



Piyasalarda Bugün

8 Şubat 2018 Perşembe

Bugün

Dün bir miktar normalleşme izlenirken, akşam üzeri dolar endeksinde beklenmedik yükseliş yeniden piyasaları hareketlendirdi. Dolar endeksi 90'ı aşarken, ABD 10 yıllık faizi de %2,86'ya ulaştı. Önceki gün borsada yaşanan düşüşün sınırlı yansımalarına karşılık, dolardaki yükseliş gelişen ülkeler açısından daha olumsuz görülebilir. Nitekim dolar/TL'nin 3,80'i aşmasına ve yurtdışında yaşanan toparlanmanın Borsa İstanbul'a daha sınırlı yansımalarına neden oldu. BIST 100 endeksi, günü sadece %0,10 artışla 115.570 seviyesinden tamamladı. Avrupa borsalarında hızlı toparlanma olmasına karşılık, ABD borsalarında az da olsa düşüş devam etti. Bu sabah dolar endeksinin 90,3 ile son iki haftanın en yükseğine ulaşması emtia fiyatlarında da düşüş getirdi. ABD'de üretimin tarihi yüksek seviyeye ulaştığı haberlerinin de etkisiyle petrol 65 dolara geriledi. Asya borsalarında Çin hariç toparlanma çabası öne çıkarken, dolardaki yükselişin gelişen ülke paralarına yansımaları sınırlı kaldı. Dolar/TL güne 3,79'dan başlıyor. BIST-100 endeksi teknik olarak kritik günlerden geçiyor. Kısa ve uzun vadeli hareketli ortalamaların çakışması yakın dönemde bir yöne kırılma yaşanabileceği sinyali üretiyor. Endeksin 117.000'de bulunan 20 günlük hareketli ortalamasının altında kalması durumunda bu kırılmanın aşağı yönlü olması ihtimalinin arttığını düşünüyoruz..

İngiltere Merkez Bankası'nın bugün yapacağı toplantıda faizini değiştirmeden %0,5'te bırakması, sterlinde yılbaşından beri izlenen %3 değer artışına göz önüne enflasyonist baskıların azalabileceği vurgusunu yapması bekleniyor. Ancak Mart 2019'da gerçekleşmesi beklenen AB'den çıkışa dair risklerin olması, bankanın bahar aylarında faiz artıracığı konusunda sinyal vermesine neden olabilir.

TÜİK aralık ayı sanayi üretimi verilerini bugün açıklayacak. Foreks anketine göre piyasa beklentisi takvim etkisinden arındırılmış olarak %6,5 artış gerçekleşmesi yönünde. Bu veriyle 2017 yılına ait veri seti tamamlanmış olacak ve büyüme beklentileri nihai şeklini alacak.

Gündem

Hazinenin nakit dengesi ocak ayında 1,6 milyar lira açık verdi, faiz dışı fazla ise 3,9 milyar lira oldu.

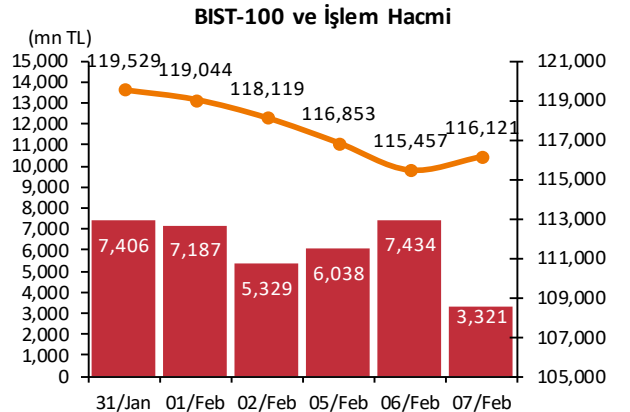
Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, Türk Telekom'un ana ortağı Otaş'ın bankalara olan kredi borcunun, temelde yatay bir varlık olmasından ve önümüzdeki aylarda çözüme kavuşması beklendiğinden dolayı taçipteki kredi olarak kategorize edilmemesi gerektiğini söyledi.

Almanya'da Başbakan Angela Merkel'in lideri olduğu Hristiyan Demokrat Birlik (CDU), kardeş parti Hristiyan Sosyal Birlik (CSU) ve Sosyal Demokrat Parti (SPD) arasında yürütülen koalisyon görüşmelerinde anlaşma sağlandığı bildirildi.

Takvim

- 8-Şub** TÜİK, sanayi üretimi, Ara
TÜİK, perakende satış endeksi, Ara
İngiltere MB toplantısı
G. Kore'de Kış olimpiyatları (9-25 Şub)
- 9-Şub** Rusya MB toplantısı
Çin, enflasyon (TÜFE), Oca, önceki: %1.8
- 12-Şub** ihale: 10 aylık iskontolu, Vade: 18 Oca 2023
ihale: 5 yıllık sabit kuponlu, Vade: 12 Ara 2018
ihale: 5 yıllık sabit kuponlu, Vade: 18 Oca 2023
Japonya, Brezilya tatil
OPEC aylık rapor

Piyasa Özeti	07-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	115,570	0.10	-0.9
BİST-30	141,330	-0.08	-1.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7786	0.41	0.5
Euro/TL (TCMB Alış)	4.6843	-0.05	3.5
Euro/Dolar	1.2262	-0.89	1.8
Dolar/JPY	109.59	0.02	-3.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		12.97	12.97
Eurobond (5 Mar 2038)		112.85	112.42
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,311.61	1,329.46
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		65.43	67.37
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	102.70	3.74
22 Nisan 2020	5.125	100.871	4.701
18 Mayıs 2021	4.875	99.49	5.042



Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Sabine Lautenschlaege Euro Bölgesi'nde sağlam büyüme gördüklerini, yatırım aktivitelerinin arttığını, işsizliğin düştüğünü açıkladı ve para politikasını normalleştirmek adına tahvil alımları programından bu yıl içinde çıkabileceklerini belirtti.

Avrupa Yatırım Bankası (EIB) tek seferde en büyük kredisini 1,5 milyar euro ile Trans-Adriyatik Petrol Boru hattı projesine verdi.

San Francisco Fed Başkanı John Williams kademeli ve yavaş faiz artışlarının devam edeceğini ve ekonomiye dair güçlü verilerine fazla tepki verilmeyeceğini açıkladı. Williams ekonominin kademeli faiz artışlarını kaldıracak güçte olduğunu ekledi.

Brezilya Merkez Bankası politika faizini beklentiye paralel 25 baz puanlık indirimle %6,75 ile tarihi düşük seviyesine düşürdü. Ekim 2016'da başlayan faiz indirim sürecinde toplam 750 baz puanlık indirim yapılmış oldu. Piyasalarda yaşanan çalkantıya rağmen, küresel ekonomik gelişmelerin gelişmekte olan ülkeler lehine olduğu açıklandı. Faizin uzun bir süre düşük seviyesini koruyacağı, enflasyonda yavaşlama olması halinde indirimin devam edebileceği vurgulanarak, faiz indirim sürecinin sonuna geldiği ima edildi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Konut sektörü - Çevre ve Şehircilik Bakanı Mehmet Özhaseki yılda 500.000 konutun yenilenmesi için yasal çalışma yürütüldüğünü, düzenleme ile belediyelere faizsiz kredi desteği verileceğini açıkladı.

Alarko Holding (ALARK) - bağlı ortaklığı Alsim Alarko liderliğindeki konsorsiyum, Kazakistan'da düzenlenen Alma-ata çevre yolu yapım ve işletilmesine ilişkin ihaleyi kazandı ve sözleşme imzalandı. Projenin yapım süresi 50 ay olurken, işletme süresi 15 yıl 10 ay olarak belirlendi. Sözleşme bedelinin 5,9 milyar lira olduğu, Alsim Alarko'nun konsorsiyumdaki payının %30,95 olduğu açıklandı.

Demir çelik sektörü - Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD) verilerine göre Türkiye'nin ham çelik üretimi 2017'de bir önceki yıla göre %13,2 artışla 37,5 milyon tona ulaşarak tarihin en yüksek seviyesine ulaştı. Nihai mamul çelik tüketimi %5,8 artış kaydederek 36,1 milyon tona yükseldi. Sektörün kapasite kullanım oranı %70'in üzerine çıktı. Sektörün ihracatı miktar bazında %8,4 artış göstererek 18,3 milyon ton, değer bazında %24,1 artarak 13,39 milyar dolar, ithalat ise miktar bazında %6,8 azalışla 16,3 milyon ton, değer bazında ithalat %13,6 artarak 12,38 milyar dolar oldu.

Klimasan (KLMSN) – Ürün çeşitlendirmesi ve modernizasyon yatırımları için 33 milyon TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı yaptı.

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK) - Şirket paylarının halka arzına ilişkin sonuçlar açıklandı. Buna göre, nihai halka arz fiyatı, fiyat aralığının alt bandı olan 19 TL olarak belirlendi. Halka arz edilen 63,3 milyon adet hisseye 1,4 katı olan 89,2 milyon adet talep geldi. Ayrıca ek satış da yapıldı ve toplam 72,8 milyon adet hisse dağıtıldı. Şirketin halka arz gelirinin 475mn lira ile izahnamede taahhüt edilen 600mn liranın atında kalması nedeniyle halka arz fiyatından mevcut ortaklara tahsisli olarak sermaye artışı yapıldı ve şirkete nakit girişi 600mn lira (159mn dolar) olarak gerçekleşti. Şirket hisselerinin 13 Şubat'ta işlem görmeye başlaması bekleniyor.

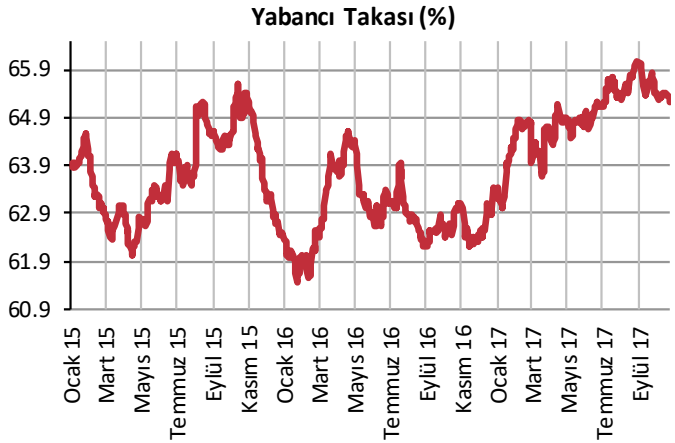
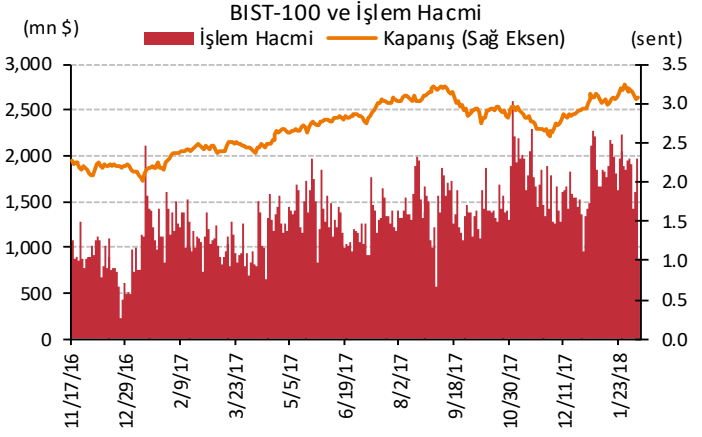
Enerjisa (ENJSA) – hisseleri bugün 6,25 lira baz fiyatla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacak.

BİST Endeksler	07-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	115,570	0.10	-0.9	47.90	32.12
BİST-100 (sent)	3.06	-0.31	-1.4	38.24	28.61
BİST Mali	139,501	0.31	2.0	34.66	19.89
BİST Sınai	128,210	0.20	-4.0	53.39	36.66
BİST Hizmetler	82,610	-0.36	-0.8	66.47	52.19

*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	07-Feb	06-Feb
İşlem Hacmi (mn TL)	7,117.3	7,433.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	191.2	190.9
Halka açık (milyar \$)	66.3	66.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tesco Kipa	4.51	10.3
Zorlu Enerji	2.14	5.9
Gübre Fabrik.	4.65	5.9
Vestel	10.56	5.2
Doğuş Otomotiv	9.20	4.1
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Çemtaş	4.85	-9.3
Türk Hava Yolları	16.66	-2.7
Sasa Polyester	11.02	-2.1
Pegasus	35.12	-2.1
İhlas Holding	0.50	-2.0
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	16.66	1,051.1
Garanti Bankası	11.75	502.9
Zorlu Enerji	2.14	350.6
Akbank	10.40	323.0
Kardemir (D)	3.27	293.9



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 bağıli 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 bağıli 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   