



Piyasalarda Bugün

7 Aralık 2017 Perşembe

Bugün

Piyasalarda siyasi gelişmeler ve artan jeopolitik risklerin etkileri sınırlı kalmış görünüyor. Borsalar karışık ve küçük değişimlerle kapanırken, bu sabah Asya borsalarında da aynı görünüm oluştu. Çin düşüşte, Japonya yükselişte. Fed'in aralık toplantısı yaklaşırken, %98'i aşan faiz artış beklentisiyle dolar endeksinde hafifçe güçlenme izlendi. Endeks bu sabah son iki haftanın yükseği olan 93,6'dan açıldı. ABD 10 yıllık faizi son bir ayda %2,35-2,40 bandında yatay kalırken, 2 yıllık faiz aralık toplantısı beklentisiyle ciddi yükselişle bir ayda %1,61'den %1,81'e yükseldi. OPEC'in üretim kesintilerinde anlaşma sağlanmasına rağmen, dün 61 dolara gerilerken, bu sabah ABD stoklarındaki gerilemeyle çok hafif bir toparlanmayla 61,5 seviyesinden güne başladı. Küresel piyasalardaki görünüme paralel olarak iç piyasada da karışık bir görünüm oluştu. Borsa İstanbul düne pozitif görünümle başlayıp 106.800'de bulunan 20 günlük hareketli ortalamasını test ettikten sonra, Başbakan Yardımcısının bir bankayla ilgili bilgi talebi açıklamasının ardından bu seviyeyi aşamayıp satışlarla karşılaştı. BIST 100 endeksi, günü yüzde 0,90 değer kaybıyla 105.304 puandan tamamladı. Dolar/TL 3,85'te yatay kaldı, bu sabah doların güçlenmesine paralel olarak 3,86'nın üzerinden açıldı. İki yıllık tahvilde üç günlük düşüşün ardından hafifçe % 13,36'ya yükseliş olduğunu izliyoruz. Bugün hisse senetlerinde yatay açılış bekliyoruz. Gün içinde 106.400'deki direncin izleneceğini, kısa vadede pozitif kapanışların ayın kalanı için daha pozitif bir görünüme işaret edeceğini tahmin ediyoruz.

Bugün piyasalar Avrupa Merkez Bankası'nın genel kurul toplantısından gelebilecek açıklamalar ve başkan Draghi'nin TSİ 18.00'de yapılacak konuşmasına odaklanacak. Toplantı öncesinde Euro Bölgesinin 3Ç büyüme verisi açıklanacak. Büyümenin yıllık olarak %2,5'ta değişmeden kalması bekleniyor.

Gündem

Maliye Bakanı Naci Ağbal, Türkiye'nin 3. çeyrekte yüzde 10'un üzerinde büyüyeceğini ifade etti. Ayrıca, Türkiye'nin genele yayılan bir büyüme trendi içine girdiğini de söyledi. Ağbal, 2018 yılında makine-teçhizat harcamalarında yatırımcılara destek olacak bir takım tedbirleri devreye alacakları bilgisini verdi ve kapasite kullanım oranlarının ileriye dönük olumlu beklentileri yansıttığını belirtti.

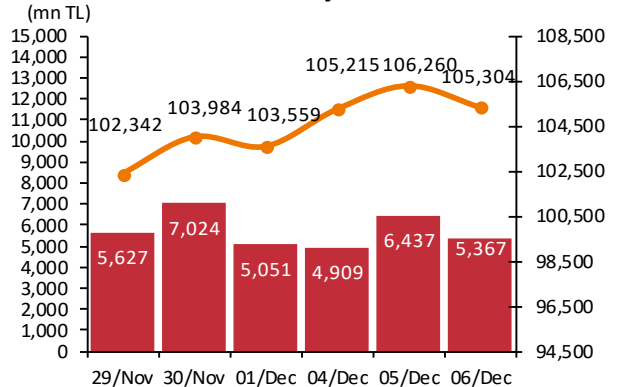
Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, ilk aşama olarak 2 bin büyük şirkete ilişkin veri toplamanın yasal altyapısını bu hafta oluşturduklarını söyledi. Şimşek, söz konusu 2 bin büyük şirketin döviz açığındaki payının yüzde 84 civarında olduğunu belirtti. 23 bin firmanın ise döviz yükümlülüğü payının yüzde 16 olduğunu kaydeden Şimşek, bunların 15 milyon dolar altında küçük ve orta ölçekli şirketler olduğu bilgisini verdi. Başbakan Yardımcısı

Takvim

- 7-Ara** Hazine nakit gerç, Kas
Avrupa MB genel kurulu
Draghi konuşması, TSİ 18:00
Rusya, enflasyon, Kas, önceki: %2,7
Euro B., büyüme, 3Ç, önceki: %2,5
- 8-Ara** Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Yunanistan ziyareti
TÜİK, sanayi üretimi, Kas
ABD, tarım dışı istihdam, Kas
ABD, işsizlik, Kas
Brezilya, enflasyon, Kas
Çin, dış ticaret, Kas
- 11-Ara** TÜİK, büyüme, 3Ç2017
TCMB, cari açık, Eki
TCMB, Beklenti Anketi

Piyasa Özeti	06-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	105,304	-0.90	-7.8
BİST-30	129,463	-1.11	-7.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8624	-1.45	1.1
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5804	-1.44	2.9
Euro/Dolar	1.1798	-0.24	1.6
Dolar/JPY	112.18	-0.35	-1.4
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)	13.36	13.29	
Eurobond (5 Mar 2038)	115.27	115.03	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,259.50	1,267.67	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	61.37	62.66	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.75	4.399
22 Nisan 2020	5.125	100.836	4.746
18 Mayıs 2021	4.875	99.29	5.101

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Gündem

Mehmet Şimşek, söz konusu 23 bin şirkete doğrudan dövizle borçlanma sınırı getireceklerini söyledi. Şimşek ABD'deki davada bir bankamız hariç hiçbir banka hakkında bilgi talebi olmadığını vurguladı.

AB Komisyonu, Avrupa'da ekonomik ve parasal birliğin güçlendirilmesini amaçlayan yeni düzenlemeleri içeren teklif paketini açıkladı. Buna göre üye ülkelerin ekonomik kurtarma programlarını yönetecek 500 milyar euroluk Avrupa Para Fonu (EMF) kurulması ve AB'de ekonomi politikalarında daha tutarlılık oluşturularak etkin, şeffaf ve demokratik bir Avrupa Ekonomi ve Maliye Bakanlığı makamı kurulması planlanıyor.

ABD'de ADP raporuna göre özel sektör istihdamı beklentiye paralel 190.000 artış gösterdi. İstihdam önceki ay 214.000 artmıştı.

Dün yapılan toplantılarda Kanada Merkez Bankası politika faizini değiştirmeden %1'de, Hindistan %6'da bıraktı, Brezilya 50 baz puan indirimle %7'ye indirdi. Kararlar beklentilere paralel oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Telekom (TTKOM) – CEO Paul Doany, sağlık ve enerji sektörlerinde 5 risk sermayesi yatırımı yapacaklarını, bu 5 şirketteki hisse oranlarının yüzde 25 ile yüzde 30 arasında olacağını açıkladı. Doany, Türk Telekom iştirakleri için de halka arzın gündemde olduğu ifade etti.

Perakende sektörü - Alışveriş Merkezleri ve Yatırımcıları Derneği (AYD) ile Akademetre Research tarafından ortaklaşa oluşturulan AVM Endeksi ekim ayı sonuçlarına göre, AVM ciro endeksi ekim ayında geçtiğimiz yılın aynı ayına göre yüzde 16,2'lik artış kaydederken, ziyaret sayısı endeksinde ise yüzde 1'lik düşüş yaşandı. AVM ciro endeksi eylülde yüzde 8.5 artış göstermişti.

Safkar Ege Soğutmacılık 'ın sermayesini 18mn liradan 27mn liraya artırarak, artırılan kısmın 1,98 lira birim fiyattan halka arzı SPK tarafından onaylandı.

SPK Şekerbank'ın 500mn lira, Orfin Finansman'ın 390mn lira, Nurol Yatırım Bankası'nın 300mn lira, Bolu Çimento'nun 400mn lira, Finans Faktoring'in 250mn lira, Şeker Finansal Kiralama'nın 150mn lira, Yapı Kredi Bankası'nın 10 milyar lira, TSKB'nin 750mn dolarlık tahvil ihraçları onayladı.

Türk Telekom (TTKOM) – Bağlı ortaklığı Avea'nın 11,2 milyon TL olan ödenmiş sermayesinin 15,8 milyon TL'ye çıkartılmasına karar verildi. Yapılan açıklamada, sermaye artırımının Avea'nın mali yapısının güçlendirilmesi ve Avea tarafından kullanılan hissedar kredisinin finansman maliyetlerinin Avea bilançosu ve finansal yapısı üzerinde yarattığı etkinin azaltılması amacı taşıdığı belirtildi.

Anadolu Isuzu (ASUZU) - İsrail distribütörü Universal Trucks Israel Ltd.'nin kazanmış olduğu bir ihale kapsamında yaklaşık 18,6 Milyon Euro tutarında bir sipariş aldı. Teslimatların 2018 yılı içerisinde başlaması ve 2019 yılı içerisinde tamamlanması bekleniyor.

Karsan (KARSN) - Kuzey Amerika pazarı için geliştirdiği araçlarla ilgili bir iş modeli geliştirilmesi amacıyla Morgan Olson ile mutabakat metni imzaladı. Metin, USPS ihalesinin kazanılması halinde, mevcut ve geliştirilmekte olan araçların, Kuzey Amerika'da ticarileştirilmesi, nihai montajı, üretimi, satışı ve satış sonrası hizmetlerinin işbirliği çerçevesinde yürütülmesi amacıyla bir iş modeli geliştirilmesini içeriyor.

BİST Endeksler	06-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	105,304	-0.90	-7.8	34.77	39.60
BİST-100 (sent)	2.73	0.56	-8.8	23.23	27.74
BİST Mali	124,047	-1.14	-8.7	19.74	24.13
BİST Sınai	118,166	-0.78	-9.1	41.37	45.15
BİST Hizmetler	75,826	-0.19	-0.6	52.80	60.28

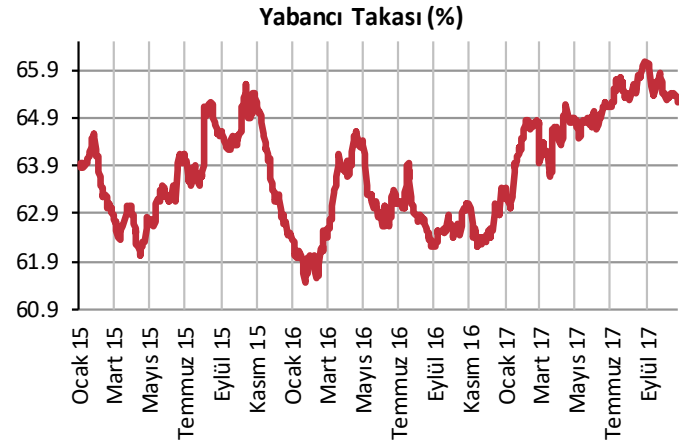
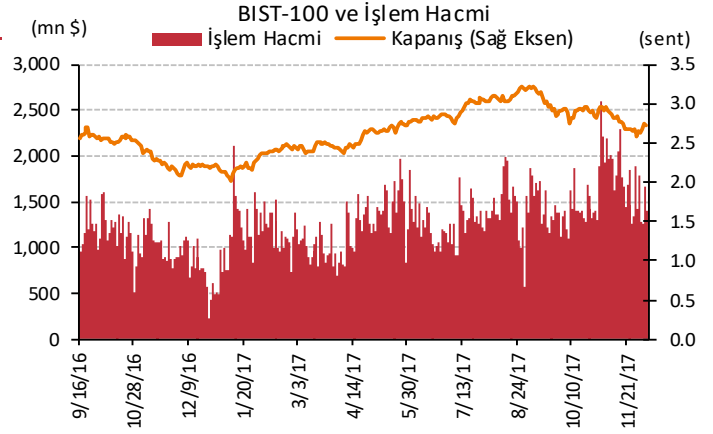
*Yılbaşıandan Beri

BİST-100 Özet	06-Dec	05-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	5,367.0	6,437.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	171.9	170.7
Halka açık (milyar \$)	58.9	58.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Otokar	119.60	5.7
Ford Otosan	58.50	4.3
Kordsa Global	7.00	4.2
Tümosan Motor ve Trakt	7.44	3.6
Kiler GMYO	3.75	3.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
ICBC Turkey Bank	4.74	-3.7
Sasa Polyester	7.65	-3.0
Tüpraş	117.10	-2.8
Alarko Holding	6.70	-2.5
Koza Madencilik	4.82	-2.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
T. Halk Bankası	9.33	715.3
Türk Hava Yolları	12.73	627.7
Garanti Bankası	9.77	328.1
Kardemir (D)	2.35	264.7
Akbank	8.89	254.7



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 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 bağılı 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 bağılı 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 dayanarak 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