



Piyasalarda Bugün

12 Mart 2018 Pazartesi

Bugün

ABD'nin ticaret vergileri kısa vadede piyasalarda etkili olmadı. Onun yerine Kuzey Kore ve ABD liderlerinin görüşeceği haberi ve ABD'de açıklanan istihdam raporu içinde saatlik kazançların artışının piyasa beklentisinden düşük gelmesi fiyatlamalara pozitif etki yaptı. Bu verinin büyümenin devam ettiğini fakat enflasyonda hızlanma görülmediğini göstermesi ve faizin daha fazla sayıda artırılacağı endişesini azaltması risk iştahını artırdı. Veri öncesinde 90,3'e kadar yükselen dolar endeksinin 90,1'e gerilemesi, Güney Afrika, Güney Kore, Brezilya paralarına değer kazandırdı. Dolar/TL 3,8091'den başladığı haftayı 3,81'den tamamladı. Moody's not indiriminin tek yansıdığı yatırım aracı olan iki yıllık gösterge tahvilin faizi %13,10'dan %13,53'e yükseldi. Kritik destek seviyelerinin üzerinde kalarak, pozitif sinyal üreten BIST-100 endeksi haftayı yatay 116.914'ten tamamladı. Bugün Asya borsalarında izlenen yükselişlerin yansımaları rutin dışında bir gelişme olmamasıyla yükseliş yönlü açılış bekliyoruz. Kısa vadede güçlü büyüme, AB ile ilişkilerde düzelleme beklentisi gibi faktörlerin yanı sıra, not indirimi baskısının da ortadan kalkmasıyla hisse fiyatlarında yükselişlerin izlenebileceğini tahmin ediyoruz.

TBMM genel kurulda bu hafta İttifak düzenlemesinin ardından, Torba Kanun görüşmeleri başlayacak. Hurda araç teşviki, elektrikli araçlarla ilgili vergi düzenlemesi bu tasarıda yer alıyor. TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda ise KDV kanun tasarısını görüşmeye devam edilecek.

Bugün piyasalar ocak ayı ödemeler dengesi verilerini izleyecek. Reuters anketine göre piyasa beklentisi 6,9 milyar dolar açık yönünde. Ocak ayında dış ticaret açığı 2,8 milyar dolarlık altın ithalatı ve üretimde artışa işaret eden enerji ve altın dışı açıktaki güçlü artışla 9,1 milyar dolara yükselmişti. 2017'de 33,1 milyar dolardan 47,1 milyar dolara yükselen cari işlemler açığının, dış ticaret açığındaki yüksek artışa paralel olarak ocakta 50 milyar doları aşacağını tahmin ediyoruz.

Gündem

Faizsiz Finans Koordinasyon Kurulu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek'in başkanlığında cuma günü toplandı. Toplantıda faizsiz finans sektöründeki küresel ve yerel gelişmelerin değerlendirildiği, önümüzdeki dönemde faizsiz finans sektörünün geliştirilmesine yönelik atılabilecek adımların ele alındığı belirtildi.

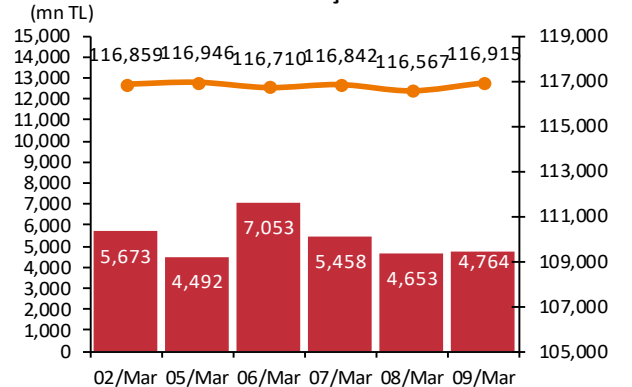
TCDD Genel Müdürlüğüne, saatte 250 kilometre hıza sahip 96 adet YHT setinin alımını ve üretimini kapsayan ihalenin ilk aşaması 5 Nisan'da yapılacaktır. İlk aşamada 20 YHT seti yüzde 10 yerli katkı payıyla üretilerek ithal edilecek. İkinci aşamada 60 YHT seti yüzde 53 yerlilikle yapılacak. Üçüncü

Takvim

- 12-Mar** TCMB, cari açık, Oca
- 13-Mar** ABD, TÜFE, Şub
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu, Vade: 18 Oca 2023
- 14-Mar** PPK özeti (7 Mar topl.)
İtfa: 1,45mlr TL (1mlr TL piyasaya)
Euro B., sanayi üretimi, Oca
OPEC aylık rapor
Draghi konuşması, Frankfurt
- 15-Mar** TCMB, Beklenti Anketi
TCMB, özel sektörü yurtdışı borç, Oca
TÜİK, işsizlik, Ara
MB, merkezi yönetim bütçe, Şub
- 16-Mar** Rusya devlet başkanlığı seçimleri (18 Mar)

Piyasa Özeti	09-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	116,915	0.30	2.9
BİST-30	143,272	0.28	3.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8089	0.31	0.0
Euro/TL (TCMB Alış)	4.7192	0.08	1.2
Euro/Dolar	1.2307	-0.04	0.6
Dolar/JPY	106.83	0.55	-1.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.53	13.50
Eurobond (5 Mar 2038)		109.13	109.40
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,322.31	1,319.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		65.50	63.74
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.50	4.408
22 Nisan 2020	5.125	100.447	4.897
18 Mayıs 2021	4.875	98.87	5.263

BIST-100 ve İşlem Hacmi

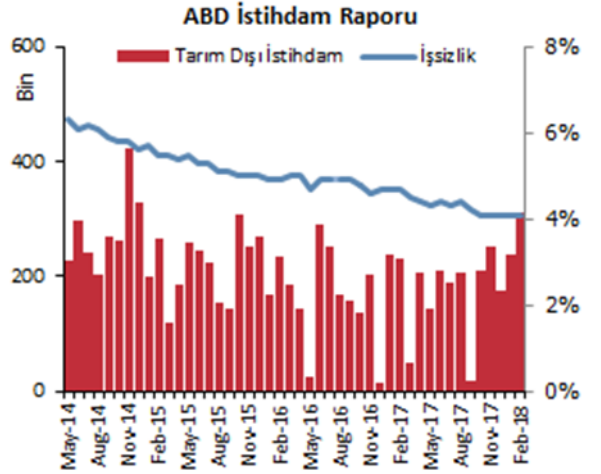


aşamada ise Milli YHT Projesi kapsamında 16 set, yüzde 74 yerlilik payıyla Eskişehir'deki Türkiye Lokomotif ve Motor Sanayii AŞ'de (TÜLOMSAŞ) kurulacak tesiste imal edilecek. Yerli üretim ve test tesisinin kurulumu Eskişehir'de yapılacak ancak talep edilen malların teslimatı Ankara'da olacak.

ABD Başkanı Trump demir çelik ve alüminyumda gümrük vergisi uygulamalarından Meksika ve Kanada'dan sonra Avustralya'nın da muaf tutulacağını açıkladı.

Çin'de devlet başkanlığı ve başkan yardımcılığı için uygulanan 10 yıllık görev süresi sınırının kaldırılmasını öngören anayasa değişikliği teklifi kabul edildi. Çin Ulusal Halk Kongresi'nde yapılan oylamada kabul edilen anayasa değişikliğiyle, Devlet Başkanı Şi Cinping'in görev süresinin dolacağı 2023'ten sonra da görevine devam edebilmesinin önü açıldı.

ABD'de şubatta tarım dışı istihdam 205.000 olan beklentinin üstünde 313.000 kişi arttı, saatlik kazançlar ise aylık olarak %0,2 artış beklenirken, sadece %0,1 arttı.



Şirket Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü— BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün ocak ayı net karı geçen yılın aynı ayına göre %22,7 artışla 4,5 milyar lira oldu. Sektörün aktif büyüklüğü 2017 sonuna göre kur etkisinden arınmış olarak %0,9 düşüşle 3,2 trilyon liraya geriledi. Sektörün sermaye yeterlilik rasyosu Ocak ayında 8 baz puan gerileme ile %16,78'e çekildi.

THYAO (Türk Hava Yolları) – Yönetim Kurulu, geniş gövde uçak ihtiyacının temini kapsamında 2019 yılında 6 adet, 2020 yılında 14 adet, 2021 yılında 10 adet, 2022 yılında 12 adet, 2023 yılında 11 adet ve 2024 yılında 7 adet olmak üzere, 50 adedi kesin ve 10 adedi opsiyon olmak üzere toplamda 60 adet geniş gövde uçak satın alınmasına karar verdi.

Migros (MGROS) – 2018 yılına ilişkin beklentilerini açıkladı. Şirket, 2018 yılında konsolide cirosunu %15-%18 arasında büyütmeyi hedeflerken, konsolide VAFÖK marjının %5,5-%6 arasında olmasını öngörüyor. Şirket ayrıca yıl içerisinde 120 ila 150 arasında yeni mağaza açmayı planlıyor.

Otokar (OTKAR) – Altay Tankı Projesi'nde Savunma Sanayi Müsteşarlığı tarafından BAFO'ların (Best And Final Offer/En İyi ve En Son Teklif) değerlendirilmesi aşamasında, yalnızca teklif fiyatlarını BAFO'da verilen teklif fiyatını aşmamak kaydı ile bir kez daha yenilenerek Müsteşarlığa sunulması talebi üzerine, yenilenen fiyat teklifini Müsteşarlık'a sundu.

Denizbank (DENİZ) - Dubai'nin en büyük bankası olan Emirates NBD (toplam varlık büyüklüğü 128 milyar dolar seviyesinde), Rus bankası Sberbank'ın Denizbank'taki hisselerini almak için stratejik görüşmelere başladı. Söz konusu haberle ilgili olarak Denizbank yaptığı KAP açıklamasında; Sberbank'ın, Denizbank A.Ş.'deki hisselerinin Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) tarafından satın alınması seçeneğini de içerecek şekilde değerlendirmelerine devam ettiğini belirtti. Sberbank yaptığı açıklamada ise, farklı piyasalardaki potansiyel fırsatların da değerlendirilmekte olduğunu ve bu konuda önemli bir gelişme olmadığı sürece ilave bir açıklama yapma gereği duymayacaklarını açıkladı.

BİST Endeksler	09-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	116,915	0.30	2.9	1.37	31.36
BİST-100 (sent)	3.07	-0.01	2.9	1.41	27.71
BİST Mali	139,200	-0.46	1.7	2.16	18.95
BİST Sınai	132,891	0.85	5.7	2.69	40.28
BİST Hizmetler	84,117	1.02	2.4	1.14	47.28

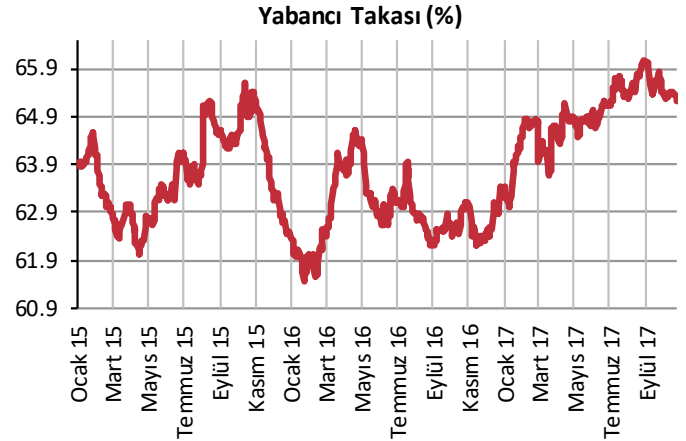
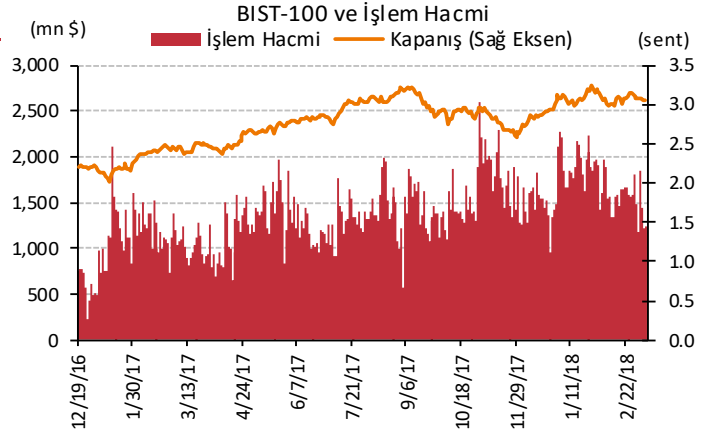
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	09-Mar	08-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,763.5	4,652.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	192.8	193.1
Halka açık (milyar \$)	67.3	67.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.50	8.7
Koza Altın	36.38	5.5
Aksa Enerji	5.15	4.5
Kardemir (D)	3.79	3.8
Bim Mağazalar	77.65	3.7

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Netaş Telekom.	15.19	-3.0
Anadolu Cam	3.65	-2.7
Vakıflar Bankası	6.97	-2.7
Kiler GMYO	3.53	-1.9
ICBC Turkey Bank	4.24	-1.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	16.70	934.8
Koza Altın	36.38	434.2
Kardemir (D)	3.79	310.4
Garanti Bankası	11.46	272.7
Petkim	7.96	234.2



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   