



Piyasalarda Bugün

29 Aralık 2017 Cuma

Bugün

Yılın son işlem gününe küresel piyasalar oldukça yatay başlangıç yaparken, iç piyasalar dünden coşkulu bir tablo devralıyor. ABD ile vize krizinin çözüldüğü haberleriyle BIST-100 endeksi %2,08 değer kazanarak 114.480,45 puanla tüm zamanların en yüksek kapanışını gerçekleştirdi. İşlem hacmi 5,4 milyar lira oldu. İki yıllık gösterge tahvil faizi %13,34'e geriledi. Dolar/TL gün içinde 3,7656 ile son iki ayın en düşüğünü gördükten sonra günü 3,77'den tamamladı. Bu sabah açılış 3,78'in üzerinden izleniyor. ABD ile vize kısıtlamalarının kaldırılmasının önemli pozitif etkisi olurken, dolar/TL'deki gerilemenin bir kısmı yurtdışında doların zayıflamasından kaynaklandı. Dolar endeksi dün 92,5 ile son bir ayın en düşüğüne gerilerken, bu sabah düşük seviyesini koruyor. Yurtdışı piyasalarda dolardaki zayıflamanın önemli bir nedeni bulunmazken, ABD'de vergi reformunun kabul edilmesinin şu anda piyasa fiyatlamalarının dışında bırakıldığı ve geçici bir durum olabileceği düşünülüyor. Bugün dolar/TL'nin yükselerek 3,78'den açılması, piyasalarda coşkunun hafifleyebileceğine işaret ediyor. BIST-100 endeksinde 114.000-115.000 zirvesi önemli direnç olarak görülebilir. Buranın aşılması, endeksin teknik olarak çift tepe formasyonu oluşturarak, düzelleme hareketinin başlamasına neden olabilir. Bugün iç piyasalarda kasım ayı dış ticaret verileri ile akşam saatlerinde Hazine'nin borçlanma programı ve Türkiye 3Ç dış borç verileri izlenecek.

Gündem

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, S-400 anlaşması için Rusya'dan Ruble cinsi alınacak kredinin maliyetinin dolar bazında yüzde 3'e denk geldiğini kaydetti. Erdoğan, S-400'ler için imzaların Cuma günü atılacağını duyurdu. Erdoğan "Faiz politikasını hükümetimizle oturup konuşup tekrar gözden geçirmemiz gerekiyor." dedi.

ABD'nin Ankara Büyükelçiliği, Türkiye'deki vize hizmetlerinin yeniden tamamen başlatılacağını bildirdi.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK), 1 Ocak'tan itibaren konut ve işyerlerinde elektrik fiyatlarında %8,8 artış uygulayacak. BOTAŞ'ın 1 Aralık'ta doğalgaz santrallerine sattığı doğalgaza %8 zam yapması elektrik maliyetlerini artırmıştı. Elektriğe son olarak 1 Ocak 2016'da %6,8 zam yapılmıştı. EPDK ayrıca elektrik piyasasında 2018 yılı için serbest tüketici limitini 2,000 kWh olarak belirledi.

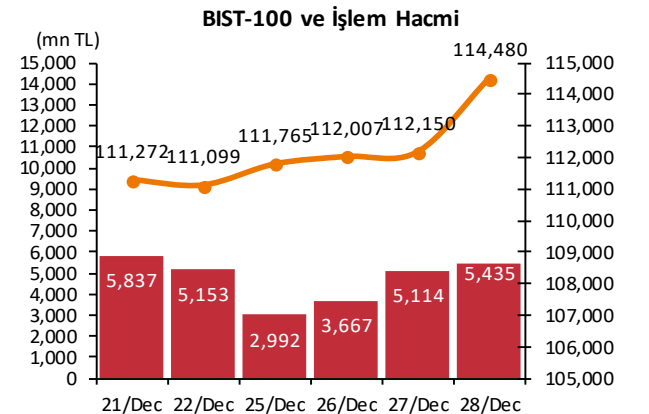
TCMB verilerine göre ekimde Türkiye geneli konut fiyat endeksi önceki aya göre %0,94 arttı. Bu rakam geçen yılın aynı ayındaki %0,48'in yerine geçtiği için, yıllık artış önceki aya göre %11,17'dan %11,67'ye yükseldi. Böylece konut fiyatlarının yıllık artışı üç aylık düşüşten sonra ilk kez yükseldi. Yeni olmayan konut fiyatları ekimde %0,5 artış gösterdi ve yıllık artış %

Takvim

- 29-Ara** TÜK, dış ticaret, Kas Hazine, Türkiye dış borcu, 3Ç 2017 Hazine borçlanma programı
- 2-Oca** Avrupa MB tahvil alımları 30mlr euroya düşüyor Markit PMI verileri, Ara TİM, ihracat verileri, Ara
- 3-Oca** TÜİK, enflasyon, Ara Fed tutanakları (13 Ara topl.) Rusya tatil (3-8 Oca)
- 4-Oca** Fed Bullard konuşması ABD, ADP istihdam, Ara
- 5-Oca** Euro B., enflasyon, Ara Fed, Harker, Mester konuşmaları

Piyasa Özeti	28-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	114,480	2.08	12.2
BİST-30	141,001	2.35	12.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8197	0.44	-2.8
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5385	0.60	-3.2
Euro/Dolar	1.1942	0.40	0.9
Dolar/JPY	112.88	-0.35	1.3
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	13.41	13.40	
Eurobond (5 Mar 2038)	116.04	115.62	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,295.38	1,291.78	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	66.56	66.64	

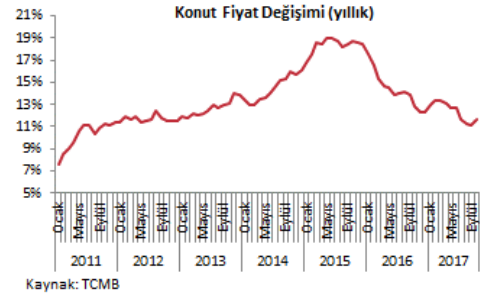
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	102.55	3.91
22 Nisan 2020	5.125	100.823	4.741
18 Mayıs 2021	4.875	99.79	4.941



10,86'dan %11,08'e yükseldi. Yeni konut fiyatlarında ise aylık artış %1,1 oldu, yıllık artış %11, 7 seviyesinde yatay kaldı. Konut fiyatlarının yıllık artışı İstanbul'da %7,8, Ankara'da %7,4 İzmir'de %19,4 oldu.

Ekim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
Konut Fiyat Endeksi	0.94%	11.67%
Hedonik Konut Fiyat Endeksi	0.94%	10.05%
Yeni Konutlar Fiyat Endeksi	1.13%	11.68%
İstanbul Konut Fiyat Endeksi	0.96%	7.84%
Ankara Konut Fiyat Endeksi	0.99%	7.38%
İzmir Konut Fiyat Endeksi	1.39%	19.41%

Kaynak: TCMB



TCMB verilerine göre 15 Aralık – 22 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 267mn dolarlık alış, hissede 111mn dolarlık net alım yaptılar. Yılbaşından beri hisse senetlerinde 3,1 milyar dolar, tahvilde 7,2 milyar dolar olmak üzere toplamda 10,3 milyar dolarlık portföy girişi izlenmiş oldu.

Merkez Bankası verilerine göre 15 Aralık – 22 Aralık haftasında tüketici kredileri geçen haftaya göre 1,26 milyar lira artışla 412 milyar liraya yükseldi. Konut kredileri 62mn lira, taşıt kredileri 178mn lira, ihtiyaç kredileri 1 milyar lira arttı. Tüketici kredilerinin yıllık artışı arka arkaya on üçüncü haftada da hafifçe gerileyerek %18 oldu. Bu rakam eylül ortasında %20,4 seviyesindeydi.



Merkez Bankası döviz rezervleri 15 Aralık – 22 Aralık haftasında 2,4 milyar dolar düşüşle 88,7 milyar dolara geriledi, altın rezervleri 224mn dolar artışla 22,7 milyar dolara yükseldi. Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 2,2 milyar dolarlık düşüşle 111,4 milyar dolar seviyesine geriledi.

Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci 2018 yılında Proje Bazlı Teşvik Sistemi'nin etkilerinin görülmeye başlanacağını söyledi. 2017'nin ilk 11 ayında, yatırım tutarı 168.9 milyar lira olan 6 bin 899 yatırım için teşvik belgesi düzenlendi. Bir önceki yılın aynı dönemine göre, adet bazında % 48, yatırım tutarında yüzde 81, öngörülen istihdamda ise yüzde 61 artış yaşandı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Metal sektörü - Rusya ve Ukrayna menşeli bakır filmaşın ithalatına uygulanmakta olan dampinge karşı önlem sonlandırıldı. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan ithalatta haksız rekabetin önlenmesine ilişkin tebliğde, yürütülen soruşturma sonucunda, soruşturmaya konu ithalatta uygulanan dampinge karşı önlemin yürürlükten kaldırılması halinde yerli üretim dalında damping kaynaklı zararın devam etmesinin veya yeniden meydana gelmesinin muhtemel olmadığı belirtilerek, uygulanmakta olan dampinge karşı kesin önlemin sona ermesine karar verildiği kaydedildi. Bakır filmaşın ürünü ağırlıklı olarak, elektrik üretim ve dağıtım, tesisat, haberleşme, inşaat, elektronik, motor, savunma, otomotiv, havacılık ve sağlık alanında hammadde olarak kullanılıyor.

Enerji sektörü - Rüzgar enerjisine dayalı elektrik üretim santrali kurulması amacıyla yapılan ön lisans ihalelerinin son gününde, 9 bölge için 740 megavatlık kapasite tahsis edildi. Türkiye Elektrik İletim AŞ (TEİAŞ) koordinatörlüğünde dört gün süren ihalelerde toplam 346 firmanın başvurusu alındı.

Kordsa (KORDS) – 2018 yılında yeni geliştirilen kompozit ürünlerde 5 milyon USD gelir hedeflendiğini, inşaat güçlendirme segmentinde büyümenin sürdüğü ve önümüzdeki 5 yıl içinde 15 ila 20 milyon USD arasında ciro yaratılması beklendiğini duyurdu. Şirket, yeni ürünlerden elde edilecek gelirin 2017 yılında yaklaşık 45 milyon USD, 2018 yılında ise 60 milyon USD olmasını bekliyor.

Gübre Fabrikaları (GUBRF) – Hammadde kaynaklarına yakın bölgelerde yatırım yapma stratejisine bağlı olarak sürdürdüğü araştırma ve inceleme faaliyetleri kapsamında, 26 Aralık tarihinde Tunus'ta görüşmeler yaptığını açıkladı. Şirket, Tunus otoriteleri tarafından açıklanmış bir proje olmadığını, ancak içerik ve şartlarının uygun olmasına bağlı olarak değerlendirilmesinin söz konusu olacağını belirtti.

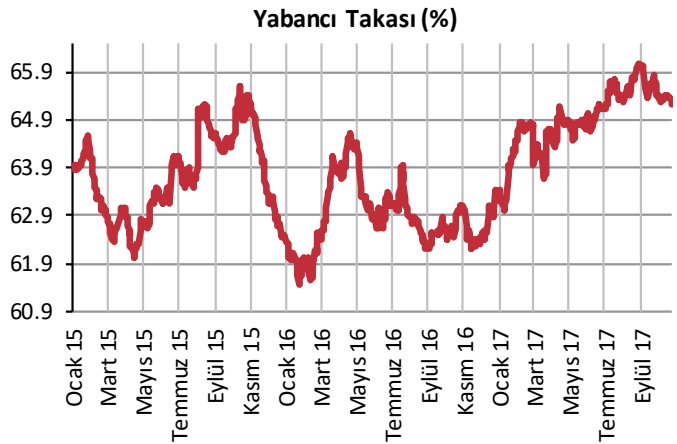
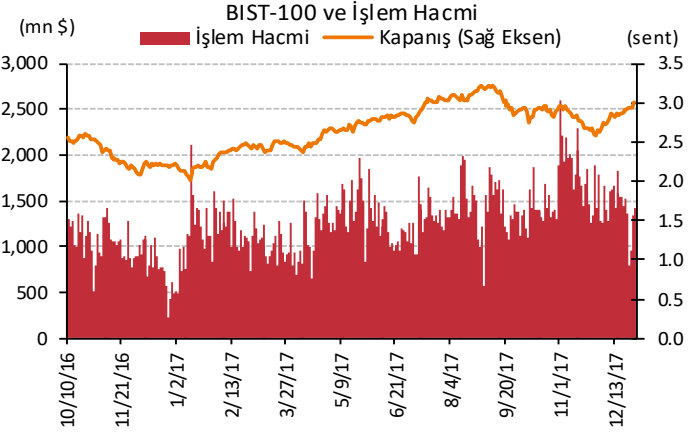
Pınar Süt (PNSUT) - Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından düzenlenen okul sütü ihalesi kapsamında Dimes Gıda-Pınar Süt İş Ortaklığı'nın 110.85 milyon lira bedelli sözleşme imzaladığını duyurdu. Pınar Süt söz konusu sözleşme kapsamında kendi payına 60.97 milyon lira düşüğünü belirtti. Açıklamaya göre ihaleye ilişkin tüm satış 2018 yılının ilk altı aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilecek.

BİST Endeksler	28-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	114,480	2.08	12.2	46.51	47.63
BİST-100 (sent)	3.00	1.63	15.4	35.47	35.79
BİST Mali	135,320	2.54	13.1	30.62	31.16
BİST Sınai	128,646	1.54	9.9	53.91	55.22
BİST Hizmetler	82,493	1.64	14.4	66.23	68.41

*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	28-Dec	27-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	5,434.7	5,113.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	187.1	184.6
Halka açık (milyar \$)	64.8	63.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Sasa Polyester	11.87	6.8
Kardemir (D)	3.13	4.7
Pegasus	33.06	3.3
Alarko GMYO	50.50	3.0
Anel Elektrik	3.65	2.5
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Aselsan	30.58	-5.7
Kiler GMYO	3.66	-3.2
İpek Doğal Enerji	5.42	-3.0
Metro Holding	0.97	-3.0
Koza Madencilik	6.50	-2.8
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Aselsan	30.58	903.1
Türk Hava Yolları	15.38	812.4
Kardemir (D)	3.13	515.1
Sasa Polyester	11.87	298.9
Koza Altın	37.00	191.5



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

2017 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 değışmenin 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   