



Piyasalarda Bugün

2 Şubat 2018 Cuma

Bugün

Küresel risk iştahındaki bozulma özellikle Alman ve Amerikan 10 yıllıklarındaki sert yükselişlerle kendini gösterirken, dolar endeksinin zayıflamaya devam etmesine paralel dün akşam saatlerinde dolar/TL paritesinin 3,73 seviyelerine kadar gerilediğini gördük. Parite bu sabah itibariyle 3,7490 seviyelerinde seyrediyor. Avrupa borsalarındaki olumsuz görünüme eşilik eden Borsa İstanbul, 2. seansın sonundaki hareketiyle günü %0,4 düşüş ile kapattı.

Günün en önemli verisi ABD Ocak ayı istihdam raporu verisi olacaktır. Özellikle saatlik ücretlerde piyasa beklentisi aşan bir veri, gelişmekte olan ülkelerin piyasalarını olumsuz etkileyebilir.

Yurt içinde bugün önemli bir veri olmamakla birlikte, Gümrük ve Dış Ticaret Bakanlığı Ocak ayına ait geçici dış ticaret verilerini açıklayacak. Ayrıca bugün TCMB, finansal Kesim dışındaki firmaların Kasım ayı itibariyle döviz varlık ve yükümlülüklerini açıklıyor olacak.

Gündem

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, Ocak ayında 55,7'ye yükseldi ve Endeks, geçtiğimiz Aralık ayında 54,9 seviyesindeydi. PMI verisinde 2018 yılının başında kaydedilen yükseliş, güçlü düzeyde gerçekleşen ve önceki aya göre hızlanan üretim büyümesinden kaynaklandı. İmalat üretimi Şubat 2011'den beri gözlenen en yüksek artışı kaydetti.

TİM, Ocak ayı ihracat rakamlarını açıkladı. Türkiye'nin ihracatı Ocak ayında geçen yılın aynı ayına göre %16,3 artarak 12.2 milyar dolar oldu. İhracat son 12 ayda ise %10,1 artışla 158 milyar dolara çıktı. Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Başkanı Mehmet Büyükekşi, en fazla ihracat yapılan ilk 5 ülkeden, Almanya'ya %18,3, İngiltere'ye %11,4, İtalya'ya %17, ABD'ye %20,4, İspanya'ya %30,9 ihracat artışı yaşandığını, en fazla ihracat yapılan 20 ülke arasında ise en yüksek artışın %79,9 ile Yunanistan'da yakalandığını bildirdi.

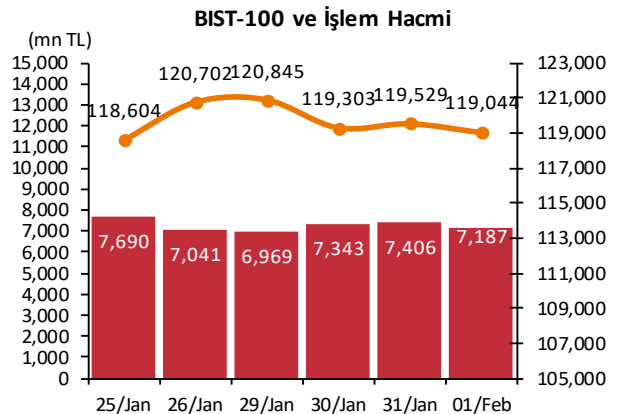
BME ve Markit Economics'in açıkladığı veriye göre, Almanya'da imalat PMI, Ocak ayında 61,1'e indi. PMI endeksi Aralık ayında tarihi yüksek olan 63,3 seviyesindeydi. Veri son üç ayın en düşük seviyesini işaret etse de, imalat sektörünün Almanya ilk çeyrek büyümesine katkı sağlayacağını gösteriyor.

Takvim

- 2-Şub** ABD, istihdam raporu, Oca
- 5-Şub** Yellen'in görev süresi doluyor. TÜİK, enflasyon, Oca, önceki: %11,92 Erdoğan'ın Vatikan ziyareti
- 6-Şub** TCMB, reel efektif döviz kuru, Oca Avusturalya MB topl.
- 7-Şub** İtfa: 683mn TL (537mn TL piyasaya) Hazine, nakit geç, Oca Brezilya MB toplantısı Hindistan MB topl.
- 8-Şub** TÜİK, sanayi üretimi, Ara TÜİK, perakende satış endeksi, Ara

Piyasa Özeti	01-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	119,044	-0.41	3.2
BİST-30	145,696	-0.54	2.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7540	-0.67	-1.5
Euro/TL (TCMB Alış)	4.6728	-0.21	2.7
Euro/Dolar	1.2516	0.81	4.3
Dolar/JPY	109.28	0.11	-3.0
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	13.05	13.27	
Eurobond (5 Mar 2038)	114.31	114.45	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,348.52	1,340.80	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	69.88	68.96	

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.88	4.237
22 Nisan 2020	5.125	101.075	4.605
18 Mayıs 2021	4.875	99.75	4.956



İTO verilerine göre ocak ayında İstanbul'da perakende fiyatları aylık yüzde 0,87 ve yıllık yüzde 1,42 arttı. Ocak 2018'de perakende fiyatlar bir önceki aya göre sağlık ve kişisel bakım harcamalarında yüzde 4.80, ulaştırma ve haberleşme harcamalarında yüzde 4.03, konut harcamalarında yüzde 2.86, diğer harcamalar grubunda yüzde 1.98, ev eşyası harcamalarında yüzde 0.91, gıda harcamalarında yüzde 0.81 artış meydana geldi.

Dünya Gazetesi'nin haberine göre, Hazine, Çin piyasasında Panda Bond, Rusya piyasasında ise Ruble cinsinden tahvil ihracı olanaklarını da değerlendiriyor. Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, Çin'in Panda bond piyasasından borçlanmayı yakından değerlendirdiklerini ve Rusya piyasasında Ruble cinsinden borçlanma konusunda temasları olduğunu belirtti. Şimşek ayrıca, ilk ihracatın finansman miktarı ve vade olarak mütevazı seviyelerde olacağını söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Tofaş (TOASO) - 2018 yılına ilişkin beklentilerini açıkladı. Tofaş, bu yıl hafif araç pazarının 930-950 bin adet büyüklüğe ulaşacağını, şirketin yurtiçi pazar satışlarının 110-120 bin adet arasında olacağını ve ihracat adetinin 270-290 bin arasında olacağını öngörüyor. Şirket ayrıca 2018 yılı içerisinde 150 ila 170 milyon Euro arasında yatırım yapmayı planlıyor.

Otomotiv sektörü — Avrupa Otomobil Üreticileri Birliği (ACEA), araç emisyon kurallarının sıkılaştırılması ve Brexit'in otomotiv sektörü için tehdit oluşturduğu ortamda, Türkiye'nin otomotiv ihracatında yüzde 77 paya sahip olan Avrupa'da satışlarda büyümenin 2018 yılında yüzde 1'e gerileyerek yavaşlamasının beklediğini açıkladı. Avrupa'da yeni otomobil kayıtları 2017 yılında yüzde 3.4 artmış ve kayıt edilen otomobil sayısı 2007 yılından bu yana ilk kez 15 milyonu aşmıştı.

Çimento sektörü — Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile T. Çimse İş Sendikası arasında 11 Aralık'ta başlayan toplu iş sözleşmesi görüşmeleri anlaşmayla sonuçlandı. 2019 yılı sonuna kadar geçerli olacak anlaşmaya göre, çıplak saat ücretlerine ilk yıl için %13,8 oranında, ikinci yıl için bir önceki yılın TÜFE artışı oranında zam yapılacak. Bunun yanı sıra, çalışanlara sosyal yardım olarak sözleşmenin birinci yılında her ay 350 TL, ikinci yılında her ay 400 TL ödenecek.

BİST Endeksler	01-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	119,044	-0.41	3.2	52.35	37.07
BİST-100 (sent)	3.17	0.27	4.8	43.33	38.29
BİST Mali	143,619	-1.32	5.4	38.63	25.75
BİST Sınai	132,218	0.44	2.2	58.18	40.17
BİST Hizmetler	84,509	0.43	1.6	70.29	55.28

*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	01-Feb	31-Jan
İşlem Hacmi (mn TL)	7,186.7	7,406.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	197.6	196.8
Halka açık (milyar \$)	68.8	68.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
--------------------	---------	-------------

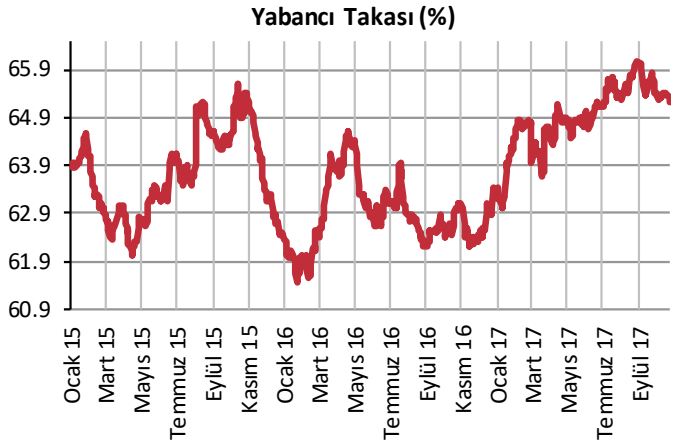
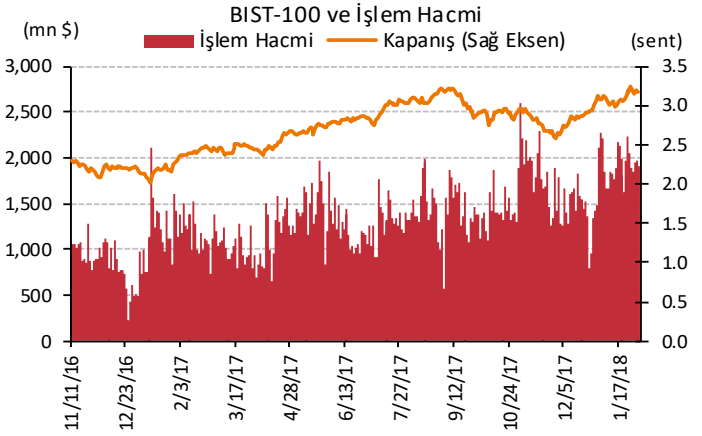
Koza Madencilik	6.01	5.1
İpek Doğal Enerji	5.42	4.0
Alarko GMYO	56.65	3.8
Alarko Holding	7.40	3.2
Ford Otosan	61.85	3.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
-----------------	---------	-------------

Global Yat. Holding	4.65	-4.1
Çemtaş	5.54	-3.3
Akbank	10.58	-3.1
Gözde Girişim	5.75	-3.0
Deva Holding	4.59	-3.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
-----------------------	---------	---------------

Türk Hava Yolları	16.78	1,036.0
Garanti Bankası	12.22	818.6
Akbank	10.58	456.7
Aselsan	33.40	350.4
Ereğli Demir Çelik	10.24	317.2



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   