



Piyasalarda Bugün

11 Mayıs 2018 Cuma

Bugün

ABD'de çekirdek enflasyonun beklentiyi karşılayamamasıyla doların zayıflaması gelişen ülkelere pozitif yansıdı. En hızlı değerlenenlerden birisi TL oldu. Önceki gün ekonomi yetkililerinin toplantısı haberiyle 4,33'ten 4,28'e çekilen dolar/TL dün de yurtdışının etkisiyle 4,23'e geriledi. Bu sabah diğer gelişen ülkelere paralel yatay seyir izleniyor. Son bir ayda %11 düşüşle cazip seviyelere gelen hisse fiyatlarında dolar/TL'deki gerilemenin de desteğiyle güçlü bir alım oldu. Endeks dün %1,6 yükselişle 102.381'den kapandı. Böylece iki gün önce test ettiği 98.000 seviyesi destek haline geldi. Bugün gündemin oldukça rahat olmasıyla dünkü yükselişin ardından yatay bir seyir oluşabileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

Anayasada yapılan değişikliklere uyum sağlanması amacıyla çeşitli kanun ve kanun hükmünde kararnamelede değişiklik yapılması konusunda hükümet yetki veren tasarı TBMM'de dün akşam kabul edildi. Yasa ile 16 Nisan referandumunda kabul edilen cumhurbaşkanlığı hükümet sistemi ile ilgili düzenlemelerin yapılabilmesi için Bakanlar Kurulu'na kanun hükmünde kararname çıkarma yetkisi veriliyor.

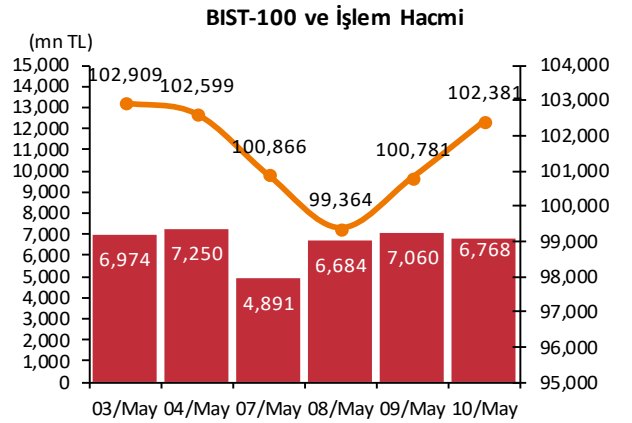
Dünya fındık üretiminin %75'ini, ihracatının %70'ini elinde bulunduran Türkiye'de bu yıl rekoltenin az olacağı açıklandı. Uzmanlar, fındık rekoltesinin düşük olmasının ana sebebinin iklim şartları olduğunu belirttiler. Fındığın ana üretim merkezi olan Doğu Karadeniz Bölgesi'ndeki fındık bahçelerinde yapılan ilk analizlerde fındık rekoltesinin bu yıl düşük olacağı belirlendi. Ziraat Mühendisi Haluk Şensoy, fındık bahçelerinde yapılan inceleme ve analizler sonunda fındık rekoltesinin bu yıl normalin altında olacağını söyledi. Şensoy, "Bir fındık ocağının bir dalında 50 adet fındık görülüyor. Bu da normalin altındadır. Ordu merkezdeki fındık bahçesi geneli temsil edebilir. Zaten üreticilerimizle yaptığımız görüşmelerde fındık olmadığını söylüyorlar. Ayrıca TARSİM eksperleri birçok bahçede yaptığı incelemede kış döneminde yaşanan doğal afetler sebebiyle %70 ile %90 arasında hasar raporu düzenliyor. Üreticilerimiz de sosyal medyada bu hasar raporlarını yayınlıyorlar. Açıkçası sıkıntılıyız. Rekoltenin yüksek olmayacağını söyleyebiliriz. Ayrıca Haziran ve Temmuz aylarında havanın kurak geçeceğini de düşünürsek rekoltenin daha da düşebileceğini söyleyebiliriz" dedi.

Küresel enerji devi BP, İstanbul'un çöpünden jet yakıtı üreterek, 3. Havalimanı'ndan kalkacak uçaklara vermek istiyor. BP Türkiye CEO'su Mick Stump, İstanbul'da düzenlediği basın toplantısında, şirketin faaliyetleri ve geleceğe yönelik hedeflerini anlattı. İklim değişikliğiyle mücadeleye de değinen Stump, BP'nin yeni yatırımlara devam ederken karbon emisyon değerlerini 2015 seviyesinde tutmayı hedeflediğini kaydetti. Bu çerçevede, temel işleri olan hidrokarbon dışındaki seçenekleri de değerlendirmeye aldıklarını kaydeden Mick Stump, "Örneğin dünyanın en büyük konvansiyonel biyoyakıt üreticilerinden biriyiz. Avrupa yollarındaki 260 bin aracın ihti-

Takvim

- 11-May** Irak'ta genel seçimler (12 May)
- 14-May** TCMB, cari açık, Mar
OPEC aylık rapor
- 15-May** ihale: 5 yıllık sabit kuponlu, vade: 18 Oca 2023
ihale: 2 yıllık sabit kuponlu, vade: 13 Kas 2019
TÜİK, işsizlik, Şub
Maliye Bak. Merkezi yönetim bütçe, Nis
ABD, perakende satışlar, Nis
Euro B., sanayi üretimi, Mar
Euro B., büyüme rev. 1Ç
- 16-May** Ramazan başlıyor
TÜİK, sanayi üretimi, Mar
İtfa: 2,98milyar TL (2,15milyar TL piyasaya)
Euro B., enflasyon rev., Nis

| Piyasa Özeti | 10-May | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| BİST-100 | 102,381 | 1.59 | -7.5 |
| BİST-30 | 125,886 | 1.74 | -6.9 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 4.2878 | 0.14 | 5.7 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 5.0834 | -0.17 | 2.1 |
| Euro/Dolar | 1.1916 | 0.54 | -3.6 |
| Dolar/JPY | 109.40 | -0.30 | 2.0 |
| | En son | Önceki | |
| Gösterge tahvil (13 Kasım 2019) | 15.81 | 15.75 | |
| Eurobond (5 Mar 2038) | 101.62 | 101.10 | |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | 1,318.93 | 1,312.11 | |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | 77.33 | 77.73 | |
| TSKB Eurobondları | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
| 30 Ekim 2019 | 5.375 | 100.00 | 5.373 |
| 22 Nisan 2020 | 5.125 | 98.533 | 5.935 |
| 18 Mayıs 2021 | 4.875 | 96.13 | 6.308 |



yacını karşılayacak ölçüde biyoyakıt sunabiliyoruz" dedi. ABD'de evsel atıklardan biyojet yakıtları üretecek bir ortaklıkları bulunduğunu kaydeden Mick Stump, "Geleneksel jet yakıtlarının yüzde 20'sini sağlayacak. Havacılık geliyor ama çok zor bir sektör. Jet yakıtı yerine batarya kullanmaya pek imkan yok. O yüzden biyoyakıtta gelişme potansiyeli yüksek" dedi. Türkiye'de biyojet tesisine yatırım için fırsat bulunduğunu kaydeden Mick Stump şöyle dedi: "Biyometanol için henüz yasal bir çerçeve yok. Doğru çerçeve olursa biyojet yatırımını Türkiye'ye getirme konusunda müthiş bir fırsat var. İstanbul'un evsel atıklarını jet yakıtına çevirip, THY'nin üçüncü havalimanından kalkan uçaklarına koyduğunuzunu düşünün. Dolayısıyla ithalatı da, ödemeleri de azaltıyorsunuz. Türkiye'de evsel atıktan biyojet üretme fırsatlarını değerlendiriyoruz."

Al-Ahram gazetesinin haberine göre, Çin'li GCL Grubu, Mısır'ın askeri üretim bakanlığıyla 2 milyar dolara mal olacak bir güneş enerjisi paneli fabrikasının inşası için bir mutabakata zaptı imzaladı. Çarşamba günü imzalanan mutabakat zaptı kapsamında, projenin yeri veya zaman çerçevesi belirtilmeksizin tesisin yılda 5 gigawatt (GW) üretim kapasitesine sahip paneller üreteceği belirtildi. Mısır, 2022'ye kadar enerji ihtiyacının % 20'sini yenilenebilir kaynaklardan karşılamayı hedefliyor.

Türkiye Şeker Fabrikaları AŞ'ye (Türkşeker) ait Erzurum ile Erzincan şeker fabrikalarının özelleştirme ihalesi gerçekleştirildi. Pazarlık usulüyle gerçekleştirilen ihaleye, Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret AŞ ile Öz Burak İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. katıldı ve en yüksek teklifi 287 milyon lira ile Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret AŞ verdi.

Dün önce Ziraat Bankası'nın 500 bin TL'ye kadar olan konut kredilerinde 10 yıla kadar olan vadelerde aylık faiz oranını yüzde % 0,98'e indirmesinin ardından Halkbank, Vakıfbank ve Şekerbank'da faiz oranlarını aylık bazda %0.98'e çektiklerini duyurdular. Ancak diğer üç devlet bankası vadesini 120 ay olarak belirlerken, faizini aşağı çeken şimdilik tek özel banka olan Şekerbank açıklamasında 60 aya varan vadelerde söz konusu faizin uygulanacağını belirtti.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ve Kredi Garanti Fonu'ndan (KGF) yapılan açıklamalarda, EBRD ile KGF heyeti arasında kadın girişimcilerin kullanacağı krediler için 300 milyon euro değerinde finansman sağlanması konusunda anlaşma imzalandığı belirtildi. Hürriyetin haberine göre açıklamada, 2014 yılında başlayan ve bugüne dek 17 bin kadına destek veren "İş Hayatında Kadın-Türkiye (TURWIB)" programı kapsamında haziran ayından itibaren 3-5 yıllık dönem boyunca Türkiye'deki kadın girişimcilere kullanılacak 300 milyon euroluk krediler için KGF garantör olacak.

Tesla'nın kurucu ortağı ve Üst Yöneticisi (CEO) Elon Musk, kendi Twitter hesabı üzerinden yaptığı paylaşımda, bu yıl içinde Tesla'yı Türkiye'de piyasaya sürmeyi planladıklarını söyledi. Şubat ayı itibarıyla Tesla'nın ürettiği toplam elektrikli araç sayısı 300 bini

Şirket Sektör Haberleri

Şok Marketler halka arz sonrası Yıldız Holding'e tahsisli olarak yapılacak sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek paylar için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) bugün başvuruda bulunacak. Şok Marketler'e halka arzla birlikte 2,6 milyar lira sermaye girişi sağlanması öngörülüyor. Bunun sağlanması için paylar Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamadan önce halka arz fiyatından mevcut ortaklar için tahsisli sermaye artırımını düzenlenecek. Şok'un 10-10,5 lira aralığına aşağı revize edilen halka arz fiyatına göre halka arzın azami büyüklüğü 2,3 milyar lira oluyor. Garanti Yatırım'dan KAP'a yapılan açıklamaya göre halka arz sonrasında kesinleşen hisse başı fiyat 10,5 lira olursa 33,4 milyon adet, 10 lira olursa 47 milyon adet hisse ihraç edilecek. Bu sermaye artırımını tamamen Yıldız Holding'e tahsisli olarak yapılacak. Halka açık payların oranı, sermaye artırımını 33,4 milyon adet hisse üzerinden olursa %35,7, 47 milyon adet hisse üzerinden olursa %34,9 olacak. Halka arz sonuçlarının kamuya 14 Mayıs'ta açıklanması, şirket paylarının 18 Mayıs'ta borsada işleme başlaması bekleniyor. Halka arzda talep toplama yarın sona erecek.

Konut sektörü—Ziraat Bankası'nın faizleri yüzde 0,98'e indirmesinin 7-8 milyar liralık konut satışı getireceğini belirten sektör temsilcileri, bu indirim sayesinde 200 bin ek konut satılabileceğini söyledi. İstanbul İnşaatçılar Derneği (İNDER) Yönetim Kurulu Başkanı Nazmi Durbakayım, hükümetin aldığı kararı çok doğru ve akılcı bulduklarını belirterek, kamu bankaları vasıtasıyla yapılacak kampanyadaki faiz sübvansiyonunun hem sektörü canlandıracağını hem de fazlasıyla devlete geri döneceğini söyledi.

Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD) Genel Koordinatörü Hayri Erce, Türkiye'de 17 milyonu aşan otomobil ve ticari araç toplamının 6 milyonunun 16 yaş üstü olduğunu belirterek, hurda teşvikiyle araç parkının gençleştirilmesine yönelik adımların atılacağı inancında olduklarını söyledi. Erce, kanunlaşan hurda teşvikiyle ilgili uygulama yönetmeliğinin bu ay içinde devreye girmesini umduklarını ifade etti.

Halkbank'ın (HALKB) gayri nakdi kredilerini de içeren toplam kredileri, 2017 yılının sonuna göre yüzde 7,5 artırarak 280,2 milyar TL'ye yükseldi. Bankanın KOBİ kredilerinin de dahil olduğu ticari kredileri, aynı dönemde yüzde 8,1 artış göstererek 174 milyar TL'ye yükseldi. Bilanço büyüklüğünü yüzde 4,8 artırarak 320,1 milyar TL'ye çıkaran Halkbank, KOBİ kredileri alanındaki pazar payını da yüzde 15,5'e taşıdı. Öz kaynakları aynı dönemde yüzde 4 artan Halkbank'ın 3 aylık net karı ise 790 milyon TL oldu.

Havayolu sektörü—İstanbul Sabiha Gökçen Uluslararası Havalimanı, 2018 yılının ilk 4 ayında yolcu sayısını yüzde 17 artırarak 10,6 milyona çıkarttı. Yılın ilk 4 ayında 3,4 milyon dış hat yolcusu uçuş yaparken, dış hat yolcu artışı yüzde 16 oldu. Aynı dönemde iç hat yolcu sayısı ise 7,2 milyon olarak gerçekleşirken, iç hat yolcu sayısındaki artış yüzde 17'ye ulaştı.

| BİST Endeksler | 10-May | Günlük (%) | Aylık (%) | YBB* (%) | Son bir yıl (%) |
|-----------------|---------|------------|-----------|----------|-----------------|
| BİST-100 | 102,381 | 1.59 | -7.5 | -11.23 | 6.43 |
| BİST-100 (sent) | 2.39 | 1.44 | -12.5 | -21.11 | -10.82 |
| BİST Mali | 119,389 | 2.50 | -6.8 | -12.38 | -5.24 |
| BİST Sınai | 120,406 | 1.37 | -6.6 | -6.96 | 17.65 |
| BİST Hizmetler | 73,992 | -0.01 | -9.5 | -11.04 | 22.08 |

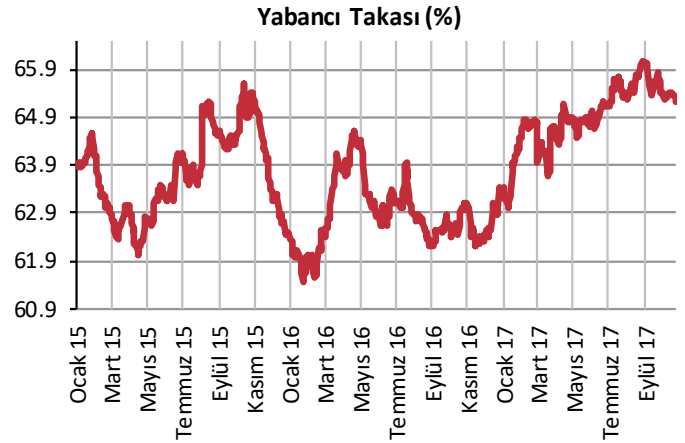
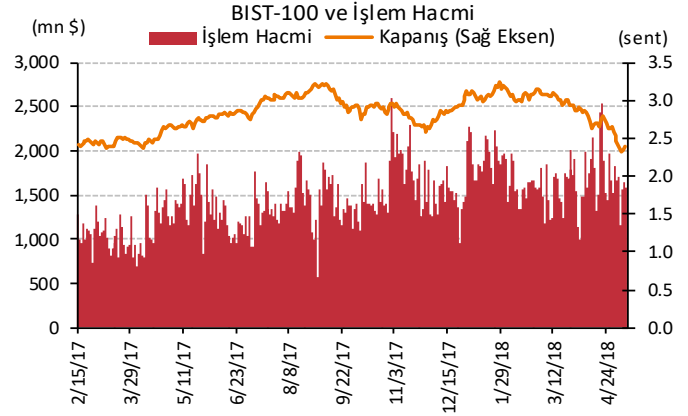
*Yılbaşından Beri

| BİST-100 Özet | 10-May | 09-May |
|---------------------------|---------|---------|
| İşlem Hacmi (mn TL) | 6,767.6 | 7,059.8 |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 148.4 | 146.5 |
| Halka açık (milyar \$) | 52.2 | 51.5 |

| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) |
|--------------------|---------|-------------|
| Kardemir (D) | 4.58 | 7.3 |
| Zorlu Enerji | 1.66 | 7.1 |
| Erbosan | 75.95 | 6.5 |
| İhlas Holding | 0.37 | 5.7 |
| Sasa Polyester | 12.05 | 4.9 |

| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) |
|------------------------|---------|-------------|
| Alcatel Lucent Teletaş | 5.45 | -2.5 |
| Aygaz | 11.79 | -2.1 |
| Aksa | 11.73 | -1.9 |
| Alkim Kimya | 19.50 | -1.9 |
| Tekfen Holding | 15.30 | -1.9 |

| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) |
|-----------------------|---------|---------------|
| Türk Hava Yolları | 16.47 | 1,083.2 |
| Garanti Bankası | 9.48 | 990.5 |
| Kardemir (D) | 4.58 | 828.7 |
| T. Halk Bankası | 7.70 | 381.5 |
| Koza Altın | 42.20 | 242.5 |



Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

arastirma@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   