



Piyasalarda Bugün

13 Nisan 2018 Cuma

Bugün

Küresel piyasalar çelişen haber akışı içinde yön bulmaya çalışıyor. Önceki gün Suriye'ye füze atılabileceği yönündeki açıklamalar, dün yumuşatılırken, bugün de ABD'nin yeniden Trans Pasifik Ticaret Anlaşmasına girmek istediğini duyurması yeni bir sürpriz ve geri adım oldu. Bunun dışında ABD'de bilanço sezonu hisse senetlerini destekledi. Dün S&P500 %0,8, S&P600 %0,7 yükseldi. Dolar endeksi yatay 89,8 seviyesinde, petrol ise hafifçe 71 dolara geriledi. İç piyasalarda dolar/TL izleniyor. Önceki gün Başbakan'ın Merkez Bankası'nın geçmişte gereğini yaptığı gibi yine yapacağını açıklamasının ardından dün Merkez Bankası Başkanı Murat Çetinkaya'nın bankanın genel kurul toplantısında gerekirse ek sıkılaştırma yapabilecekleri vurgusunun etkisinin hissedildiğini düşünüyoruz. Önceki gün 4,19'a kadar yükselen dolar/TL gün içinde 4,10'a, dün de 4,09'a geriledi. Bugün açılış 4,10 civarında izleniyor. Hisse senetlerinde ise hem döviz tarafındaki sakinleşme hem de 110.400'de bulunan 200 günlük hareketli ortalama civarında gelen tepki alımlarıyla güçlü bir toparlanma izlendi. Endeks günü %0,9 yükselişle 110.235 seviyesinden tamamladı. Endekste 110.400'de bulunan 200 günlük hareketli ortalama önemli bir referans seviye olarak görülebilir. Birkaç gün bu seviyenin üzerinde kapanış olmadığı takdirde, düşüş yönü seyirini sürebileceğini düşünüyoruz. Bugün piyasaların gündeminde bir gelişme bulunmuyor.

Gündem

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) genel kurul toplantısı yapıldı. Bankanın 2017 yılı karı 21,5 milyar lira olarak belirlenirken, bunun 12,4 milyar lirası Hazine Müsteşarlığına aktarılacak. Toplantıda konuşma yapan Başkan Murat Çetinkaya "Merkez Bankası fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda elindeki bütün araçları kullanmaya devam edecek. Önümüzdeki dönemde verimlilik, yurt içi katma değer, rekabet ve fiyatlama davranışları konularına ağırlık vereceğiz. Enflasyonu etkileyen unsurlardaki gelişmeler dikkate alınarak ihtiyaç duyulması halinde ilave sıkılaştırma yapılabilecek" dedi.

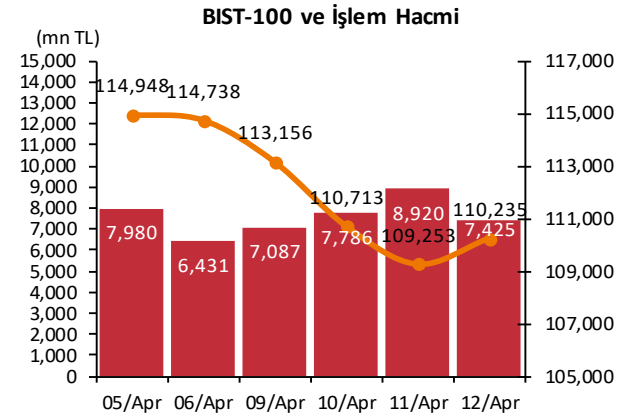
Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci, Türkiye'nin dünyada çok önemli altın ticaret merkezi olmak istediklerini, son dönemdeki altın ithalatının Merkez Bankası'nın, kendi varlığı olup da yurt dışında belirli merkezlerde tuttuğu, zamanında parasını ödeyip bu milletin değeri olan altını ülkeye transfer etmesi girişiminin olduğunu söyledi. Zeybekci, "Bu rakam 10 milyar doların üzerinde. İthalat ve girdi, cari açık ile dış ticaret açığının bir unsuru olarak görünüyor ama aslında değil." ifadesini kullandı. Zeybekçi önümüzdeki dönemde altın ithalatındaki artışı süreceğini ekledi.

TCMB verilerine göre 30 Mart-6 Nisan haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 242,2mn dolarlık, hissede 56,5mn dolarlık, şirket tahvillerinde 10,8mn dolarlık net satış yaptılar. Böylece yabancıların haftalık işlemleri 309,4mn dolar net satış yönünde oldu.

Takvim

- 13-Nis**
- 16-Nis** TCMB, özel sektör yurtdışı borç, Şub MB, merkezi yönetim bütçe, Mar TÜİK, sanayi üretimi, Şub TÜİK, işsizlik, Oca Çine HES özelleştirme ihalesi son teklif NATO genel sekreterinin Türkiye ziyareti
- 17-Nis** TCMB, konut fiyatları, Şub TÜİK, perakende satış endeksi, Şub ihale: 5 yıllık sabit kuponlu, 18 Oca 2023
- 18-Nis** Şeker Fab. (Afyon, Alpullu, Burdur, Elbistan, Muş), son teklif İtfa: 2,1mlt TL (1,6mlr TL piyasaya) Euro B. Enflasyon rev., Mar İngiltere, enflasyon, Mar, önceki: %2,7 (yıllık)

Piyasa Özeti	12-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	110,235	0.90	-6.9
BİST-30	134,890	1.03	-7.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.1453	1.83	8.6
Euro/TL (TCMB Alış)	5.1305	2.22	9.2
Euro/Dolar	1.2326	-0.33	-0.1
Dolar/JPY	107.34	0.52	0.9
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	14.43	14.56	
Eurobond (5 Mar 2038)	107.21	106.82	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,338.20	1,350.46	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	71.90	72.16	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.50	4.355
22 Nisan 2020	5.125	99.654	5.308
18 Mayıs 2021	4.875	98.24	5.500



Yılbaşından beri ise hissede 478mn dolar, şirket tahvilinde 35,4mn dolar satış, tahvilde 649,5mn dolar alış olmak üzere toplamda 136mn dolarlık giriş yaşandı. Bu rakam ocak sonunda 1,8 milyar dolara kadar çıkmıştı.

TCMB'nin döviz rezervleri 30 Mart-6 Nisan haftasında 1,6 milyar dolar düşüşle 83 milyar dolara geriledi. Altın rezervleri ise yatay seyretti. Döviz rezervleri küresel piyasalarda çalkantının başladığı şubat başından beri 8,3 milyar dolar eridi.

TCMB verilerine göre nisan ayının son haftasında tüketici kredileri önceki haftaya göre 325mn lira artışla 424,4 milyar liraya yükseldi. Tüketici kredilerinin yıllık artışı %15,8'den %15,6'ya geriledi. Bu rakam Eylül 2017'de %20,4'e kadar yükselmişti.

Katar iki yıldan sonra ilk dolar cinsi eurobond ihracında 12 milyar dolar borçlanma sağladı. Üç dilimden oluşan tahvil ihracında ABD tahviline göre faiz farkı beş yılda 135 baz puan, 10 yılda 170 baz puan ve 30 yılda 205 baz puan oldu.

ABD Başkanı Donald Trump'ın geçen yıl çekilme kararı aldığı Trans-Pasifik Ortaklığı'na (TPP) yeniden katılmayı değerlendirdiği bildirildi. Trump, Beyaz Saray'da yapılan bir toplantıda ABD Ticaret Temsilcisi Robert Lighthizer ve Ekonomi Başdanışmanı Larry Kudlow'a TPP'ye yeniden katılmayı incelemeleri talimatını verdi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in ana şirketi Fitch Group'un kalan yüzde 20'lik hissesinin 2,8 milyar dolara satıldığı bildirildi.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu İklim ve Enerjiden Sorumlu Üyesi Miguel Arias Canete, "Kısa vadedeki jeopolitik ve enerji durumumuzu değerlendirdiğimizde, Rusya'nın AB'nin temel enerji tedarikçisi olmaya devam edeceği açık." dedi.

Petrol ihraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) günlük ham petrol üretimi mart ayında bir önceki aya göre 201 bin varil azalarak 31,96 milyon varile geriledi. OPEC'in Petrol Piyasası Raporu'na göre, martta küresel petrol arzı bir önceki aya göre günlük 180.000 varil artışla 98,15 milyon varil oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, Twitter hesabından yaptığı paylaşımında, "Hiçbir zaman Suriye'ye ne zaman bir saldırı düzenleneceğini dile getirmedim. Çok yakında olabilir veya o kadar da yakın olmayabilir! Ne olursa olsun, ABD, benim yönetimimde, bölgeyi DEAŞ'tan temizleme konusunda harika iş çıkardı. Hani, Amerika'nın teşekkürü nerede?" yorumunu yaptı.

Eurostat verilerine göre, 19 üyeli Avro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış sanayi üretimi, şubat ayında ocak ayına göre %0,8 gerilerken, 2017'nin şubat ayı ile kıyaslandığında %2,9 artış gösterdi. Sanayi üretimi, piyasalardaki aylık %0,1'lik ve yıllık %3,6'lık artış beklentisini karşılamadı.

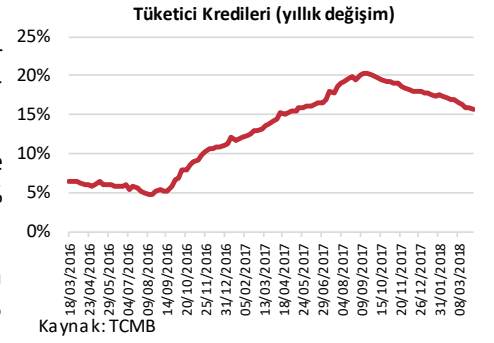
Şirket Sektör Haberleri

Turizm sektörü- Turist getiren (A) grubu seyahat acentalarına destek sağlanmasına ilişkin usul ve esaslar Resmi Gazete'de yayınlandı. Söz konusu desteklerle turizm sektörünün uluslararası rekabet gücünün korunması hedeflenmekte. Tarifersiz turistik uçak seferleriyle turist getiren seyahat acentalarına sunulan parasal destek, Türkiye'nin turizm sezonunun uzatılmasını teşvik edecek şekilde mevsimlere göre farklılaşıyor. Temmuz ve Ağustos ayları için destek verilmezken, Eylül ayında uçak seferi başına 1.500 dolar, Kasım-Aralık döneminde ise 9.000 dolar seviyesinde destek veriliyor.

Galatasaray'a (GSRAY) - ait olan Florya arsası ihalesinin kazananı Öz Er-ka İnşaat oldu. Satış toplam geliri 2 milyar 250 milyon lira olarak teklif edildi. Şirket payı olarak ise 832 milyon 500 bin TL taahhüt edildi.

Soda Sanayi (SODA) - Petrol İş Sendikası ile yürütülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde grev kararı alındığını ve görüşmelerde anlaşma sağlanamadığı takdirde grev uygulamasına 23 Mayıs'ta başlanacağını açıkladı.

Vakıfbank (VAKBN) – Dört farklı bağlı ortaklığında bulunan 4,01 milyon TL nominal değerli VakıfBank ESV ve 8,79 milyon TL nominal değerli VakıfBank ÖSGV hisselerinin satın alınması için Genel Müdürlüğe yetki verildi.



BİST Endeksler	12-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	110,235	0.90	-6.9	-4.42	21.20
BİST-100 (sent)	2.66	-0.92	-14.3	-12.14	8.63
BİST Mali	126,869	0.83	-10.2	-6.89	4.76
BİST Sınai	129,879	0.80	-3.2	0.36	36.54
BİST Hizmetler	80,527	1.00	-5.2	-3.18	40.63

*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	12-Apr	11-Apr
İşlem Hacmi (mn TL)	7,425.2	8,920.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	165.8	167.7
Halka açık (milyar \$)	58.2	58.7

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

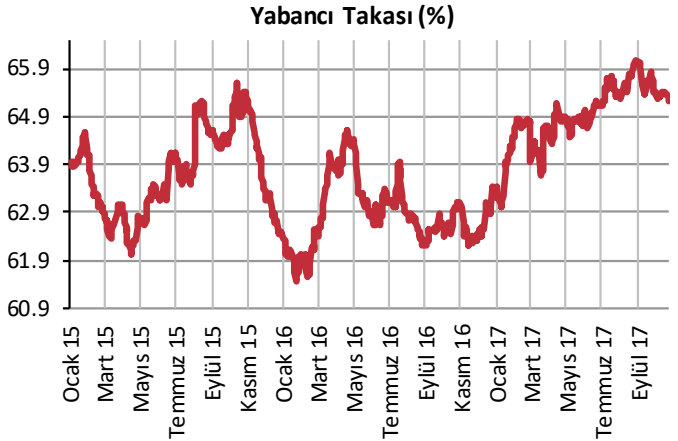
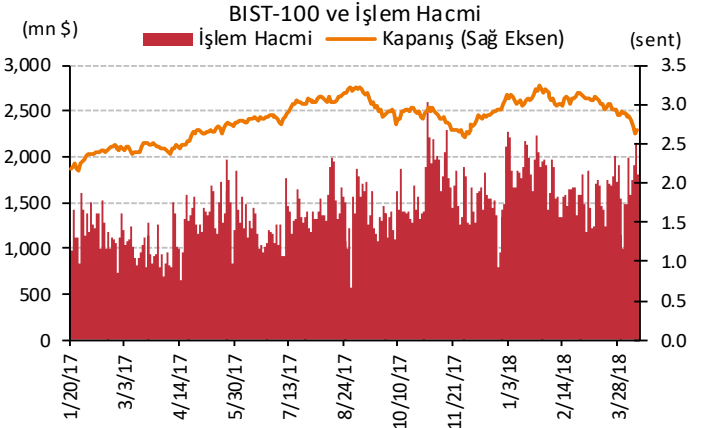
Banvit	15.87	11.1
T. Halk Bankası	8.87	6.2
Kartonsan	273.00	6.1
Ege Endüstri	393.40	5.2
Yataş	30.48	4.7

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

ICBC Turkey Bank	4.87	-4.1
Pegasus	32.94	-3.1
Sasa Polyester	11.58	-2.6
Çelebi	36.80	-2.3
Koç Holding	14.92	-2.3

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

Türk Hava Yolları	18.59	1,453.4
Garanti Bankası	9.93	878.9
T. Halk Bankası	8.87	679.0
Koza Altın	47.20	434.4
Kardemir (D)	3.86	306.2



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

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 öngör¼len 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 taahh¼d¼nde 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 ötür¼ 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   