



Piyasalarda Bugün

8 Aralık 2017 Cuma

Bugün

Küresel piyasalarda sakin görünüm korunurken, ABD’de geçici bütçenin onaylanmasıyla hükümetin kapanması olasılığının ortadan kalkması, dolara destek oldu. Dolar endeksi 93,6’ya yükselirken, iç piyasada dolar/TL’yi 3,85’ten 3,86’ya yükseltti. Bu sabah açılış 3,87’nin üzerinden gerçekleşti. BIST-100 endeksi sanayi hisseleri önderliğinde günü %1,1 yükselişle 106.448’den tamamladı. Bankacılık endeksi Halkbank’ta izlenen düşüş nedeniyle endeksin gerisinde kaldı. BIST-100 endeksi dünkü kapanışıyla 106.200’de bulunan 20 günlük hareketli ortalamasının üzerine çıkarak, kısa vadede pozitif görünümün sürebileceği sinyalini oluşturdu.

Küresel piyasalar bugün ABD’nin kasım ayı istihdam raporunu izleyecek. Beklenti tarım dışı istihdamın 200.000 arttığı, işsizliğin %4,1’de kaldığı yönünde. Fed’in aralık toplantısında faiz artışı beklentisinin %98 seviyesinde fiyatlanmış olması nedeniyle bugünkü verinin beklentiden çok farklı gelmedikçe piyasa etkisinin sınırlı kalacağını tahmin ediyoruz.

İç piyasada kasım ayı sanayi üretimi verileri açıklanacak. AA anketine göre piyasa beklentisi arındırılmamış olarak %4,7 artış yönünde.

Gündem

TCMB verilerine göre 24 Kasım – 1 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS’te 55mn dolarlık satış, hissede 71mn dolarlık net alım yaptılar. Yılbaşından beri hisse senetlerinde 3,1 milyar dolar, tahvilde 7,2 milyar dolar olmak üzere toplamda 10,3 milyar dolarlık portföy girişi izlenmiş oldu.



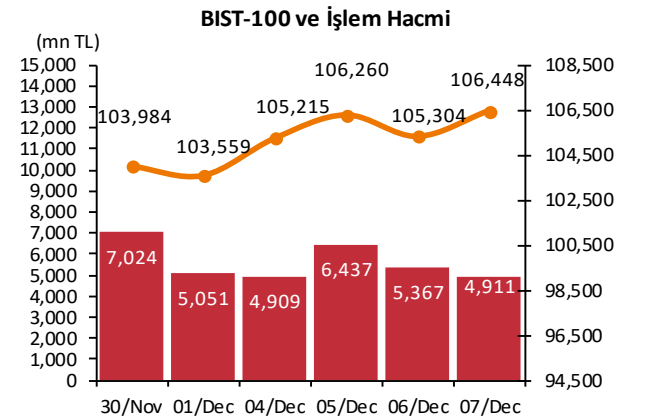
Merkez Bankası döviz rezervleri 24 Kasım – 1 Aralık haftasında 6,5 milyar dolar düşüşle 89,8 milyar dolara, altın rezervleri 6mn dolar düşüşle 22,6 milyar dolara geriledi. Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 6,5 milyar dolarlık düşüşle 112 milyar dolar seviyesine geriledi. Döviz rezervlerindeki düşüşün 3,5 milyar dolarlık kısmı TL depo karşılığı döviz depo ihalelerinden, 2 milyar doları ise Merkez Bankası’nın 6 Kasım’da rezerv opsiyon mekanizması kapsamında döviz imkan

Takvim

- 8-Ara** Cumhurbaşkanı Erdoğan’ın Yunanistan ziyareti
TÜİK, sanayi üretimi, Kas
ABD, tarım dışı istihdam, Kas
ABD, işsizlik, Kas
Brezilya, enflasyon, Kas
Çin, dış ticaret, Kas
- 11-Ara** TÜİK, büyüme, 3Ç2017
TCMB, cari açık, Eki
TCMB, Beklenti Anketi
- 12-Ara** İhale: 2 yıllık sabit kuponlu, vade: 13 Kas 2019
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu, vade: 17 Ağu 2022
İngiltere, enflasyon, Kas

Piyasa Özeti	07-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	106,448	1.09	-5.2
BİST-30	130,944	1.14	-5.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8528	-0.25	-0.2
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5555	-0.54	1.7
Euro/Dolar	1.1776	-0.19	1.6
Dolar/JPY	113.07	0.78	-0.8
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	13.65	13.36	
Eurobond (5 Mar 2038)	114.80	115.27	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,249.25	1,259.50	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	62.19	61.37	

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.75	4.395
22 Nisan 2020	5.125	100.842	4.741
18 Mayıs 2021	4.875	99.25	5.116



Gündem

oranı üst sınırını %60'tan %55'e, tüm dilim aralıklarını da 5'er puan aşağı çekmiş olmasının etkisinden kaynaklandı. 8 Aralık haftasında TL depo karşılığı döviz depo ihalelerinden 1,9 milyar dolarlık giriş olacağı hesaplanıyor.

Merkez Bankası verilerine göre 24 Kasım – 1 Aralık haftasında tüketici kredileri geçen haftaya göre 1,3 milyar lira artışla 409 milyar liraya yükseldi. Konut kredileri 424mn lira, ihtiyaç kredileri 695mn lira, taşıt kredileri 178mn lira arttı. Toplam tüketici kredilerinin yıllık artışı arka arkaya on birinci haftada da hafifçe gerileyerek %18,3 oldu.



Hazine nakit dengesi kasımda 5,7 milyar lira fazla, ocak-kasım döneminde ise 39,3 milyar lira açık verdi. Kasımda 10,3 milyar lira fazla veren Hazine, ocak-kasım döneminde 3,26 milyar lira fazla verdi.

Maliye Bakanı Naci Ağbal, Reuters ile yaptığı söyleşide bankacılık sistemimiz bakımından sonuç doğuracak gelişmeler karşısında gerekli tedbirlerin alınacağını, ABD'deki davadan oluşabilecek risklerin o kadar büyük olmadığını açıkladı. Ağbal Türkiye'nin vergi cenneti listesinde gri listeye alınmasının söz konusu olmadığı gibi (AB'nin) yayınlanan resmi raporunda gri liste olmadığını, TCMB'nin para politikasında gerekli adımları atacağını, maliye politikasının da buna destek verecek bir politika seti uygulamaya koyacağını vurguladı. Ağbal kurumlar vergisi ile ilgili düzenlemenin geçici olduğunu ve ilk fırsatta aşağı çekileceğini belirtti.

Petrol Ürünleri İşverenler Sendikası (PÜİS) benzinin litresine 13-15 kuruş indirim yapılacağını açıkladı.

Euro Bölgesi'nin 3Ç büyüme verisi %2,5'ten %2,6'ya revize edildi. Beklenti %2,5 seviyesinde kalması yönündeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR) – Havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı çerçevesinde 5 yıl ve 7 yıl nihai vadeli serilerden oluşan, toplamda 265 milyon ABD Doları ve 125 milyon EUR tutarında finansman sağladı.

Gözde Girişim (GOZDE) - %39 oranında hissedarı olduğu Şok Marketler'in paylarının muhtemel halka arzına ilişkin olarak yapılan çalışmalar kapsamında, uluslararası piyasalarda İstanbul ve/veya Londra'da söz konusu halka arzda "bookrunners" (talep toplayıcı) olarak Ünlü&Co ve Citi'yi yetkilendirdi.

Akbank (AKBNK) - Gebze Şekerpınar'da yer alan "Akbank Bankacılık Merkezi" kompleksi içerisinde "Akbank Veri Merkezi " ve "Akbank Yaşam Merkezi" olarak adlandırılan iki proje için yaklaşık 250 milyon dolar tutarında yatırım yapacağını açıkladı.

BİST Endeksler	07-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	106,448	1.09	-5.2	36.23	40.01
BİST-100 (sent)	2.76	1.34	-5.0	24.88	27.56
BİST Mali	125,452	1.13	-5.1	21.10	24.30
BİST Sınai	119,521	1.15	-7.2	42.99	46.30
BİST Hizmetler	76,624	1.05	0.8	54.41	60.59

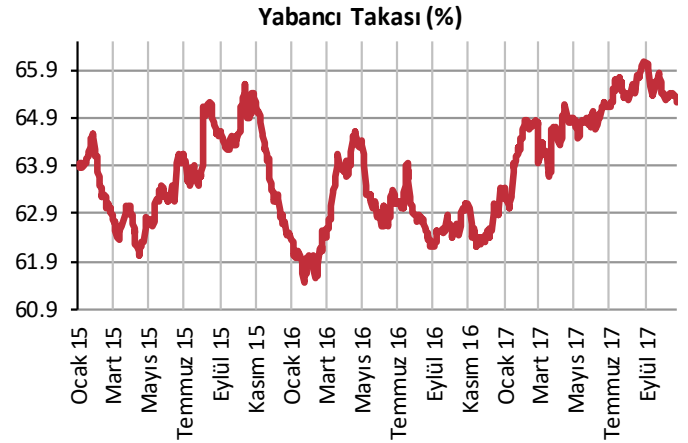
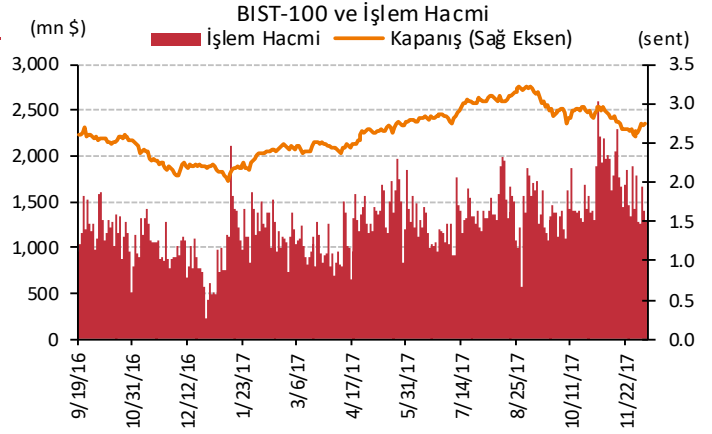
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	07-Dec	06-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	4,910.7	5,367.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	174.3	171.9
Halka açık (milyar \$)	59.7	58.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Pegasus	30.76	5.8
Beşiktaş Futbol Yat.	4.21	5.3
Türk Hava Yolları	13.31	4.6
Bizim Mağazaları	7.27	4.5
Teknosa İç ve Dış Ticaret	4.69	4.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tümosan Motor ve Trakt	7.32	-1.6
GSD Holding	0.65	-1.5
Yataş	24.82	-1.5
Çelebi	35.64	-1.5
Otokar	118.00	-1.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	13.31	1,053.6
Garanti Bankası	9.84	293.3
T. Halk Bankası	9.27	278.7
Aselsan	31.80	222.9
Akbank	8.92	216.4



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

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 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 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   