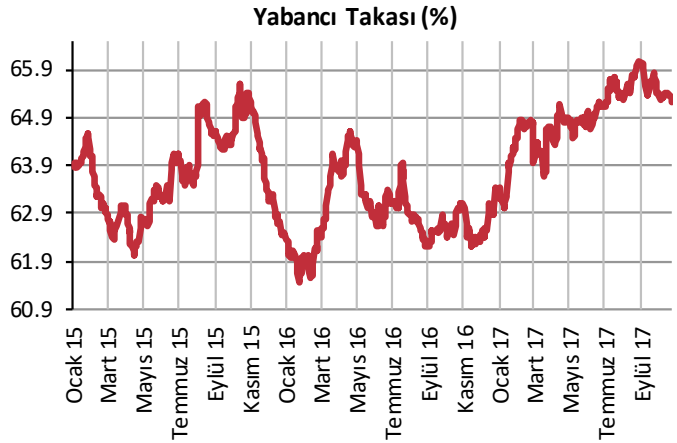
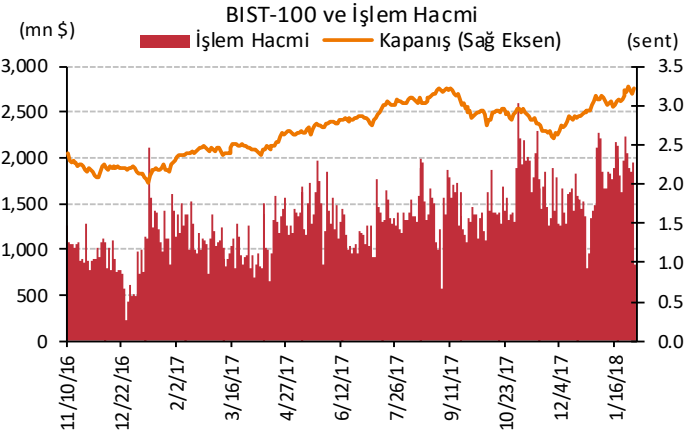
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	31-Jan	30-Jan
İşlem Hacmi (mn TL)	3,145.4	7,343.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	198.6	197.2
Halka açık (milyar \$)	69.0	68.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Trabzonspor Sportif	2.28	5.6
Türk Hava Yolları	16.48	5.0
Tesco Kipa	3.05	4.5
Pegasus	35.72	4.1
Tat Gıda	5.79	3.9

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tümosan Motor ve Trakt	9.20	-6.7
Coca Cola İçecek	35.98	-4.9
Otokar	123.50	-4.9
Arçelik	19.06	-4.1
GSD Holding	0.87	-3.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	16.48	1,250.1
Tümosan Motor ve Trakt	9.20	655.7
Aselsan	33.24	328.1
Garanti Bankası	12.29	542.5
İş Bankası (C)	8.05	286.3



Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2018 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

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.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr   