



Piyasalarda Bugün

11 Ocak 2018 Perşembe

Bugün

Küresel piyasalarda Çin'in ABD tahvilleri alımını durdurabileceği açıklamaları ve Japonya'nın tahvil alımlarında azaltıma gitmesi dün ABD tahvil faizini %2,60'a kadar yükseltse de, etkinin sınırlı kaldığını ve bugün %2,53'e düşüş olduğunu görüyoruz. Çinli yetkililerin haberin doğru olmayabileceği yönündeki açıklamalarıyla piyasalardaki panik ortamı çok kısa sürmüş görünüyor. Jeopolitik risk algılamasındaki artış, cari açığı artırıcı niteliği olan petrol fiyatındaki yükseliş ve 3,73 seviyesindeki güçlü destek dolar/TL'de yükselişe neden oldu ve dün 3,80'in üzeri test edildi. Böylece iki ayın düşüğü olan 3,73'ten gelen alımlarla %1,8 yükseliş kaydedildi. Bu sabah ABD ve Rusya ile yürütülen diplomatik görüşmeler pozitif etki yapıyor. Dolar/TL 3,78'den güne düşüşle başladı. Dolar/TL'deki yükseliş hisse senetlerine satış olarak yansırken, iki yıllık tahvil faizinin %13,41'den %13,44'e yükselmesine neden oldu. BIST-100 endeksi günü %1,3 düşüşle 113.589 seviyesinden tamamladı. Endeksin 113.500 altını test etmesine rağmen, üzerinde kapanış yapması pozitif olarak görülebilir. Bu seviyenin altına sarkmalarda 22 günlük hareketli ortalamının bulunduğu 112.500 destek olarak izlenebilir.

Gündem

Hükümet Sözcüsü Bekir Bozdağ genel seçimlerin normal takvime uygun olarak 3 Kasım 2019'da yapılacağını açıkladı. Bozdağ erken seçimin gündemde olmadığını vurguladı.

Hazine 2028 vadeli eurobond ihracıyla 2 milyar dolar borçlandığını, ihracın yatırımcıya getirisininin %5,20 olduğunu ve eurobondun ihraç tutarının 17 Ocak'ta hesaplara gireceğini açıkladı. Eurobonda ihracın üç katı talep gelirken, tahvilin yüzde 35'i İngiltere, yüzde 25'i ABD, yüzde 15'i Türkiye, yüzde 15'i diğer Avrupa ülkeleri ve yüzde 10'u da diğer ülkelerden yatırımcılara satıldı. Hazine bu tahvil ihracıyla 2018'de uluslararası sermaye piyasalarından tahvil ihracı yoluyla 6.5 milyar dolar tutarına kadar gerçekleştirilmesi planlanan dış finansman programının 2 milyar dolarlık kısmı tamamladı.

Özelleştirme Yüksek Kurulu Balıkesir/Gönen'de bulunan Gönen HES, İsparta/Sütçüler'de bulunan Sütçüler HES ve Malatya/Yazihan'da bulunan Tohma HES santrallerini işletme hakkının verilmesi ve bu santraller tarafından kullanılan taşınmazların işletme hakkının verilmesi veya kullanım izni devri yöntemiyle özelleştirilmesi için kapsama aldı. Her üç HES'in özelleştirme işlemleri 31 Aralık 2020'ye kadar tamamlanacak.

Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci 80 milyar liralık süper teşvikli 14 projenin bu ay içinde açıklanacağını ifade etti. Süper teşvik olarak bilinen Proje Bazlı Destek Sistemi'nde cari açığın bulunduğu metalurji, enerji, sağlık, petrokimya sektör yatırımlarına ağırlık verileceği belirtildi.

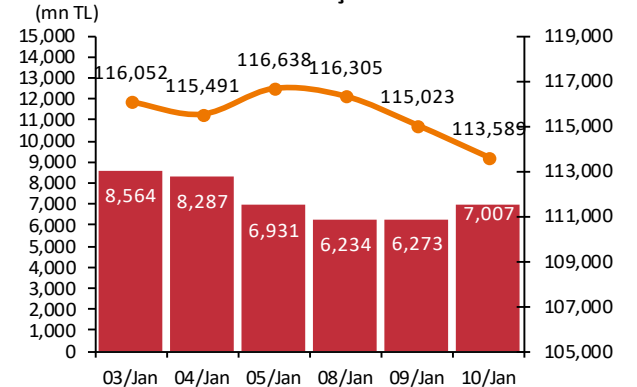
Takvim

- 12-Oca** TCMB, cari açık, Kas
Eurogroup Başkanı Centeno oluyor
ABD, TÜFE, Ara
ABD, perakende satışlar, Ara
Fed, Rosengren konuşması
Çin, dış ticaret, Ara
- 15-Oca** Maliye B., merkezi yönetim bütçe
ABD tatil, Martin Luther King günü
- 16-Oca** Gümüşhane Havaalanı yapım ihalesi
İhale: 12 aylık iskontolu, Vade: 16 Oca 2019
İngiltere, enflasyon, Ara
- 17-Oca** İtfa: 1,2mrl TL (1,1mrl TL piyasaya)
TCMB, özel sektör yurtdışı borç, Kas

Piyasa Özeti	10-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	113,589	-1.25	5.3
BİST-30	138,731	-1.39	4.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7554	0.27	-2.7
Euro/TL (TCMB Alış)	4.4840	-0.20	-1.5
Euro/Dolar	1.1958	0.19	1.6
Dolar/JPY	111.36	-1.11	-1.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.42	13.41
Eurobond (5 Mar 2038)		116.11	116.64
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,317.01	1,310.20
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		69.11	69.15

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	102.00	4.206
22 Nisan 2020	5.125	101.089	4.613
18 Mayıs 2021	4.875	99.97	4.884

BIST-100 ve İşlem Hacmi



AK Parti Ekonomik İşlerden Sorumlu Genel Başkan Yardımcısı Cevdet Yılmaz, yatırım ortamının iyileştirilmesine yönelik reform planı ile kapsamlı eylem planının son aşamaya geldiğini açıkladı. Dünya Bankası Doing Business endeksinde Türkiye'yi yukarı taşımayı hedeflediklerini belirten Yılmaz, elektronik devletin ve devlet desteklerin sadeleştirilmesi ve entegrasyonu konularının kritik olduğunu ifade etti.

İşsizlik Sigortası Fonu'ndan yapılan açıklamaya göre, fonun toplam varlığı Aralık sonu itibarıyla 116,77 milyar liraya ulaştı. Fonun aralık ayı getirisi %0,76, yıllık getirisi %8,78 oldu. Aynı dönem itibarıyla toplam fon varlığının, %87,36'sı kuponlu tahvil, %10,94'ü mevduat, %1,70'i kuponsuz tahvilden oluştu.

Çin'in, ABD hazine tahvili satın alımlarını yavaşlatma veya durdurma kararı alabileceği iddia edildi. Bloomberg'in haberinde, ABD hazine tahvillerini diğer varlıklara göre "daha az cazip" görmeye başlayan Çinli yetkililerin ABD hazine tahvili satın alma işlemlerini yavaşlatabileceği ya da durdurabileceği ileri sürüldü. Ekim itibarıyla ABD tahvil stokunun 1,19 trilyon dolarla en büyük kısmı Çin'e ait. Onu 1 trilyon dolarla Japonya izliyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Fibabanka (FBBNK) – Fibabanka Genel Müdürü Ömer Mert gelecek üç yılda orta ölçekli bankalar arasında yer almayı hedeflediklerini 2018'de mevduat, kredi ve aktif toplamında %25 büyüme öngörüldüğünü açıkladı. Banka dijital bankacılığa odaklanarak kuracağı girişim sermayesi şirketi ile de start-up ve fintech'lere ortak olmayı hedefliyor.

Akbank (AKBNK) - Takipteki kredi alacakları portföyünün 774 milyon TL anapara bakiyesi tutarındaki kısmını, toplam 36 milyon TL bedel karşılığında sattı.

Demir- çelik sektörü - Çelik İhracatçıları Birliği (ÇİB) Başkanı Namık Ekinci, inşaat çeliği ithalatında %10 olarak uygulanan verginin 1 Ocak itibarıyla sıfırlanmasının Türk üreticilere büyük darbe vuracağını; artacak ithalata bağlı yaşanacak üretim düşüşleri nedeniyle istihdam kayıpları yaşanabileceğini söyledi.

Konut sektörü - Toplu Konut İdaresi (TOKİ) Başkanı Mehmet Ergün Turan, geçen yıl 60,000 konut yapıp 15.5 milyar lira ödeme yaptıklarını, bu yılki hedeflerinin ise 60,000-65,000 konut ve 16 milyar lira ödeme olduğunu kaydetti.

Turizm sektörü - Almanya'nın önde gelen turizm şirketi TUI tarafından yapılan açıklamada, turizm sezonu başlangıcında Türkiye'de tatil amacıyla yapılan rezervasyonlarda geçen yıla göre yüzde 70 artış yaşandığı ve bu ülkenin bir kez daha Alman turistlerin gözdesi haline geldiği belirtildi.

BİST Endeksler	10-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	113,589	-1.25	5.3	45.37	46.77
BİST-100 (sent)	3.02	-1.51	8.2	36.71	44.68
BİST Mali	133,763	-0.82	4.6	29.12	31.66
BİST Sınai	130,304	-1.33	8.5	55.89	55.46
BİST Hizmetler	80,795	-1.67	4.2	62.81	62.23

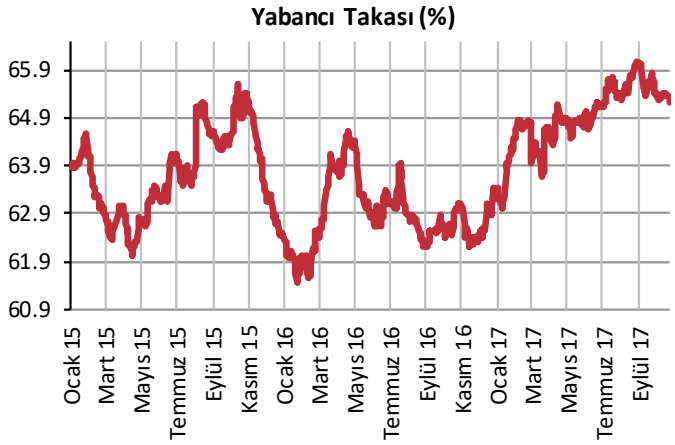
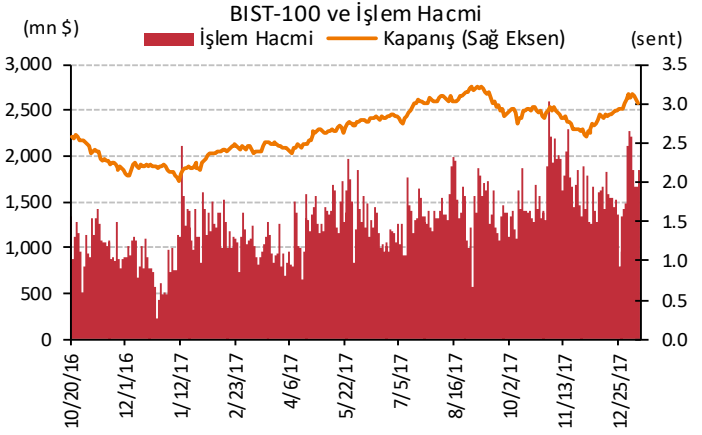
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	10-Jan	09-Jan
İşlem Hacmi (mn TL)	7,006.7	6,273.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	189.4	191.9
Halka açık (milyar \$)	65.5	66.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Karsan Otomotiv	2.04	5.7
Odaş Elektrik	6.97	3.7
Akş Enerji	4.58	3.6
Brisa	7.87	3.6
Banvit	23.20	3.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Petkim	7.86	-5.4
Türk Hava Yolları	15.25	-5.3
Yataş	26.60	-4.0
Migros Ticaret	25.72	-4.0
Koza Madencilik	6.27	-3.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	15.25	1,068.4
Petkim	7.86	488.7
Garanti Bankası	10.38	404.0
Karsan Otomotiv	2.04	401.1
Kardemir (D)	3.19	397.8



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   