



Piyasalarda Bugün

16 Nisan 2018 Pazartesi

Bugün

Piyasalar yeni haftaya korkuların aksine sakin bir başlangıç yaptı. Dolar yatay 89,7'de, geçen hafta 73 dolara yükselen petrol 71 dolarda, altın 1344 dolardan 5 günlük hareketli ortalamasında bulunuyor. Haftanın son gününde oluşan satıcılı seyirlere rağmen, küresel borsalar geçen haftayı pozitif getirilerle tamamladı. Haftalık bazda S&P500 %2, stox600 %1,2, Hong Kong %3,2 yükseldi. İç piyasada ise kurlardaki hareketlilik öne çıkarken, gelişen ülkelerde oluşan satış BIST-100 endeksini de etkiledi. Endeks cumayı %0,5, haftayı %4,5 düşüyle 109.604 seviyesinden tamamladı. Tahvil tarafında ise dokuz yılın yükseği olan %14,80'ten gelen alımlarla %14,30'a kadar düşüş izlendi. Bugün kur tarafında sakin açılış izleniyor. Dolar/TL 4,10, euro/TL 5,06'dan güne başladı. Sakin görünümün borsaya da yansımaları bekliyoruz. Endeks 200 günlük hareketli ortalaması olan 110.500 civarında yatay seyir oluşacağını tahmin ediyoruz.

Bugün iç piyasada şubat ayı sanayi üretimi, ocak ayı işsizlik ve mart ayı bütçe olmak üzere yoğun bir veri akışı olacak. Ocak ayında çift haneli büyüme kaydeden sanayi üretimi ilk çeyrek büyüme beklentilerinin %7'nin oluştuğu bir ortamda önemli olacak.

ABD'de ise mart ayı perakende satışlar izlenecek. Beklenti geçen ay %0,1 daralan perakende satışların %0,4 artması yönünde.

Gündem

Cumhurbaşkanı Danışmanı Cemil Ertem kurdaki oynaklık konusunda gerekli adımların önümüzdeki günlerde hızla atılacağını, TCMB'nin enflasyon hedeflemesi konusunda kimsenin şüphesi olmaması gerektiğini açıkladı. Ertem bu yılın ilk çeyreğinde %7,4-7,5 civarında büyüme beklentilerini ekledi.

Ulaştırma Bakanı Ahmet Aslan 10,25 milyar euro yatırım bedeli olan 3. havalimanının 29 Ekim'de hizmete sunulduğunda 100.000 kişiye istihdam sağlanmış olacağını, birinci pistin flight check'ini 15 Mayıs'ta yapacaklarını, ikinci pistin 15 Haziran'da hizmete gireceğini açıkladı. Bakan havalimanındaki tüm çalışmaların 30 Ağustos itibarıyla tamamlanıp, DHMI'ye geçici kabul aşamasına geleceğini ekledi. Havalimanının 3 ay içinde 90mn yolcuya hizmet verecek birinci fazının tamamlanacağını belirtti.

Altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihracında ikinci talep toplama dönemi 26 Mart – 20 Nisan tarihleri olarak planlanıyor. İlk ihracatta 3,8 tonluk altın ile 683 milyon liranın yastık altından çıkarıldığı tespit edilmişti. İkinci ihraçta ise 3. haftanın sonuna geldiğinde toplam 1335 kilogram altının tahvil ya da kira sertifikasına çevrildiği tespit edildi. Yıllık getirisi %2,4 olan senetler ayrıca tahvil, bono ve mevduata uygulanan %10 oranındaki vergiden de muaf tutularak yatırımcılara risksiz bir getiri imkanı sunuyor.

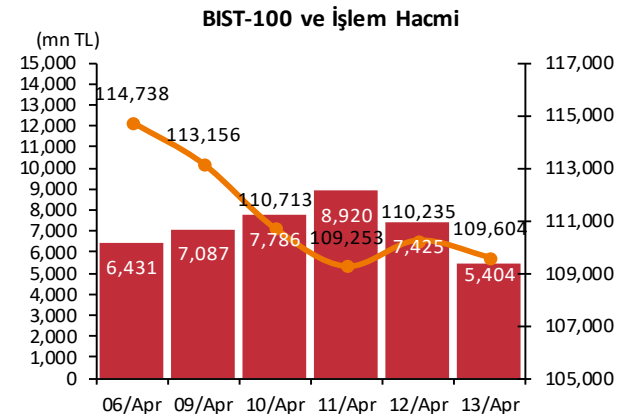
Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Baş-

Takvim

- 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 ABD'nin Rusya'ya yaptırımları açıklaması bekleniyor
- 17-Nis** TCMB, konut fiyatları, Şub TÜİK, perakende satış endeksi, Şub ihale: 5 yıllık sabit kuponlu, 18 Oca 2023 AB'nin Türkiye ilerleme raporunu açıklaması bekleniyor
- 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	13-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	109,604	-0.57	-7.3
BİST-30	134,072	-0.61	-7.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.1284	-0.41	8.2
Euro/TL (TCMB Alış)	5.0970	-0.65	8.5
Euro/Dolar	1.2331	0.04	-0.5
Dolar/JPY	107.37	0.03	0.8
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	14.32	14.43	
Eurobond (5 Mar 2038)	107.50	107.21	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,343.90	1,338.20	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	71.91	71.90	

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.25	4.521
22 Nisan 2020	5.125	99.776	5.243
18 Mayıs 2021	4.875	98.37	5.454



kanlığı (KOSGEB) Başkanı Cevahir Uzkurt, her bir KOBİ'nin, çerçevesini KOSGEB'in belirlediği ölçüde bankadan kredi kullanması halinde bu kredinin faizinin KOSGEB tarafından belli bir puan üzerinden karşılanacağını belirtti. Her bir KOBİ'nin 100 bin liradan 500 bin liraya kadar bir kredi limiti olacağını belirten Uzkurt yerli ürüne teşviği ise bir örnek ile detaylandırdı. Uzkurt, bir firmanın makine teçhizat almak için kredi kullanması durumunda faiz oranını karşılamadaki taban puan 6 puansa, firmanın 'yerli makine alacağım' demesi durumunda 4 puan daha eklenerek 10 puan üzerinden faizinin karşılanacağını belirtti.

Alman imalatçı Siemens 10 adet yüksek hızlı tren satışı ve üç yıl süreyle bakımı için TCDD ile 340 milyon euro tutarında sözleşme imzaladı.

ABD'nin Birleşmiş Milletler Büyükelçisi Nikki Haley Rusya'ya uygulanacak olan yaptırımların Pazartesi günü Hazine Bakanı Steven Mnuchin tarafından açıklanacağını açıkladı. Haley, "Yaptırımlar, Esad ve kimyasal silah kullanımıyla ilişkisi bulunan tüm şirketlere uygulanacak" dedi.

Geçtiğimiz hafta İran'da ulusal para birimi riyalin dolar karşısında sert değer kaybetmesi nedeniyle kurun 42 bin riyal seviyesinde sabit tutulmasına karar vermişti. Yeni yapılan açıklama ile İran Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Seyyid Ahmed Arakçi, ülkesinde bankacılık sistemi dışında döviz transferinin yasaklandığını duyurdu. Arakçi, 10 bin avro ve değerindeki döviz sahiplerinin paralarını bankaya yatırma zorunluluğunun olduğunu kaydetti.

Şirket Sektör Haberleri

Anadolu Grubu (AGHOL) - odaklandığı stratejik alanlardan biri olan tarımda daha fazla büyümeyi planlarken; 40 milyon euro yatırımla İtalyan Argo Tractors ortaklığında kurduğu Anadolu Landini ile traktör üretimine başladı. Kocaeli-Şekerpınar'daki üretim tesisinde 2019 yılında şanzıman üretimine de başlanması planlanırken; grup, Anadolu Landini ile 5 yılda toplam 1.9 milyar lira ciro elde etmeyi hedefliyor.

Bossa (BOSSA) – Şirket yönetim kurulu, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla Borsa İstanbul'dan hisse geri alımı için yetkilendirildiğini açıkladı. Hisse geri alımı için belirlenen azami fon tutarı 5 milyon TL olarak belirlendi.

Doğan Holding (DOHOL) - Doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Müzik Kitap Mağazacılık Pazarlama A.Ş.'nin ("D&R") sermayesinde sahip olduğu %100 oranındaki payların tamamının 440 milyon TL bedel üzerinden satışı ve devri konusunda Turkuvaz TK Kitap ve Kırtasiye A.Ş. ile bağlayıcı bir ön protokol imzalandığını açıkladı. Öte yandan Doğan Holding Yönetim Kurulu, Demirören Grubu'na hisse devri kararı sonrası 1,00 TL nominal değerli pay için ayrılma hakkı fiyatı olarak 0,77 TL'nin Genel Kurul onayına sunulmasına karar verdiğini açıkladı.

Otomotiv sektörü—OSD verilerine göre yılın ilk üç aylık dönemimde toplam otomotiv üretimi değişmeden 425.183 adet olurken, otomobil üretimi %5 düşüşle 285.168 adede geriledi, ticari araç üretimi %13 artışla 140.015 adede yükseldi. Bu dönemde toplam Pazar %2 artışla 163.000 adede yükselirken, ihracat %18 artışla 8,37 milyar dolar oldu.

Turizm sektörü—Türkiye Seyahat Acentaları Birliği (TÜRSAB) Başkanı Firuz Bağlıkaya, 2018 yılını, rekor kırarak 40 milyon ziyaretçi sayısı ve 30 milyar dolardan fazla gelirle kapatmayı beklediklerini belirtti. Kişi başı ortalama turizm gelirininin 750 dolar seviyesinde gerçekleşmesini beklediklerini söyleyen Bağlıkaya, Almanya'dan yüzde 60, Rusya'dan da yüzde 30'un üzerinde rezervasyon artışları olduğunu ifade etti. 11. Kalkınma Planı İç Anadolu Bölgesi İstisare Toplantısı'nda konuşan Kalkınma Bakanı Lütfi Elvan ise, yılın ilk üç ayında turist sayısındaki artışa dikkat çekerek, bu yıl 27 milyar dolara ulaşan bir gelir elde etmeyi hedeflediklerini söyledi.

Sigorta sektörü—Fibaemeklilik, Groupama'ya ait bireysel emeklilik portföyünü devraldı. Fibaemeklilik Genel Müdürü Erol Öztürkoğlu, devralma ile birlikte BES fon büyüklüğü sıralamasında 4 sıra birden yükselerek, 1.5 milyar TL fon büyüklüğüne ulaşıldığını, müşteri sayısının 150 bini geçtiğini ve acente sayısının da iki katın üzerinde arttığını ifade etti.

BİST Endeksler	13-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	109,604	-0.57	-7.3	-4.97	21.96
BİST-100 (sent)	2.65	-0.17	-14.4	-12.29	8.59
BİST Mali	125,936	-0.74	-10.2	-7.57	5.49
BİST Sınai	129,897	0.01	-3.3	0.37	38.13
BİST Hizmetler	79,803	-0.90	-6.9	-4.05	40.23

*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	13-Apr	12-Apr
İşlem Hacmi (mn TL)	5,404.4	7,425.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	165.6	165.8
Halka açık (milyar \$)	58.1	58.2

En çok yükselenler

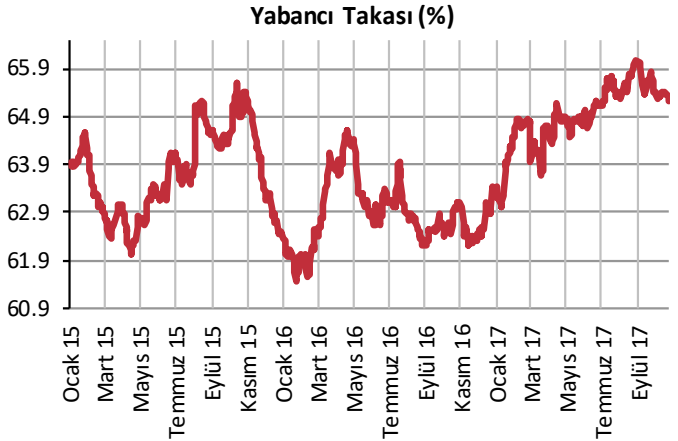
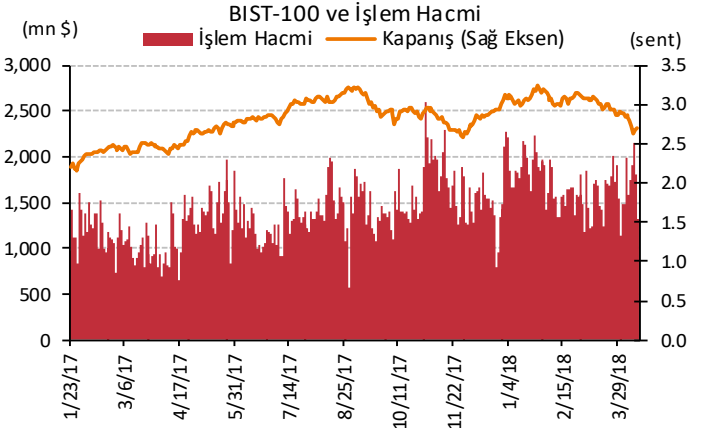
Kapanış	Değişim (%)
Çemtaş	4.79
Koza Madencilik	6.09
Koza Altın	48.88
Beşiktaş Futbol Yat.	3.66
TAV Havalimanları	25.08

En çok düşenler

Kapanış	Değişim (%)
Banvit	14.92
Tekfen Holding	16.70
Vakıflar Bankası	6.14
Pegasus	32.08
Sasa Polyester	11.28

En çok işlem görenler

Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	18.26
Garanti Bankası	9.80
T. Halk Bankası	8.82
Koza Altın	48.88
Kardemir (D)	3.79



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

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   