



# Piyasalarda Bugün

3 Nisan 2018 Salı

## Bugün

**Küresel piyasalar yeni aylara çalkantıyla başlamayı alışkanlık haline getirdi.** Şubat ayında ABD tahvillerinde satış, mart ayında ticaret savaşları, nisan ayında ise Trump'ın Amazon şirketine vergi vermediği için yaptığı sert eleştiri, Tesla'nın otonom aracının kaza yapması ve Facebook'ta yasadışı veri kullanımı gibi haberlerin teknoloji hisselerine yansımaları ABD borsalarında sert satış izlendi. On yıllık faizin %2,73'e kadar gerilemiş olması, ticaret savaşlarının büyümeyi uzun vadede olumsuz etkileyeceği endişesini yansıtırken, ABD'li çelik üreticilerinin sert fiyat yükselişleriyle zor durumda kalmaları, ABD'nin Çin'e tarife uygulamasından sonra Çin'in geçen kasımda yapılan anlaşmada anlaşılan 250 milyar dolarlık yatırım hakkında nasıl bir adım atacağı izleniyor. Petrol bu gelişmeler arasında son bir ayın en sert düşüşünü kaydederek 67 dolara geriledi. ABD borsalarındaki satış bugün Asya borsalarında izleniyor. Küresel riskten kaçış dolar/TL'yi dün akşam 3,97'ye yükseltti. Bu sabah açılış bu seviyeden izleniyor. Dün Avrupa borsalarının tatil olması nedeniyle hisse senetlerinde izlenen yatay seyir, ABD açılışıyla yerini satışa bıraktı. Endeks günü %0,4 düşüşle 114.442'den tamamladı. Satıcı açılış beklentimizin yanı sıra destek olan 114.500'ün altında kapanış olması durumunda 113.000'lere gerileme bekliyoruz.

**Piyasalar bugün mart enflasyon verilerini izleyecek.** Reuters anketine göre piyasa beklentisi %1 seviyesinde bulunuyor. Bu rakam geçen yılın mart ayındaki 1,02'nin yerine geçeceği için yıllık rakamı %10,2'de bırakıyor. Enflasyonun bugün kritik olduğunu, beklentiyi aşması durumunda piyasalarda satış baskısının artabileceğini düşünüyoruz.

## Gündem

**Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Rusya Federasyonu Devlet Başkanı Vladimir Putin ile İran Cumhurbaşkanı Hasan Ruhani'yi buluşturacak.** Suriye Zirvesi, Ankara'da yarın gerçekleştirilecek. Astana mutabakatının garantörü olan üç ülkenin liderlerini buluşturacak zirvede ana gündem maddesi Astana'da alınan kararların bugüne kadarki uygulamalarını değerlendirmek olacak. Zirvede İdlib'de oluşturulan gerilimi azaltma bölgelerinin işleyişi, Fetih el Şam ve DEAŞ ile mücadele masaya yatırılacak. Türk Silahlı Kuvvetleri'nin, Özgür Suriye Ordusu ile birlikte gerçekleştirdiği Zeytin Dalı Harekâtı üzerinde durulacak. Zirvede alınacak kararlar Türkiye'nin Tel Rıfat'ta düzenlemeyi planladığı operasyona da yön verebilir (Habertürk).

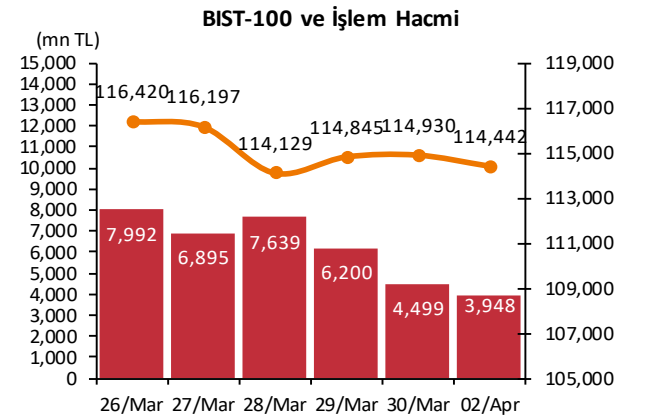
**Akkuyu Nükleer Santrali'nin temeli Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan ve Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin tarafından bugün atılacak.** Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde düzenlenecek törende Akkuyu Santrali'nin inşae edileceği Mersin'in Gülnar İlçesi'ne canlı bağlantı yapılacak. Temel atma

## Takvim

- 3-Nis** TÜİK, enflasyon, Mar, bek: %1 (TSKB: %0,82)  
Şeker Fabrikaları özelleştirme ihalesi  
Avusturya MB topl.  
Putin'in Türkiye ziyareti  
Akkuyu temel atma töreni
- 4-Nis** Erdoğan, Putin, Ruhani zirve toplantısı, İstanbul  
İtfa: 863mn TL, (684mn TL piyasaya)  
TCMB, reel efektif döviz kuru, Mar  
Euro B., enflasyon, Mar  
Euro B., işsizlik, Şub  
ABD, ADP istihdam, Mar
- 5-Nis** TCDD, YHT seti alım ihalesi  
Dinar 2 HES özelleştirme ihalesi son teklif
- 9-Nis** IMF Küresel ekonomik görünüm raporunu açıklıyor

Piyasa Özeti	02-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	114,442	-0.42	-2.1
BİST-30	139,298	-0.59	-3.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.9577	0.22	3.9
Euro/TL (TCMB Alış)	4.8800	0.26	5.1
Euro/Dolar	1.2317	0.02	-0.2
Dolar/JPY	106.00	-0.31	0.3
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	14.11	14.07	
Eurobond (5 Mar 2038)	107.91	107.78	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,339.70	1,328.67	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	67.78	69.71	

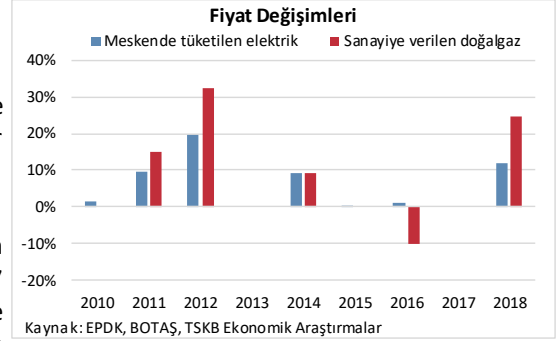
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.38	4.456
22 Nisan 2020	5.125	99.748	5.255
18 Mayıs 2021	4.875	98.36	5.450



töreninin Mersin ayağında ise Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, Türkiye Atom Enerjisi Kurumu, Rusya'nın kamu nükleer şirketi Rosatom ve Akkuyu Nükleer AŞ yetkilileri hazır bulunacak. Akkuyu sahasında toplam 4800 MW gücünde 4 ünite nükleer reaktör inşa edilecek. 1200 megavatlık ilk ünitenin 2023 yılında işletmeye alınması hedefleniyor. Dünyanın elektrik talebinin yaklaşık %11'i, AB ülkelerinin tüketiminin ise %25'i nükleerden karşılanıyor. Dünya genelinde 31 ülkede 450 nükleer santral işletmede, 55'inin inşası sürüyor. Santral, işletmeye alındığında Türkiye'nin elektrik ihtiyacının yaklaşık %10'unu karşılayacak. Türkiye ile Rusya arasında sağlanan anlaşmanın ardından yaklaşık 20 milyar dolarlık yatırımla hayata geçirilmesi planlanan projede, hisselerin yüzde 100'üne sahip olan Rosatom Türkiye'den ortak almak istiyor. Ortaklık görüşmelerinde beklediği kadar hızlı ilerleyemeyen Rus şirketi Mart sonunda, %49 pay satışının büyük ihtimalle 2019'a kadar erteleneceğini açıklamıştı.

**Gümrük ve Ticaret Bakanlığının resmi olmayan geçici dış ticaret verilerine göre** martta ihracat %8 artışla 15,6 milyar dolar, ithalat %12,77 artışla 21,42 milyar dolar, dış ticaret açığı ise %27,89 artışla 5,82 milyar dolar oldu.

**Geçen hafta konutta elektrik fiyatlarına 1 Nisan'dan geçerli olmak üzere yapılan** %2,7 artıştan sonra BOTAŞ da sanayi ve santrallara verdiği doğalgaz fiyatını %9,7 artırdı. Elektrik fiyatına yılbaşında %8,8 zam yapılmış, dört aylık fiyat artışı %12'ye ulaşmıştı. Doğalgazda ise evsel tüketim fiyatında değişim olmazken, sanayiye ve elektrik üretimine verilen gaz fiyatında yılbaşından beri %25 artış oldu.



**TBMM Dışişleri Komisyonu'nda kabul edilen anlaşmaya göre BM tarafından kurulacak** Teknoloji Bankası'nın merkezi Gebze'de olacak. 47 ülkede 880 milyon insanı ilgilendiren Teknoloji Bankası, teknoloji seviyesi düşük ülkelerin açıklarını kapatma amacını taşıyacak. Teknoloji Bankası'nın kurulmasından sonra Türkiye ilk 5 yıl için 10 milyon dolar fon sağlamayı kabul etmişti.

## Şirket Sektör Haberleri

**Aselsan (ASELS)** - Genel Kurulu, şirketin mevcut çıkarılmış sermayesinin 210 milyon lira artırılarak 1,21 milyar liraya çıkarılmasına ve ihraç edilecek 210 milyon hissenin daha sonra belirlenecek bir fiyat ile halka arz edilmesine karar verdi.

**Otomotiv sektörü**—Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), şubat ayına ilişkin motorlu kara taşıtları istatistiklerini açıkladı. Şubat sonu itibarıyla trafiğe kayıtlı toplam taşıt sayısı, geçen yılın aynı ayına göre yüzde 5,2 artarak 21 milyon 268 bin 879'dan 22 milyon 377 bin 559'a yükseldi. Trafiğe, ocak-şubat döneminde 180 bin 196 taşıtın kaydı yapılırken, 21 bin 582 taşıtın ise kaydı silindi. Böylece trafikteki toplam taşıt sayısı 158 bin 614 artmış oldu.

**Tarım sektörü**—Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanı Ahmet Eşref Fakıbaba, çiftçiye verilen tarımsal desteklemelerin bu yıl olduğu gibi gelecek yıl da erken ödenmesinin planlandığını bildirdi. Eskiden altıncı ve yedinci aylarda ödemelerin yapıldığını söyleyen Fakıbaba, bu yıl şubat ayında yaptıkları destekleme ödemelerini gelecek yıl da aynı dönemde yapacaklarını vurguladı.

**Konut sektörü**—Gayrimenkul ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği (GYODER) Yönetim Kurulu Başkanı Feyzullah Yetgin, yabancıya gayrimenkul satışının 4,6 milyar dolar seviyesinde olduğunu belirterek, bu yıl yabancılar 7-8 milyar dolarlık satış gerçekleştirmeyi beklediklerini söyledi.

**Petkim (PETKM)** - SOCAR Başkanı Rövnag Abdullayev, "PETKİM" üretim süreci, tedarik zinciri ve diğer alanlarda geçen yıl yapılan optimizasyon tedbirleri sonucunda yaklaşık 50 milyon dolar tasarruf ettiklerini vurgulayarak, PETKİM'in, SOCAR yönetimine geçtikten sonra 2008'den 2017 yılı sonuna kadar şirketin net karının 9,2 kat, şirketin hisselerinin değerinin ise 8,7 kat arttığını söyledi. STAR NEZ'in inşaat işlerinin yüzde 99'u tamamlandığını ifade eden Abdullayev, SOCAR'ın bu sene kimya endüstrisi alanında 3 fabrika daha açmayı planladığını belirtti. (Bloomberght)

**Konut sektörü** - İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD) Mart 2018 Sektör Raporu'nu açıkladı. Raporla, konut satışlarındaki yavaşlama, konut dışı alanların kiralanmasında zayıflama, inşaat başlangıçlarında mevsimsel yavaşlama, kamu ile iş yapan müteahhitlere yapılan ödemelerde yavaşlama, sektör geneli ödeme vadelerinde uzaman ve müteahhitlerin işletme sermayesindeki artış hususlarının altı çizildi. Raporla göre ilk çeyrekte sektörü etkileyen bu hususlar, ikinci çeyrekte de varlığını koruyacak.

BİST Endeksler	02-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	114,442	-0.42	-2.1	-0.77	28.66
BİST-100 (sent)	2.88	-0.42	-6.2	-4.90	17.75
BİST Mali	133,005	-0.60	-4.6	-2.39	14.71
BİST Sınai	131,922	-0.27	0.5	1.94	37.48
BİST Hizmetler	84,765	-0.07	-0.2	1.91	49.04

\*Yılıbaşından Beri

BİST-100 Özet	02-Apr	30-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	3,948.2	4,498.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	181.5	181.5
Halka açık (milyar \$)	63.2	63.2

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

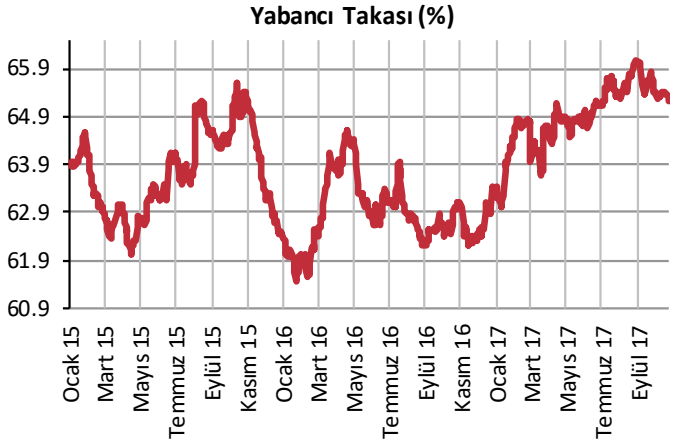
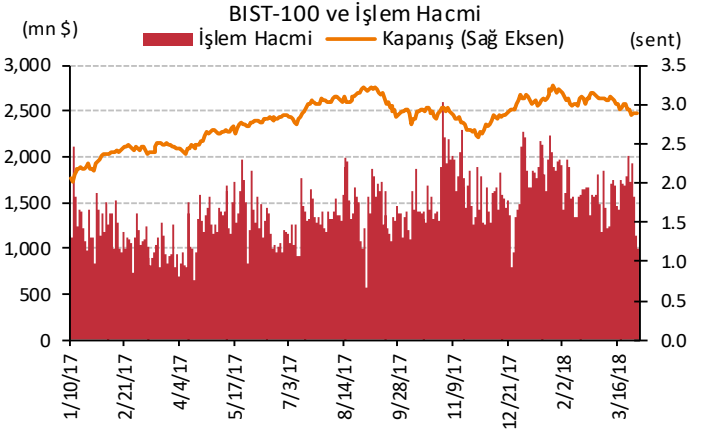
Ayen Enerji	9.52	19.9
Çemaş Döküm	2.79	16.3
Gözde Girişim	5.22	9.4
Global Yat. Holding	4.08	4.4
Koza Altın	43.90	4.0

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

Datagate Bilgisayar	11.47	-7.0
Ak Enerji	0.92	-3.2
Soda Sanayii	5.37	-2.7
Beşiktaş Futbol Yat.	3.64	-2.4
Kartonsan	272.50	-2.3

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

Türk Hava Yolları	19.04	489.3
Aselsan	30.68	482.8
Koza Altın	43.90	273.3
Petkim	8.22	220.8
Garanti Bankası	10.81	167.9



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

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   