



Piyasalarda Bugün

8 Kasım 2017 Çarşamba

Bugün

Bugün küresel göstergelerde kayda değer değişimler izlenmiyor. Küresel piyasalarda ABD'deki vergi reformuna dair beklentilerin zayıflaması, dolar endeksini hafifçe 94,8'e çekerken, petrol OPEC'in talebin düşmesini beklediği raporunun ardından 64 dolardan 63 dolara geriledi. Borsalarda ise zirve seviyelerde gündem yokluğunda kar realizasyonları olduğu dün iç piyasada dolar/TL'nin 3,88'e yükselmesiyle BIST-100'de sert bir satış izlendi. Endeks günü %1,7 düşüşle 112,272 seviyesinden tamamladı ve ABD vize krizinin kısmen çözülmesi haberiyle kaydettiği yükselişin tamamına yakını geri aldı. Bugün dolar/TL'de 3,87 seviyesinden hafif düşüşle açılış izlenirken, gündemde önemli bir madde olmamasıyla hisse senetlerinde yatay açılış oluşacağını tahmin ediyoruz. Ancak gün içinde 112.750'nin altında kalınması halinde satış baskısının artabileceğini düşünüyoruz.

Gündem

Avrupa Kalkınma Bankası (EBRD) faaliyet gösterdiği 37 ülkede 2011'den beri en yüksek büyüme verileri oluşabileceğini açıkladı ve tahminlerini güncelledi. En yüksek güncellemeyi somut mali teşvikler ve kredi genişlemesinden dolayı Türkiye'de yapan kurum büyüme beklentilerini 2017 için %2,6'dan %5,1'e, 2048 için %3'ten %3,5'e yükseltti.

Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait, 26MW kapasiteli Tortum Hidroelektrik Santrali ile bu Santral tarafından kullanılan taşınmazların özelleştirme ihalesinde en yüksek teklifi 56mn lira ile Has-Kar Harita Kadastro Mühendislik Taahhüt verdi.

Hazine nakit dengesi Ekim'de 4,5 milyar lira açık verdi, faiz dışı açık 1,3 milyar lira oldu. Ocak-ekim döneminde ise nakit açığı 44,9 milyar lira, faiz dışı açık 6,6 milyar lira oldu.

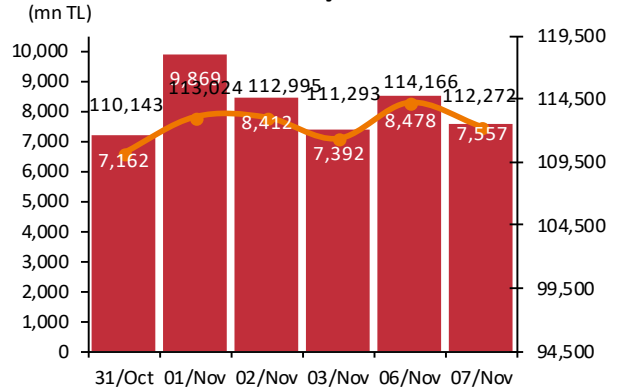
OPEC bugün yayımladığı 2017 Dünya Petrol Görünümü raporunda üretim kesintileri sonucu örgüt üyesi olmayan ülkelerin üretim artırdığını ve üye ülkelerin ürettiği petrole talebin gelecek iki yılda önceki tahminlerinden daha yavaş büyüyeceğini belirtti. OPEC elektrikli araçların hızla yayılması nedeniyle petrole olan talebin 2030'lu yılların ikinci yarısında platoya oturabileceğine dikkat çekerek talebin uzun vadeli seyrinin zayıflayabileceğini vurguladı. Dünyada 2040'a kadar küresel enerji talebinin 2015'e kıyasla %35 artarak günlük 372 milyon varil petrol eşdeğerine yükseleceği öngörülüyor. Fosil yakıtların 2015'te %81 olan küresel enerjideki payı, 2020'de %80'e, 2030'da %78'e ve 2040'ta da %74'e düşecek. Küresel enerji talebi büyümesinde 2040'a kadar en büyük yükseliş ise doğalgazda yaşanacak. Küresel doğalgaz talebi %3,6 büyüyecek. Küresel petrol talebi, 2040'ta günlük 111,1 milyon varil olacak. Gelişmekte olan ülkelerde petrol talebi günlük 24 milyon varil artacak. OECD bölgesinde talep ciddi bir düşüş göstere-

Takvim

- 8-Kas** TÜİK, sanayi üretimi, Eyl
İtfa: 66mn TL (54mn TL piyasaya)
Çin, dış ticaret, Eki
Trump & Jinping görüşmesi
- 9-Kas** Çin, enflasyon, Eki, önceki: %1,6 (y/y)
- 10-Kas** Brezilya, enflasyon, Eki, önceki: %2,5
- 13-Kas** TCMB, cari açık, Eyl
TCMB, Beklenti Anketi
OPEC aylık petrol raporu
- 14-Kas** TÜİK, tarım ÜFE, Eki
İhale: 2 yıllık sabit kuponlu, vade: 13 Kas 2019
İhale: 10 yıllık sabit kuponlu, vade: 11 Ağu 2027
ABD, ÜFE, Eki

Piyasa Özeti	07-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	112,272	-1.66	7.8
BİST-30	137,895	-1.85	8.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8590	1.01	8.1
Euro/TL (TCMB Alış)	4.4787	0.64	6.7
Euro/Dolar	1.1591	-0.15	-1.2
Dolar/JPY	113.94	0.14	1.1
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (15 Mayıs 2019)	13.48	13.42	
Eurobond (5 Mar 2038)	112.34	112.87	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,278.30	1,278.61	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	63.49	64.22	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.63	4.505
22 Nisan 2020	5.125	100.862	4.747
18 Mayıs 2021	4.875	98.99	5.194

BIST-100 ve İşlem Hacmi



rek, günlük 8,9 milyon varil azalacak. Küresel petrol talebinde sektörel bazda en fazla artışın yaşandığı alan ulaşım olacak. 2040'a kadar tüketilen her 3 varil petrolün 2'si ulaşım sektöründe kullanılacak.

OPEC yetkilerinin yaptığı açıklamalara göre, 30 Kasım'da Viyana'da yapılacak toplantı öncesinde üretim kısıntısı anlaşmasının Mart 2018 sonrasına ne kadar uzatılacağı konusunda üyeler arasında bir konsensüs sağlanması üzerine çalışılıyor. Üretim kısıntısının Kasım 2018'de yapılacak OPEC toplantısına kadar uzatılması yönünde bir anlaşmaya varılması olasılığının daha yüksek olduğu belirtiliyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Demir çelik sektörü – Çelik İhracatçıları Birliği verilerine göre Türk çelik sektörünün ihracatı 2017'nin ocak-ekim döneminde geçen yılın aynı dönemine göre değer bazında %24,7 artışla 9,2 milyar dolar, miktar bazında %7,6 artışla 14,6 milyon ton düzeyinde gerçekleşti.

Gıda sektörü - Et ve Süt Kurumu et ithalatındaki 7 aylık programı belli oldu. Yıl sonuna kadar 350 bin büyükbaş hayvan ve 66 bin ton karkas et ithalatı yapılması ve 2018'in ilk 5 aylık döneminde ise 152 bin baş sığır ve 51 bin ton karkas et ithal edilmesi hedefleniyor.

Enerji sektörü - EIA'nın kasım ayı Kısa Dönem Enerji Görünümü Raporuna göre, Brent tipi ham petrolün ortalama varil fiyatının bu yıl 53 dolar, gelecek sene 56 dolar seviyesinde olmasının beklendiği belirtildi. Fiyat revizyonlarıyla ilgili kasım ayı raporunda yapılan açıklamada, Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ile OPEC dışındaki ülkelerin arasındaki petrol üretim kesintisi anlaşmasının uzatılma ihtimaline işaret edildi.

Türk Prysmian Kablo (PRKAB) – TEİAŞ tarafından düzenlenen "Çağlayan GIS TM - Etiler yeraltı güç kablosu bağlantı projesi yapım işi" ihalesine 44,9 milyon TL değerinde teklif verdiğini ve teklifin verilen diğer teklifler arasında ikinci sırada yer aldığını açıkladı. TEİAŞ'ın ihaleye dair değerlendirme süreci devam ediyor.

Aksa Enerji (AKSEN) – Madagaskar Cumhuriyeti'nde bulunan ve 66MW kurulu güçteki ilk fazının açılış töreni düzenlenen HFO santrali ile ilgili beklentilerini açıkladı. Şirket, santralin 2017 yılında 17,6 milyon dolar FAVÖK, 2018 yılında ise tüm yıl boyunca çalışmasıyla 45 milyon dolar FAVÖK yaratacağını öngörüyor.

BİST Endeksler	07-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	112,272	-1.66	7.8	43.68	48.35
BİST-100 (sent)	2.91	-2.64	-0.3	31.50	20.51
BİST Mali	132,171	-2.77	4.1	27.58	29.78
BİST Sınai	128,848	-0.88	8.6	54.15	65.18
BİST Hizmetler	75,991	-0.36	9.6	53.13	53.67

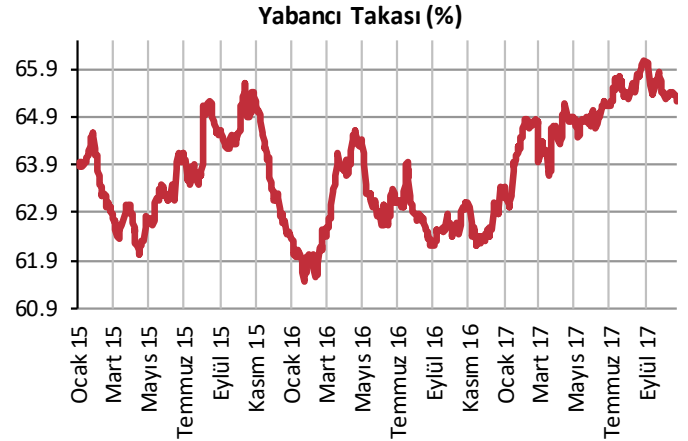
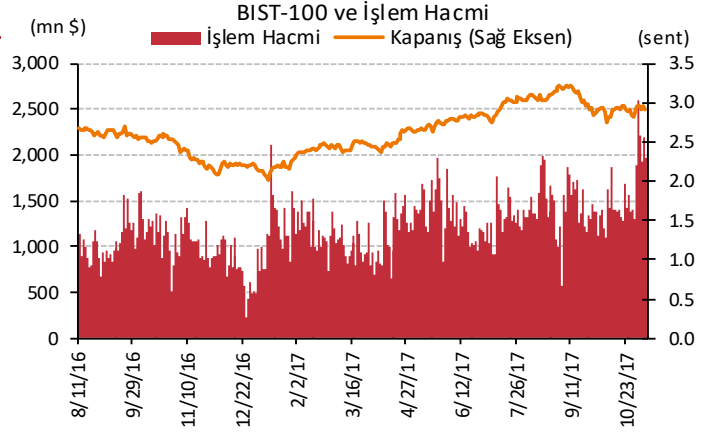
*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	07-Nov	06-Nov
İşlem Hacmi (mn TL)	7,556.6	8,478.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	184.0	188.7
Halka açık (milyar \$)	62.7	64.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Otokar	132.00	6.5
Yataş	25.38	5.4
Aksa Enerji	3.79	4.7
İzmir Demir Çelik	3.44	4.2
Tümosan Motor ve Trakt	7.81	2.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Kiler GMYO	4.41	-5.8
T. Halk Bankası	10.37	-5.6
Vakıflar Bankası	6.00	-4.5
Yapı ve Kredi Bank.	4.54	-4.4
Türk Hava Yolları	10.58	-4.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	10.58	1,638.9
Aselsan	38.86	1,101.0
Garanti Bankası	10.47	448.0
Kardemir (D)	2.51	421.6
Emlak Konut GMYO	2.73	358.2



Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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

2017 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 bağıli 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 bağıli 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 dayanarak 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   