



Piyasalarda Bugün

23 Mayıs 2018 Çarşamba

Bugün

Dolar/TL dün gece illik piyasadaki yeni zirve olan 4,8450 seviyesini test ettikten sonra bu sabah 4,77 civarında seyreliyor. Bloomberg'de çıkan bir yorum göre, Tokyo piyasası açılışında TRYJPY kurunda 24,0 seviyesinin kırılması ile Japonya'daki perakende fonlar içerisinde TL uzun pozisyonlar stoplanmaya başladı. İllik piyasadaki zarar/kes nedeniyle forse edilen satışlarla birlikte dolar/TL'de sert bir yükseliş meydana geldi. Bu arada TCMB'nin de yakından izlediği zimmi oynaklık endeksi TCMB'nin hatırı sayılır bir sıkılaştırma gerçekleştirdiği 2017 Ocak ayında görülen ve 24,80 seviyesine gittikçe yaklaşıyor. Donald Trump'ın Çin'le olan ticari görüşmelerden pek de memnun olmadığını, ayrıca Kuzey Kore lideri ile planlanan görüşmenin yapılmayabileceğini ifade etmesiyle küresel piyasalarda doların hafifçe güçlendiğini görmekteyiz. Dolara karşı hemen hemen tüm gelişmekte olan ülke para birimlerinde hafif satışlar söz konusu. Paritede ise İtalya'da Lig ve 5 Yıldız partilerinin kurduğu koalisyon tarafından önerilen Başbakan'ın atamasının yapılıp yapılmayacağı takip edilecek. Pazartesi günü 1,1715 seviyesine kadar gerileyen paritede dün 1,1829 test edildi. Bu sabah ise 1,1766'dayız.

Gündem

Yeni inşaat faaliyetine başlamanın bir göstergesi olarak değerlendirilen yapı ruhsatları (daire sayısı), 2018 yılı ilk çeyreğinde geçen yılı aynı dönemine göre yüzde 41,8 oranında gerileyerek 134.897 seviyesinde gerçekleşti. Tamamlanan binalar için alınan yapı kullanma izin belgeleri ise geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 2,5 oranında artış kaydederek 199.807 seviyesine ulaştı. Bu dönemde ilk elde gerçekleşen konut satışı ise 138.777 seviyesinde gerçekleşmişti.

Akaryakıtta eşel mobil olarak tanımlanan yeni sistemden sonra önceki gün benzine 25 kuruş, motorine 23 kuruş olarak gelen zamların yansımaları şöyle oldu; 95 oktan kurşunsuz benzinin ÖTV'si litrede 2,3765 liradan 2,1241 liraya, 98 oktan benzinde litrede 2,4985 liradan, 2,2461 liraya, motorinde 1,7945 liradan 1,5679 liraya, LPG'de kilogramda 1,7780'den 1,6501'e düşürüldü. Söz konusu açıklama Gelir İdaresi Başkanlığı internet sitesinden yapıldı.

ABD Başkanı Donald Trump'ın, ithal çelik ve alüminyuma sırasıyla yüzde 25 ve yüzde 10 gümrük tarifesi uygulanması kararını imzalamasının ardından, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu bazı ülkelerden karşı hamle geldi. Türkiye, ABD'nin hamlesine karşılık Dünya Ticaret Örgütü'ne bazı ürünlere vergi uygulayabileceğine dair bildirimde bulunduğu ve buna göre, Türkiye'nin ABD'den ithal ettiği ürünlere uygulayacağı verginin, ABD'nin Türk çelik ürünlerine uygulayacağı yüzde 25 vergiye tekabül edeceği bilgisi basında yer aldı.

Petrol fiyatlarındaki artış ABD'nin dünyanın önde gelen petrol üreticileri Venezuela ve İran'ı hedef alan yaptırımları ile tetikleniyor. Uluslararası piyasalarda Brent petrolün varili dün yeniden 80 dolar sınırına yaklaştı. Batı Teksas (WTI) petrolü de 73 doları zorladı.

Dünya Bankası, iki farklı proje ile Türkiye'ye yönelik sağlanacak 1 milyar dolarlık krediyi onayladı. Dünya Bankası İcra Direktörleri Kurulunca, Tuz Gölü

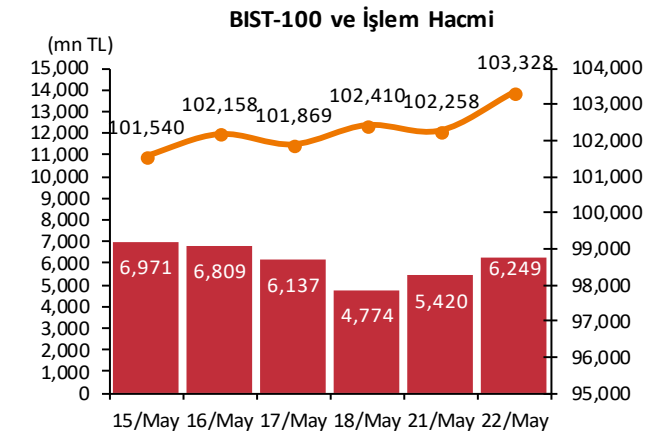
Takvim

- 23-May** Fed tutanakları, 2 May topl. Euro B., PMI, May İngiltere, enflasyon, Nis Avrupa Parlamentosu seçimleri (23-26 May) İtfa: 807mn TL
- 24-May** Euro maliye bakanları toplantısı Ekonomi Bak. Yabancı doğrudan yat. Mar
- 25-May** TCMB, KKO, May ABD, day.mal.sip., Nis S&P G. Afrika kredi notunu gözden geçiriyor

Piyasa Özeti	22-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	103,328	1.05	-6.9
BİST-30	127,461	1.16	-6.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.5534	1.98	13.1
Euro/TL (TCMB Alış)	5.3469	1.51	7.3
Euro/Dolar	1.1778	-0.11	-4.2
Dolar/JPY	110.90	-0.12	3.0

	En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	16.88	16.87
Eurobond (5 Mar 2038)	95.69	96.62
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,291.70	1,286.36
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	79.07	79.09

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	99.00	6.111
22 Nisan 2020	5.125	96.95	6.851
18 Mayıs 2021	4.875	94.29	7.030



Yeraltı Doğalgaz Depolama Tesisinin genişletme çalışmaları için ilk yedi yılı geri ödemesiz olmak üzere 22,5 yıl vadeli 600 milyon dolarlık kredi onaylandı. "Doğalgaz Depolama Genişletme Projesi" kapsamında verilen bu kredinin Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD) esnek kredisi olduğu belirtildi. Bankanın onayladığı diğer kredi ise Türkiye'deki Finansmana Kapsayıcı Erişim Projesine yönelik 400 milyon dolar tutarındaki kredi oldu. Finansmana kapsayıcı erişim projesine yönelik sağlanan finansman aracı ise ilk altı yılı geri ödemesiz olmak üzere 29 yıl vadeli oldu. Dünya Bankası açıklamasına göre bu proje Türkiye garantörlüğü altında, borçlu ve uygulayıcı kuruluş sıfatı ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) aracılığı ile uygulanacak ve önemli bölümü KOBİ'lere kullanılacaktır.

Boeing ve Türk Havacılık ve Uzay Sanayii AŞ (TUSAŞ/TAI) arasında 737 MAX uçakları irtifa dümeni üretimi için anlaşma imzalandı. Savunma Sanayii Müsteşarı İsmail Demir, havacılık yapısal parçalarını üretmenin TAI açısından mükemmellik sağlanan bir iş olduğunu ve bu kabiliyetlerin F35 orta gövdede olduğu gibi daha sofistike kompozitlerin üretildiği, yüksek teknolojinin olduğu bir yere doğru gitmesi gerektiğini belirtti.

Çin Hükümeti binek otomobillerde gümrük vergisi oranını yüzde 25'ten yüzde 15'e düşüreceğini açıkladı. Çin'in ayrıca yedek parça gümrük vergisini yüzde 6'ya indireceği belirtildi. Karar 1 Temmuz'dan itibaren geçerli olacak.

Türk Eximbank ile ihracatçılar arasında köprü oluşturacak irtibat bürolarının onuncusu Ege İhracatçı Birlikleri'nde açılacak. Türk Eximbank ile Ege İhracatçı Birlikleri arasında dün imzalanan iş birliği protokolü çerçevesinde 12 Haziran'da faaliyete girmesi planlanan irtibat ofisi ile ihracatçıların hem Türk Eximbank ürünleri hakkında daha fazla, hızlı ve güncel bilgi alabilmesini, hem de Türk Eximbank'a daha kolay erişebilmesini sağlayacak.

Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği'nin (TÜSİAD) Yüksek İstişare Konseyi (YİK) Toplantısı, 24 Mayıs Perşembe günü İstanbul'da gerçekleştirilecek.

Karadeniz Powership Rauf Bey enerji gemisi, Sudan'ın doğusundaki liman şehri Port Sudan'da, Ramazan ayı ile birlikte ticari operasyonlarına başladı. 180 MW kapasiteye sahip gemi, Sudan Thermal Power Generating Company ile imzalanan enerji satın alma sözleşmesi kapsamında ulusal şebekeye elektrik sağlayacak.

Şirket Sektör Haberleri

Denizbank (DENİZ) - Denizbank Genel Müdürü Hakan Ateş, bankanın satılması sürecinde, Denizbank'ın operasyonlarını yürüttüğü 5 ayrı ülkedeki 7 ayrı kamu otoritesinden onay alınacağını ifade etti. Ateş, alıcı tarafın talebi üzerine bankanın isminin değişmeyeceğini, banka yönetiminin de iş başında kalacağını belirtti.

Aselsan (ASELS) - Şirket paylarının işlem sırası, ikincil halka arz süreci nedeniyle bugünden itibaren geçici olarak işleme kapatıldı. İkincil halka arz nedeniyle, Aselsan paylarının işlem sırasının şirketin bildireceği tarihte geçici olarak kapatılacağı duyurulmuştu.

Global Yatırım Holding (GLYHO) - Havana Kruvaziyer Limanı'nın işletilmesine yönelik olarak Küba'da Aries S.A. ile 15 yıllık bir anlaşma imzalandı. yapılan açıklamada, Global Ports'un, anlaşma hükümleri gereği, işletme modelini 21 Haziran 2018'den başlayarak anlaşma süresince Havana Kruvaziyer Limanı'na da uygulayacağı belirtilerek, bunun karşılığında yolcu sayıları da dahil olmak üzere çeşitli parametrelerde büyümeye dayalı bir yönetim ücreti alacağı ifade edildi. Açıklamada ayrıca, limana gelen yolcu sayısının 2017'de yıllık yüzde 156 artışla yaklaşık 328.000 olduğu, 2018'de de 500.000 seviyesinin üzerinde gerçekleşmesinin beklendiği kaydedildi. Global Ports'un 7 ülkede 13 kruvaziyer, 2 ticari liman ağı bulunuyor.

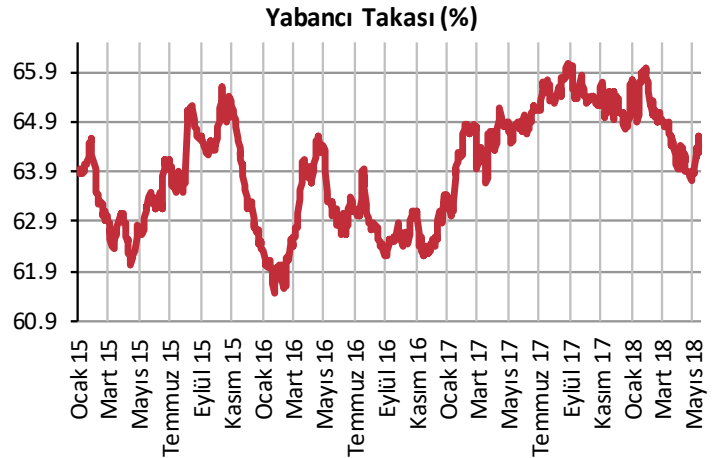
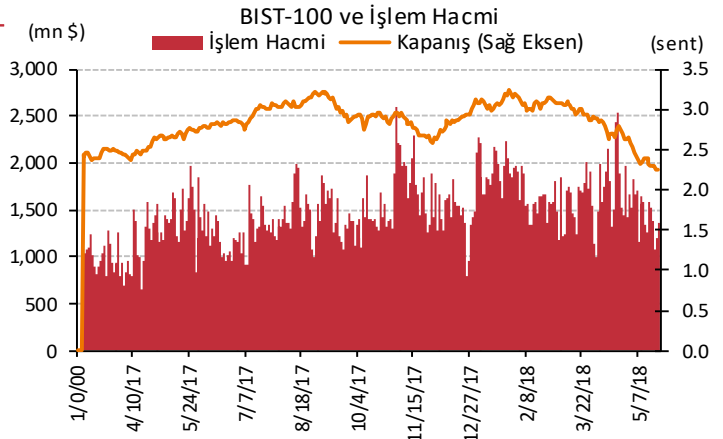
Zorlu Enerji (ZOREN) - Denizli'nin Sarayköy ilçesinde kurduğu Kızıldere JES'lere 50 MW'lık beşincisini de ekleyecek. Ekonomik ömrü 30 yıl olarak hesaplanan santralin yaklaşık 500 milyon liraya tamamlanması bekleniyor. Santralin kurulumunda işletme öncesi dönemin toplam 60 ayda bitirilmesi planlanıyor.

BİST Endeksler	22-May	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	103,328	1.05	-6.9	-10.41	7.19
BİST-100 (sent)	2.27	-0.91	-17.6	-25.03	-14.96
BİST Mali	118,019	1.47	-7.7	-13.38	-6.18
BİST Sınai	124,854	0.90	-5.6	-3.52	21.10
BİST Hizmetler	74,589	0.37	-7.2	-10.32	22.63

*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	22-May	21-May
İşlem Hacmi (mn TL)	6,249.0	5,419.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	140.9	142.1
Halka açık (milyar \$)	49.6	50.1

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Türk Telekom	6.19	8.0
Global Yat. Holding	3.90	5.7
Vakıflar Bankası	5.90	4.6
Anadolu Cam	2.68	3.9
Ford Otosan	60.80	3.4
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Pegasus	26.58	-2.4
Gözde Girişim	3.38	-2.3
Kardemir (D)	5.03	-1.9
Alkim Kimya	18.80	-1.9
Odaş Elektrik	4.66	-1.9
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.25	1,029.1
Türk Hava Yolları	16.75	665.4
Kardemir (D)	5.03	647.2
T. Halk Bankası	7.88	568.4
Akbank	8.55	278.4



Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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   