



Piyasalarda Bugün

9 Nisan 2018 Pazartesi

Bugün

ABD'nin Çin'den gelen ürünlere uygulayacağı vergi için büyüklüğü 100 milyar dolara çıkarmasının ardından bugün gözler Çin Devlet Başkanının yapacağı açıklamalarda olacak. Ayrıca Japonya Merkez Bankası Başkanının yeni görev dönemi başlangıcı için bugün yapacağı konuşma önemli olacak. Diğer gelişme de ABD'nin Suriye'deki üssüne yapılan saldırı. Bu çok önemli üç gelişme yeni haftanın başlangıcında ABD borsalarında yankı bulmadı ve Cuma günü ABD borsalarından devralınan sert düşüş tablosu yerini pozitif seyre bıraktı. Hafta başında dolarda hafif bir yükseliş eğilimiyle 90,14 seviyesi izlenirken, ABD 10 yıllık faizi %2,80'de. İç piyasalarda ise yurtdışının etkisinin daha az hissedildiği, siyasilerin açıklamalarının yankı bulduğu bir hafta geride kaldı. BIST-100 endeksi haftalık bazda %0,17 düşüşle 114.737 seviyesinden kapandı. Yabancı portföy girişlerinin azalması ve cari açık finansmanı ile ilgili endişelerin neden olduğunu düşündüğümüz dolar/TL'de haftalık %2 yükseliş izlendi ve dolar/TL 4,06'ya kadar yükseldikten sonra 4,03'ten kapandı. İki yıllık tahvilde mart başında başlayan kesintisiz yükseliş devam etti ve son durumda %14,50'nin üzeri izleniyor. Hisse senetlerinde dar banttaki sıkışma devam ediyor. İç piyasa gündeminin sakin olması nedeniyle bugün 114.000'in korunabileceğini ve pozitif seyrin izlenebileceğini düşünüyoruz.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Proje Bazlı Teşvik Sistemi Tanıtımı ve 2017 Yılında Hazırlıkları Tamamlanan Yatırımlara Teşvik Belgesi Dağıtım Töreni'ne katılacak. (14:00)

Erdoğan, Kırgız Cumhurbaşkanı Sooranbay Ceenbekov ile görüşecek, anlaşmaların imza töreninin ardından Ceenbekov ile ortak basın toplantısı düzenleyecek. (16:30/17:30/18:30)

Bakanlar Kurulu Başbakan Binali Yıldırım başkanlığında toplanacak. (16:00)

Enerji Ticareti ve Tedariği Zirvesi ISTRADE 2018, Raffles İstanbul Zorlu Center'da başlayacak. (09:00)

Gündem

Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, yenilikçi ve teknoloji odaklı girişimleri desteklemek amacıyla Hazine Müsteşarlığının girişim sermayesi fonlarına doğrudan kaynak aktarmasına imkan sağlayacak kararı Başbakanlığa gönderdiklerini açıkladı. Şimşek, söz konusu düzenlemeyle girişimcilere 2 milyar lira tutarında kaynağın aktarılacağını bildirdi.

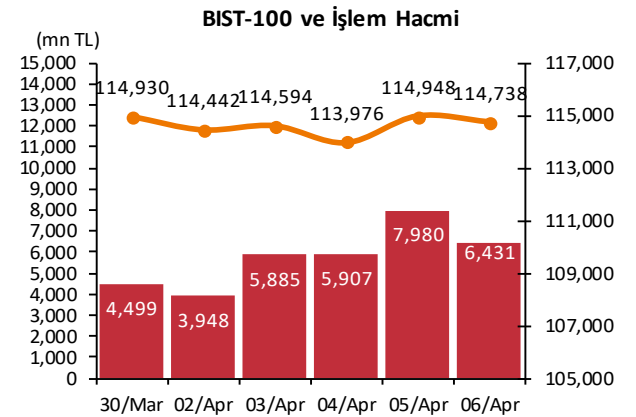
Şeker Fabrikaları özelleştirme ihalelerinde en yüksek teklifleri Kırşehir Şeker Fabrikası için 330mn lira ile Tutgu Gıda Turizm, Bor Şeker Fabrikası için 336mn lira ile Doğu Yiyecek-İçecek verdi.

Özelleştirme İdaresi (ÖİB), Türkiye Denizcilik İşletmeleri AŞ'ye (TDİ) ait Taşucu Limanı'nın özelleştirilmesi için ihale açtı. Taşucu Liman Sahası'nda bulunan sanayi tesis alanı taşınmaz satış yöntemiyle, Taşucu Limanı ve

Takvim

- 9-Nis** IMF Küresel ekonomik görünüm raporunu açıklıyor
Japonya MB Başkanı Kuroda konuşması
- 10-Nis** İhale: 10 yıllık sabit kuponlu, vade: 8 Mar 2028
ABD, ÜFE, Mar
- 11-Nis** TCMB, cari açık, Şub
Şeker Fab. (Erzincan Erzurum, Iğın, Kastamonu, Turhal), son teklif
ABD, TÜFE, Mar, önceki: %2,2
ABD'de Atilla davası
Çin, enflasyon, Mar, önceki: %2,9
- 12-Nis** Euro B., sanayi üretimi, Şub
OPEC aylık rapor
AB Enerji Zirvesi
TCMB genel kurul toplantısı

Piyasa Özeti	06-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	114,738	-0.18	-1.7
BİST-30	139,943	-0.44	-2.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.0269	0.48	5.5
Euro/TL (TCMB Alış)	4.9396	0.34	5.2
Euro/Dolar	1.2282	0.34	-1.0
Dolar/JPY	106.93	-0.42	0.7
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	14.52	14.37	
Eurobond (5 Mar 2038)	108.38	107.76	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,331.45	1,327.06	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	67.43	67.81	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.50	4.364
22 Nisan 2020	5.125	99.873	5.19
18 Mayıs 2021	4.875	98.44	5.425



lojistik tesis alanı taşınmazı 36 yıl süreyle işletme hakkının verilmesi yöntemiyle bir bütün halinde özelleştirilecek. İhaleye 25 Hazine'ye kadar teklif verilebilecek.

Hazine nakit dengesi martta 6,66 milyar lira açık, faiz dışı denge 2,5 milyar lira fazla verdi. Ocak-mart döneminde ise nakit dengesi 19,75 milyar lira açık, faiz dışı denge 1,46 milyar lira fazla verdi. Şubat ayında tahakkuk eden vergilerin yaklaşık 15.2 milyar TL'lik kısmı Mart ayında Hazine hesaplarına girdi. Geçen yılın aynı döneminde Hazinesinin nakit açığı 22,6 milyar lira seviyesindeydi.

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) ihracatçı firmaların finansal ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik altı banka ile daha protokol imzalayacağını duyurdu. Söz konusu protokol İş Bankası, Albaraka Türk, Akbank, Şekerbank, Vakıfbank ve Halk Bankası ile 11 Nisan'da imzalanacak.

Merkez Bankası'nın Banka Kredileri Eğilim anketine göre bankalar, 2018 yılının ilk çeyreğinde tüm kredi türleri için uyguladıkları standartları temelde aynı bıraktılar, yabancı para cinsinden açılan krediler için ise sıkılaştırmanın devam ettiği görüldü. 2018 yılının ikinci çeyreği için beklentiler, işletme kredilerinde standartların sıkılaştırılacağı, diğer kredi türlerinde aynı kalacağı yönünde.

Maliye Bakanı Naci Ağbal vergi borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin düzenlemenin neticelerini paylaştı. Yılbaşından bugüne kadar 3,9 milyar lira (1,7 milyar lirası mart ayında) tahsilat yapıldığını belirten bakan ilk 3 ayda toplanan vergilerin, 2018 yılı bütçesi yapılırken öngörülen vergi hedefinin rahatlıkla aşılabileceğine işaret ettiğini belirtti.

ABD'de martta tarım dışı istihdam 192.000 olan beklentinin çok altında 103.000 artış gösterdi, işsizlik oranı değişmeden %4,1 seviyesinde kaldı. Ocak verisi 239.000'den 176.000'e, şubat verisi ise 313.000'den 326.000'e revize edildi. Revizyonlardan sonra son üç ayda aylık istihdam artışı ortalama 202.000 oldu. Enflasyon göstergesi olan saatlik kazançlar mart ayında %0,3, yıllık olarak %2,7 arttı.

Türk Sanayiciler ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) Enerji Çalışma Grubu, içerik ortağı Boston Consulting Group (BCG) ile birlikte hazırladığı "Sürdürülebilir Gelecek için Sürdürülebilir Enerji: Kısa ve Orta Vadeli Öneriler" raporunu açıkladı. Sektörün geleceği için 107 öneri sunan rapora göre 10 yılda enerjide verimliliği yüzde 34 artırılabilir. Raporda, mevcut santrallerin ve perakende tarifelerinin yeniden düzenlenmesi, şebeke altyapılarına ilişkin uzun vadeli planlar oluşturulması, yenilenebilir kaynakların azami ölçüde kullanılması, uzun vadeli ulusal enerji ve iklim stratejileri ile yol haritasının belirlenmesi, sektörde yönetişimin etkinleştirilmesi ve şeffaflığın artırılması konularında öneriler sunuldu.

Bireysel Emeklilik Sistemi'ndeki (BES) katılımcı sayısı 30 Mart itibarıyla 6,9 milyon oldu. Söz konusu dönemde katılımcıların fon tutarı 70,3 milyar lirayı bulurken, devlet katkısı fon tutarı da 10,3 milyar olarak gerçekleşti. Böylelikle katılımcıların fon tutarı ile devlet katkısı fon tutarının toplam büyüklüğü 80,7 milyar oldu.

Dünyanın en büyük petrol şirketi Saudi Aramco, işlettiği ABD'deki en büyük petrol rafinerisi olan Port Arthur'da yeni bir kimya tesisi inşası için çeşitli anlaşmalara imza attı. Bu yatırım ile beraber Port Arthur'daki günlük 603 bin varillik petrol kapasitesinin 1,5 milyonu varile çikartılması hedefleniyor.

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, hazır giyim ve konfeksiyon sektörü ihracatı martta 1 milyar 683 milyon 513 bin dolarla 2014'ün temmuz ayından bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti.

Şirket Sektör Haberleri

Doğuş Holding, Hürriyet gazetesinde yer alan "borç yapılandırma" haberleri üzerine açıklamada bulundu. Holding, finansal kurumlar ile olan çalışmaların normal seyrinde devam etmekte olduğunu, proje finansmanı ve sendikasyon kredileri alma ve kapatma faaliyetlerinin sürdüğünü açıkladı. 2017 yılı bilançosuna göre holdingin bankalara 23,5 milyar lira tutarında borcu bulunuyor.

Doğan Holding (DOHOL) - Doğan Holding Yönetim Kurulu, medya sektöründeki şirketlerinin, Demirören Medya Yatırımları Ticarete 916 milyon dolara satışını onayladı.

Adana Çimento (ADANA) - Sahip olduğu 6.908.992 TL nominal değerli, şirket sermayesinin %5,11'ine tekabül eden Çimsa pay senetlerinin özel emirle satılması işleminin tamamlandığını açıkladı. Pay senetlerinin tamamı, hisse başına 12,78 TL bedelle satıldı. Söz konusu hisseler Sabancı Holding tarafından satın alındı. İşlem sonrasında Sabancı Holding'in Çimsa'daki payı %54,53'e yükseldi.

Albaraka Türk (ALBRK) - 2013 yılında ihraç ettiği 200 milyon dolar tutarındaki sukuk tahvilin erken itfası için düzenleyici kurumdan onay aldığını açıkladı.

BİST Endeksler	06-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	114,738	-0.18	-1.7	-0.52	29.39
BİST-100 (sent)	2.85	-0.66	-6.8	-5.86	18.14
BİST Mali	133,261	-0.64	-4.9	-2.20	14.19
BİST Sınai	133,575	0.91	1.7	3.22	41.88
BİST Hizmetler	84,286	-0.73	0.7	1.34	47.89

*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	06-Apr	05-Apr
İşlem Hacmi (mn TL)	6,431.2	7,979.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	178.3	179.3
Halka açık (milyar \$)	62.3	62.7

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
--------------------	---------	-------------

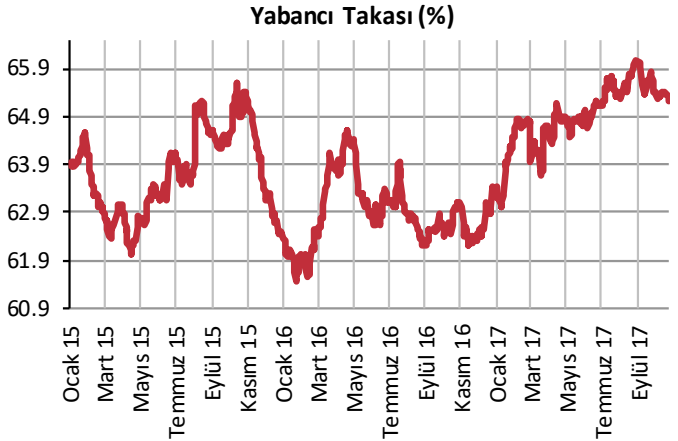
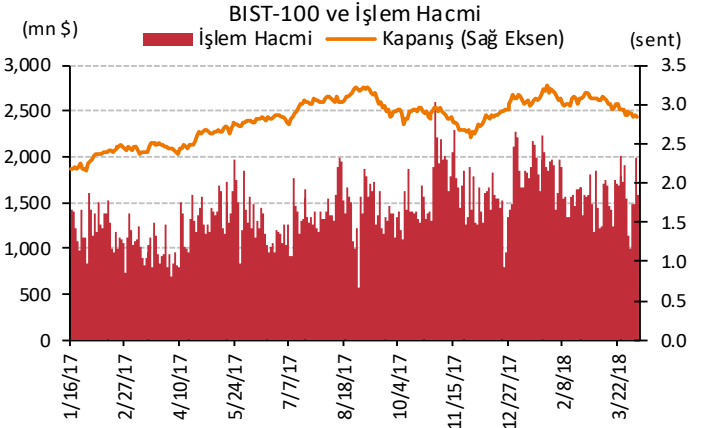
Sasa Polyester	15.85	8.4
Koza Madencilik	6.49	5.2
Deva Holding	4.74	4.4
Anadolu Efes	27.20	3.7
Tümosan Motor ve Trakt	8.27	3.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
-----------------	---------	-------------

Türkcell	14.76	-3.3
Türk Telekom	6.50	-2.3
Halk GMYO	0.91	-2.2
Koç Holding	15.73	-2.0
Emlak Konut GMYO	2.54	-1.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
-----------------------	---------	---------------

Türk Hava Yolları	19.67	1,156.1
T. Halk Bankası	9.84	695.4
Sasa Polyester	15.85	442.7
Garanti Bankası	10.72	300.4
Koza Altın	47.00	291.8



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

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 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 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   