



Piyasalarda Bugün

29 Mayıs 2018 Salı

Bugün

Merkez Bankası (TCMB) 300 baz puanlık faiz artışının ardından dün sadeleşmenin son aşamasına geçileceğini açıkladı. TCMB bir hafta vadeli repo faizini 1 Haziran itibarıyla "TCMB politika faizi" olarak %16,50'ye eşitleyeceğini ilân etti. Sadeleşme tamamlandığında %8,0 seviyesinde bulunan ve cari durumda kullanılmayan haftalık repo faizi %16,50'ye gelerek yeniden aktif bir şekilde politika faizi olarak kullanılacak. Öte yandan koridorun alt bandı, yani %7,25 seviyesindeki gecelik borç alma faizi %15,0; koridorun üst bandı olan %9,25 seviyesindeki gecelik borç verme faizi %18,0 ve de %16,50 seviyesindeki geç likidite penceresi borç verme faizi ise %19,50 olacak. Merkez Bankası'nın sadeleşme politikasında geçiş dönemi 7 Haziran'da tamamlanacak. TCMB'nin politika faizi vurgusuyla hem mevcut sıkılaştırmanın kalıcı olduğu mesajını iletmesi, hem gerektiğinde ek sıkılaştırma için kendine 150 baz puanlık bir alan açması, hem de normal politika araçlarına dönerek öngörülebilirliği artırıyor olmasının etkisiyle dün öğlen saatlerinde TL dolar karşısında değerlendirildi ve dolar/TL 4,5445'e kadar geriledi. Ancak düşük likidite içinde yerli talebinin etkisiyle tekrar kur bir miktar yükselişe günü Cuma'ya kıyasla 79 puan düşüşle tamamladı. İki yıllık gösterge tahvil Cuma gününe göre 37 puan geride tamamlandı. Dün güne 1.280 puan yukarı yönlü boşlukla başlayan BIST100 endeksi TCMB'den gelen sadeleştirme hamlesi sonrasında olumlu görünümle ivmelenerek günü %3,2 kazançla tamamladı. Merkez Bankası'nın aldığı önlemlerin ardından Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek ve Merkez Bankası Başkanı Murat Çetinkaya'nın bugün Londra'da finans çevreleriyle görüşmeleri takip edilecek. Bu toplantıdaki iletişim neticesinde Türkiye piyasalarında olumlu seyir devam edebilir.

Gündem

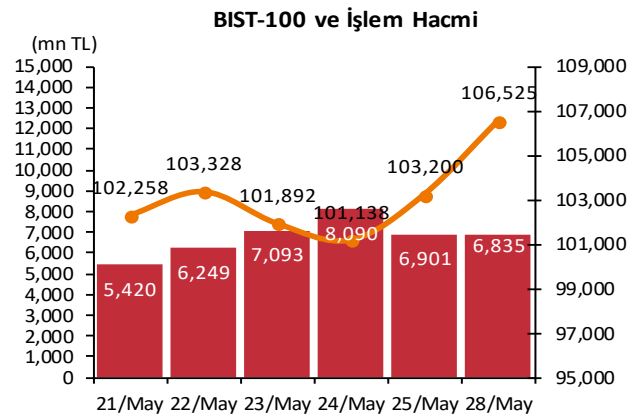
İtalya ve İspanya'daki gelişmeler euroyu zayıflatmaya devam ediyor. Hükümet kurma konusunda anlaşmış olan Lig ve 5 Yıldız Hareketi, ekonomi bakanlığı için üzerinde mutabık kaldıkları ismin Cumhurbaşkanı vetosu ile karşılaşması üzerine koalisyon çabalarını sona erdirdiklerini açıkladılar. İtalya'nın sonbahar veya 2019 yılında yeniden seçime gitme ihtimali belirdi. Olası bir erken seçimde Mart ayındaki seçimlerde rakip olan Lig ve 5 Yıldız Hareketi'nin birlikte hareket edebilecekleri fikri, erken seçimleri Euro Bölgesi ve euroda kalmak adına bir referandum görünümüne sokabilir. 5 Yıldız Hareketi geçen seçimde oyların % 32'sini, Lig partisi %17'sini almıştı. Anket sonuçları özellikle Lig'in oylarını artırdığını gösteriyor. İspanya'da ise iktidardaki siyasi partiye yönelik devam eden suçlamalar sonucunda Cuma günü Başbakan Mariano Rajoy hakkında güvenoyu söz konusu olacak. Son olarak, Brezilya'da artan petrol fiyatlarını protesto eden kamyon şoförlerinin grev kararının özellikle gıda fiyatlarına etki etmesi bekleniyor.

Üçüncü havalimanı çalışanları için 3,6 milyon metrekare alanda THY işbirliği ile yapılacak yaklaşık 15 bin konutluk dev proje için Emlak Konut GYO'nun çalışmalarına başladığı belirtildi. THY'nin arsının yüzde 50'sini satın alarak dahil olduğu proje sonucunda en az 150 bin kişinin kentin kuzeyine göç edeceği tah-

Takvim

- 30-May** ABD, büyüme rev, 1Ç Kanada MB toplantısı ABD, ADP istihdam, May ABD, Beige Book
- 31-May** Euro B., işsizlik, Nis Euro B., enflasyon, Nis ABD, kişisel gelir&harcama, Nis TCMB - Finansal İstikrar Raporu Brezilya tatil G7 bakanlar toplantısı TÜİK, dış ticaret, Nis
- 1-Haz** ABD, istihdam raporu, May ABD, istihdam raporu, May İTO, enflasyon, May

Piyasa Özeti	28-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	106,525	3.22	-1.0
BİST-30	131,701	3.19	0.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.7207	0.38	16.1
Euro/TL (TCMB Alış)	5.5240	0.19	11.6
Euro/Dolar	1.1624	-0.23	-4.2
Dolar/JPY	109.42	0.02	0.3
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		17.41	17.43
Eurobond (5 Mar 2038)		100.03	99.91
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,298.22	1,295.91
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		75.54	75.50
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	99.00	6.119
22 Nisan 2020	5.125	96.8	6.953
18 Mayıs 2021	4.875	94.48	6.967



min ediliyor. Proje için bugün THY Yönetim Kurulu Başkanı İlker Aycı ve Emlak Konut Genel Müdürü Murat Kurum'un katılımları ile bir imza töreni yapılması planlanmaktadır.

Benzin, motorin, otagaz ve LPG'ye yapılan zamlar ÖTV'den düşürüldü. Döviz kurlarındaki hareketlilik ve petrol fiyatlarındaki dalgalanmalardan dolayı akaryakıt türlerinden benzinin litre fiyatına 29.05.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere benzin ve motorinin litre fiyatında 8'er kuruş ve LPG fiyatlarında 9 kuruş fiyat artışı gerçekleşti. Fiyat artışları ÖTV'den karşılandığından pompa fiyatlarına yansımaya olmayacak. Buna göre 95 oktan kurşunsuz benzinin ÖTV'si litrede 2,1241 liradan 2,0424 liraya, 98 oktan benzinde litrede 2,2461 liradan, 2,1644 liraya, motorinde 1,5679 liradan 1,4871 liraya, LPG'de kilogramda 1,6501'den 1,5121'e düşürüldü.

Mart ayında petrol ve doğalgaz ithalatı azaldı. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) aylık raporuna göre, Türkiye'nin ham petrol ithalatı Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 36,42 azalırken, toplam petrol ürünleri ithalatı da yüzde 5,79 azaldı. Aynı kurum tarafından yayımlanan Mart 2018 Doğalgaz Piyasası Sektör Raporu'na göre, Mart ayında doğalgaz ithalatı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 7 azaldı.

Türk Eximbank ihracatçı firmaların daha uzun vadeli işletme sermayesi kredi taleplerini dikkate alarak avro cinsinden 5 yıl vadeli bir kredi programı uygulamaya koyduğunu açıkladı. İlk etapta 500 milyon dolar karşılığı avro cinsinden kullanılacak kredilerde faiz oranı euribor + %3,25 olarak ilan edildi.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın (EBRD) Doğu Grubu'na ait olan D-Marin'in Türkiye, Yunanistan ve Hırvatistan'daki marinalarında azınlık hissesi alacağı belirtildi. EBRD'nin Hırvatistan ofisinden yapılan açıklamaya göre, anlaşma bugün Doğu ve EBRD yetkilileri tarafından imzalanacak. EBRD'nin bu anlaşma için yaklaşık 400 milyon liralık hisse alımı yapmayı planlandığı ifade edildi.

Volkswagen, gelecek birkaç ay içerisinde FAW-Volkswagen ortak girişiminin Çin'de üç yeni fabrika açmaya hazır olduğunu bildirdi. Otomotiv üreticisi Quingdao, Tianjin ve Foshan'daki yeni üretim tesislerinin açılmasının spor araçlarını ve elektrikli araç üretimini destekleyeceğini belirtti. Volkswagen China CEO'su Jochem Heizmann, bu yıl ilk çeyrek satış sonuçları rekorundan sonra, toplam otomobil pazarında yüzde 4 ile 5 oranında daha fazla büyüme beklediklerini ifade etti.

Şirket Sektör Haberleri

Boyner Perakende (BOYP) - Ödenmiş sermayesini %155 artışla 657,7 milyon liraya çıkarma kararı aldı. Şirketten KAP'a yapılan açıklamaya göre, bedelli sermaye artışında ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmayacak. Sermaye artırımını ile şirketin finansal yapısının güçlendirilmesi, likidite pozisyonunun iyileştirilmesi, sürdürülebilir ve karlı büyümeye destek olacak bir bilanço yapısı kurulması amaçlanıyor.

Bagfaş (BAGFS) – Romanya'ya ihraç edilmek üzere 3.300 ton DAP gübresi siparişi aldı. 1,3 milyon dolar tutarındaki siparişin sevkiyatının Haziran ayında tamamlanması öngörülmüyor.

Aselsan (ASELS) - Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Haluk Görgün, şirketin ikincil halka arzında yurt içi bireysel ve kurumsal yatırımcılara ayrılan payın yüzde 60 oranında olduğunu söyledi.

VakıfBank (VAKBN)- Genel Müdür Yardımcısı Muhammet Lütfü Çelebi, konut kredilerinde yılın ilk 5 ayında 450 binden fazla kişiye konut kredisi sağladıklarını ve yüzde 5,51'lik oranla sektör ortalamasının 4 kat üzerinde büyüme gerçekleştirdiklerini söyledi. Bankadan yapılan açıklamada, VakıfBank'ın 2018'de 3 milyar liradan fazla konut kredisi kullandığı açıklandı.

Enerjisa (ENJSA) - Eşarj'ı satın aldı. Enerjisa Enerji tarafından, şarj istasyonları satışı ve şarj istasyonu ağı kurulumu alanında faaliyet gösteren Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri AŞ (Eşarj) hisselerinin büyük çoğunluğunun satın alındığı bildirildi.

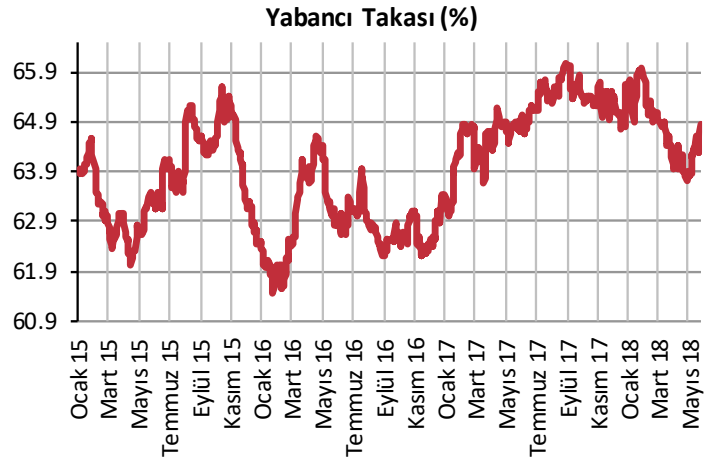
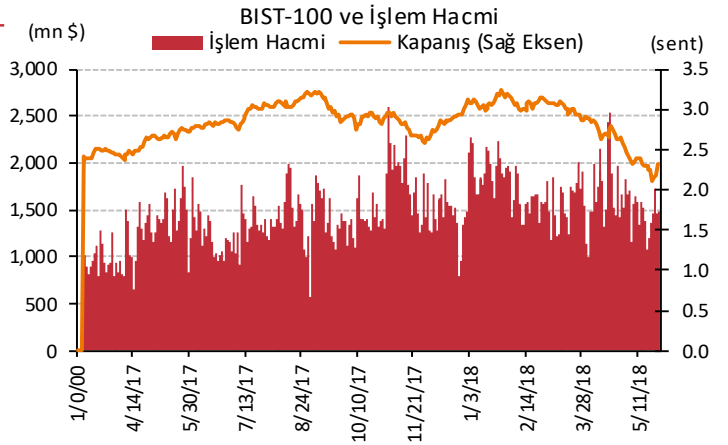
Borusan EnBW Enerji, Çanakkale ve Kırklareli'nde bulunan rüzgâr enerji santrali projelerinin türbin tedariki için Vestas ile çalışacak. Borusan EnBW Enerji, toplam 210 MW'lık Çanakkale (138 MW) ve Kırklareli (72 MW) rüzgâr enerji santrali projeleri için türbin tedarikçisini belirledi. Borusan EnBW Enerji dünyanın en önemli rüzgâr türbini üreticilerinden Vestas ile Kırklareli projesi için 20 adet V136 3,6 MW ve Çanakkale projesi için 35 adet V150 4,0 MW türbin modeli için sözleşme görüşmelerine başlamak üzere niyet mektubu imzaladı.

BİST Endeksler	28-May	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	106,525	3.22	-1.0	-7.64	9.22
BİST-100 (sent)	2.26	2.83	-14.7	-25.45	-17.67
BİST Mali	121,030	2.80	-2.1	-11.17	-4.69
BİST Sınai	128,777	3.37	0.4	-0.49	23.99
BİST Hizmetler	76,409	3.53	-3.2	-8.13	22.73

*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	28-May	25-May
İşlem Hacmi (mn TL)	6,835.5	6,901.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	141.9	138.1
Halka açık (milyar \$)	49.9	48.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Fenerbahçe Futbol	45.14	18.3
Odaş Elektrik	4.85	16.6
Alkim Kimya	21.30	13.3
Netaş Telekom.	10.00	12.7
İpek Doğal Enerji	6.42	12.6
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Soda Sanayii	5.42	-2.2
Metro Holding	1.05	-0.9
Enka İnşaat	4.67	-0.2
Aselsan	23.60	0.0
Türk Telekom	6.52	0.0
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	17.55	1,074.7
Garanti Bankası	9.53	694.4
Kardemir (D)	5.05	540.4
Petkim	4.82	405.5
Koç Holding	15.06	344.8



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   