



Piyasalarda Bugün

23 Şubat 2018 Cuma

Bugün

Dün gün içerisinde 3,81 seviyelerini test eden dolar/TL paritesi, dolar endeksindeki geri çekilme ile birlikte 3,78'e kadar geriledi. Bu sabah itibarıyla parite 3,7880 seviyesinde seyrediyor. BIST-100 Endeksi ise günü küresel endekslere paralel şekilde geçirdi ve gün sonu gelen alımlarla günü %0,45 primle 116.840 seviyesinden kapattı. Piyasalarda FED tutanakları sonrası üyelerin yaptığı konuşmaların volatilité yaratmaya devam ettiği söylenebilir.

Bugün piyasaların kapanmasının ardından uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye değerlendirmesini açıklayacak. Bu cephede kredi notu görünümünde herhangi bir değişiklik beklememekle beraber, enflasyon ve bütçe açığı konularındaki ifadelerin izleneceğini söylemek mümkün. S&P, Türkiye'yi yatırım yapılabilir seviyesinin iki kademe altında BB olarak değerlendiriyor. Kredi notu görünümü negatif.

Yurtdışı tarafında bugün Euro bölgesi enflasyon verisi izlenecek.

Gündem

TCMB verilerine göre; bireylerin 16 Şubat ile biten haftada yabancı para cinsinden mevduat ve fonları 1,3 milyar dolar artışla 100 milyar dolara, kurumların ise 1,7 milyar dolar artışla 70,4 milyar dolara yükseldi. Böylece yurtiçi yerleşiklerin yabancı para cinsinden toplam mevduat ve fonları 170,4 milyar dolar oldu.

İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), Şubat ayında bir önceki aya göre 0,4 puan azalarak %77,8 seviyesine geriledi ve düşüşünü üçüncü aya taşıdı. KKO, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre ise %3,1 yükseliş kaydetti.

Reel Kesim Güven Endeksi, Şubat ayında bir önceki aya göre 2,5 puan artarak 110,8 oldu. Artış oranı, geçen yılın aynı dönemine göre %10,2 seviyesinde gerçekleşirken reel kesimin iyimser eğiliminin devam ettiğini gösterdi.

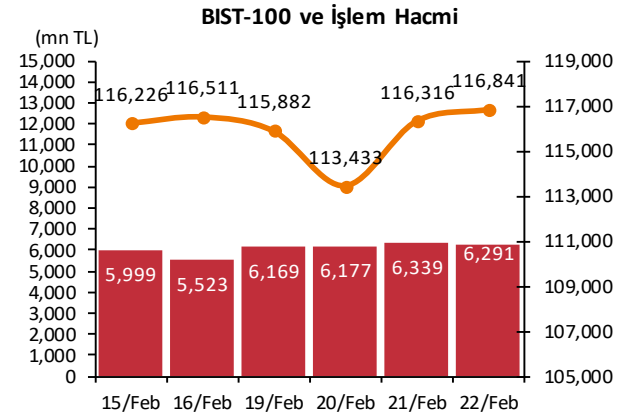
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından haftalık menkul kıymet istatistikleri açıklandı. Buna göre, yurt dışında yerleşik kişiler, 16 Şubat haftasında net 139,9 milyon dolarlık hisse senedi ve 246,9 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) satarken, 12,9 milyon dolarlık Özel Sektör Tahvil ve Bonosu (ÖST) aldı. Yurt dışında yerleşik kişilerin bir önceki hafta 51 milyar 313,1 milyon dolar olan hisse senedi stoku, söz konusu haftada 53 milyar 557,8 milyona yükselirken, DİBS stokları, 32 milyar 267,2 milyondan 32 milyar 244,4 milyona geriledi.

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) geçen ayki toplantı tutanaklarına göre yetkililer, iletişim politikasında para politikasının normalleştiğine yönelik bir sinyal vermek için henüz erken olduğunu düşünüyor. Enflasyonun sonunda hedefe doğru yükseleceğine dair güven ise artıyor. Tutanaklarda

Takvim

- 23-Şub** S&P Türkiye'nin kredi notunu gözden geçiriyor
Euro B. Enflasyon rev, Oca
Japonya, enflasyon, Oca
Fitch ve S&P Rusya'nın kredi notunu gözden geçiriyor
Fed'in yarıyıl Kongre sunumu
- 26-Şub**
- 27-Şub** Ekonomi B, yabancı doğrudan yatırım, Ara
G. Kore MB toplantısı
Macaristan MB toplantısı
- 28-Şub** İtfa: 236mn TL (191mn TL piyasaya)
Euro B., enflasyon, Şub
ABD, büyüme rev, 4Ç
TCMB, konut fiyatları, Ara
TÜİK, dış ticaret, Oca

Piyasa Özeti	22-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	116,841	0.45	-0.3
BİST-30	143,644	0.39	0.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7845	0.39	0.2
Euro/TL (TCMB Alış)	4.6641	0.14	0.6
Euro/Dolar	1.2326	0.30	0.5
Dolar/JPY	106.68	-0.94	-3.9
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.03	13.03
Eurobond (5 Mar 2038)		109.65	110.41
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,325.66	1,324.24
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		66.38	65.01
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.63	4.356
22 Nisan 2020	5.125	100.609	4.821
18 Mayıs 2021	4.875	98.95	5.230



ayrıca ECB'nin iletişim politikasındaki duruşunda ufak ayarlamalar yapılmasına için değerlendirmenin bu yılın ilk aylarında başlayabileceği ifade edilirken, euronun değer kazanımının yakından izlenmesi gerektiği belirtildi. Geçen ayki toplantıda para politikasını değiştirmeyen ECB, ABD'li yetkililerden gelen doların değerini düşürmeyi amaçlayan açıklamalar nedeniyle uzun yıllardır süregelen kur hedeflememe uzlaşısının tehlikede olduğuna dikkat çekmiş, para politikasında değişiklik yapmak zorunda kalabileceği uyarısında bulunmuştu. Tutanaklar ECB üyelerinin kademeli değişimden ve geri adım atmak zorunda kalmamak için piyasaları yakından izlemekten yana olduğunu gösteriyor. Tutanaklarda ayrıca, "son dönemde Euro'daki oynaklığın izlenmesi gereken bir belirsizlik kaynağı olduğu konusunda üyeler arasında geniş çaplı mutabakat bulunuyor" denildi. Tutanaklarda, "Para politikası yaklaşımıyla ilgili kullanılan ifadeler, önümüzdeki politika toplantılarında yapılacak düzenli değerlendirmelerin bir parçası olarak bu yılın başlarında yeniden gözden geçirilebilir" de denildi.

Habertürk gazetesinde yer alan habere göre Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan ve Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Nisan ayı başında Akkuyu Nükleer Santrali'nin temelini birlikte atacak.

Enerji Bakanı Berat Albayrak, güneş ve rüzgardan 1,000'er megawatt (MW) elektrik üretim santrali barındıracak iki Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı (YEKA) ihalesini yaz bitmeden yapmayı istediklerini ifade etti. Albayrak "enerji ve madencilik konferansı"nda yaptığı konuşmada, "Tahminen ilkbahar aylarında anonsu olur, bu yaz bitmeden bu iki ihaleyi hayata geçirmeyi düşünüyoruz" dedi.

Hükümetin istihdam seferberliği çerçevesinde bir süredir aldığı önlemlere yenileri ekleniyor. Meclis'te görüşülmekte olan torba yasayla 2020 yılı sonuna kadar işverene yeni destekler geliyor. Söz konusu yasayla mevcut istihdam sayısına ilave istihdam sağlayan işverenlere bu yıl 12 ay süreyle, aylık 883 lira vergi ve prim desteği verilmesi öngörülüyor. Kadın, genç ve engelli istihdamında teşvik süresi ise 12 ay yerine 18 ay olacak. Kadın, genç ve engelli çalışan desteği ile 18 ayda işveren üzerindeki 15 bin 894 liralık yük alınacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

Sabancı Holding (SAHOL) - Kâr dağıtım politikasının, "dağıtılabilir dönem kârının %5'inden az olmamak üzere dağıtılabilir dönem kârının %20'sine kadar nakit veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılması" olarak değiştirilmesine karar verdi. Holding'in önceki kâr dağıtım politikası, "hesaplanan dağıtılabilir kârın %20'sini geçmemek üzere çıkarılmış sermayenin %10 oranında nakit veya bedelsiz hisse" şeklindeydi.

Petkim (PETKM) - Azerbaycan kamu enerji şirketi SOCAR'ın Başkan Yardımcısı Vitaly Baylarbayov, Türkiye'de yapılan STAR rafinerisinin üçüncü çeyrekte faaliyete geçeceğini söyledi. Yaklaşık altı milyar dolar yatırımla yapılan STAR rafinerisi yılda yaklaşık 10 milyon ton, yani günde 200 bin varil işleme kapasitesine sahip olacak. Bundan yılda 1,6 milyon ton nafta ve 420 bin ton ksilen Petkim'de hammadde stoku olarak kullanılacak. Ayrıca 4,8 milyon ton dizelin yanı sıra jet yakıtı, petrol koku ve LPG üretilecek.

Çemaş Döküm (CEMAS) - Kırşehir Şeker Fabrikasının özelleştirilmesiyle ilgili dosyanın Özelleştirme Dairesi'nden alınması ve fabrikanın satın alınmasına yönelik tetkikat ve çalışma yapılması konusunda Genel Müdür'ün yetkilendirildiğini açıkladı.

Turizm sektörü - İngiliz Seyahat Acenteleri Birliği (ABTA), Anadolu Ajansı'na yaptığı açıklamada seyahat şirketlerinin, bu yıl Türkiye rezervasyonlarının 2015 yılındaki seviyelerine yakın olabileceğini bildirdiğini belirtti. Türkiye Seyahat Acentaları Birliği (TÜRSAB) verilerine göre, İngiltere'den Türkiye'ye 2015 yılında 2,51 İngiliz turist geldi. Türkiye'ye gelen İngiliz turist sayısı 2016'da 1,71 milyon, geçen yıl ise 1,66 milyon oldu.

BİST Endeksler	22-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	116,841	0.45	-0.3	49.53	31.98
BİST-100 (sent)	3.09	0.06	-0.5	39.55	26.19
BİST Mali	139,704	0.17	0.1	34.86	18.99
BİST Sınai	131,224	1.19	-0.9	56.99	38.96
BİST Hizmetler	84,021	-0.01	0.9	69.31	50.22

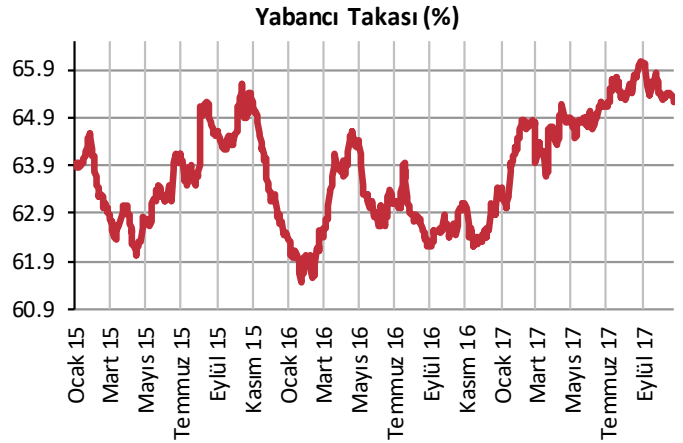
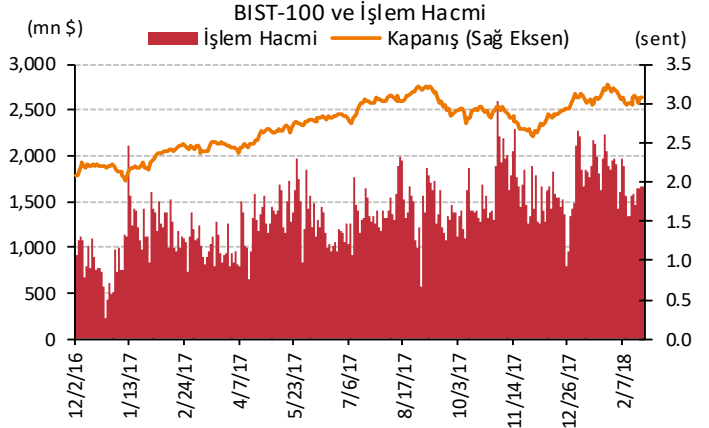
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	22-Feb	21-Feb
İşlem Hacmi (mn TL)	6,291.2	6,338.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	194.1	194.0
Halka açık (milyar \$)	67.7	67.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Yataş	26.52	6.2
Tüpraş	118.40	4.4
Fenerbahçe Futbol	37.88	4.3
Coca Cola İçecek	33.70	3.4
Aksa	15.75	2.9

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
TAV Havalimanları	22.34	-1.2
Kordsa Global	7.54	-0.8
Anadolu Efes	26.34	-0.1
Beşiktaş Futbol Yat.	3.74	0.0
Net Turizm	2.20	0.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	17.69	839.6
Kardemir (D)	3.39	518.6
Tüpraş	118.40	435.1
Garanti Bankası	11.85	408.4
Petkim	8.04	379.5



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   