



# Piyasalarda Bugün

19 Şubat 2018 Pazartesi

## Bugün

**Borsalarda yaraların sarıldığı geçen haftanın ardından yeni haftada pozitif görünüm** devam ediyor. Önemli bir gelişme yaşanmazken, dolar endeksinde 89'un üzerine toparlanma, 10 yıllık faizde %2,90'ın altına gerileme izleniyor. Asya borsalarında ise açılışlar yükseliş yönlü olarak gerçekleşti. Geçen haftanın genelini yurtdışına paralel toparlanma çabası içinde geçiren iç piyasalarda ise haftanın son gün gününde uzun zamandır ilk defa jeopolitik risklerde azalış fiyatlaması izlendi. TL sepet bazında değer kazandı, iki yıllık gösterge tahvilin faizi %13,1'e geriledi. Dolar/TL 3,75'e, euro/TL 4,66'ya geriledi. Bankacılık sektörü önderliğinde hisselerde izlenen toparlanmayla BIST-100 endeksi 1300 puanlık yükselişle 117.500'e kadar yükseldi. Ancak ABD'nin satıcı açılmasıyla 117.000'de bulunan 20 günlük hareketli ortalamanın üzerinde tutunamayan endeks günü yataya yakın %0,25 yükselişle 116.511'den tamamladı. Haftalık kazanç %2,6 olarak gerçekleşti. Bu hafta Çarşamba günü Fed tutanakları, Cuma günü de S&P'nin Türkiye'nin kredi notuna dair açıklamaları piyasaların gündeminde olacak. ABD piyasalarının kapalı olduğu Haftanın ilk gününde ise sakin gündem izleniyor. Dolar/TL haftaya 3,75'ten hafif yükselişle başlıyor. BIST-100'de 117.000 önemli bir direnç olarak izlenebilir. Bu seviyenin aşılmasını durumunda haftanın kalanında satıcı seyrin hakim olabileceğini düşünüyoruz.

## Gündem

**Türk Eximbank Japonya'nın doğrudan finansman sağlayan ihracat kredi destek kuruluşu JBIC ile iş birliği anlaşması imzaladı.** Eximbank Japonya'da uygulanan roadshow programının bir benzerini 21 Şubat'tan itibaren ABD'nin New York, Boston ve Los Angeles şehirlerinde gerçekleştirmeyi planladığını açıkladı. Türk Eximbank Genel Müdürü Adnan Yıldırım 2017 yılını 2016 yılına göre %19 büyümeye 39,3 milyar dolar krediyle tamamladıklarını, 2018 için %17 artışla 46 milyar dolara ulaşmayı hedeflediklerini açıkladı.

**Başbakan Yardımcısı Şimşek, Hazine'nin 2018 yılına iç borç çevirme oranını %100'ün altına indirerek başladığını, kurumun borçlanma stratejisinin faiz oranlarını da olumlu etkilediğini söyledi.** Şimşek, Hazinenin bu yıla ilişkin Finansman Programı'nda yurt içi piyasada iç borç çevirme oranının yüzde 110 seviyesinde gerçekleşmesini öngördüğünü, yılın ilk ayında ise oranın %96 olduğunu kaydetti. Şimşek yabancı yatırımcıların ilk beş haftalık dönemde 1,5 milyar dolarlık tahvil satın aldığını açıkladı.

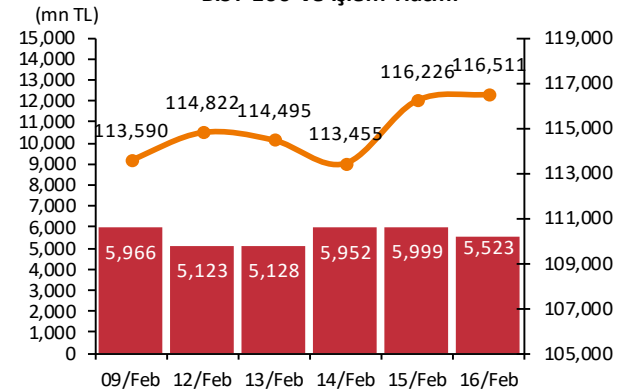
**Maliye Bakanı Naci Ağbal, torba yasa tasarısında öngörülen desteklerin bu yıl ilk kez işe alınacaklar dahil 700 bin ilave istihdam oluşturacağını söyledi.** Bunun 200 binini imalat ve bilişim sektörü oluştururken, diğer sektörlerden 500 bin ilave istihdam hedefleniyor. Söz konusu istihdam destekleri için İşsizlik Sigortası Fonu'ndan 3.4 milyar lira kaynak kullanılacağını belirten Ağbal, "İmalat ve bilişim sektörü için 1 milyar 247 milyon lira, diğer

## Takvim

- 19-Şub** ABD tatil, Başkanla Günü  
Çin, tatil  
TCMB, özel sektör yurtdışı borç, Ara Euro B., maliye bakanları topl.
- 20-Şub** Çin, tatil  
Hazine, merkezi yönetim borç, Oca TÜİK, yurtdışı ÜFE, Oca ihale: 6 yıllık değişken faizli, vade: 5 Haz 2024
- 21-Şub** İtfa: 3,6mlr TL (3mlr TL piyasaya)  
Çin tatil  
Fed tutanakları ( 31 Oca topl)  
TÜİK, konut satışları, Oca
- 22-Şub** Çin, tatil

Piyasa Özeti	16-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	116,511	0.25	1.8
BİST-30	143,419	0.29	2.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.7721	-0.66	0.3
Euro/TL (TCMB Alış)	4.7089	0.32	2.3
Euro/Dolar	1.2406	-0.79	1.1
Dolar/JPY	106.34	0.24	-3.7
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.16	13.20
Eurobond (5 Mar 2038)		110.63	109.38
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,347.22	1,358.30
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		65.39	64.63
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	102.60	3.77
22 Nisan 2020	5.125	100.728	4.765
18 Mayıs 2021	4.875	99.37	5.085

## BIST-100 ve İşlem Hacmi



sektörler için 2 milyar 166 milyon liralık bir gider oluşacak" dedi. Naci Ağbal İşsizlik Fonunda biriken toplam tutarın 117 milyar liraya ulaştığını belirtti.

**Resmi Gazete'de Hafta sonu yayımlanarak yürürlüğe giren yönetmeliğe göre 15 milyon dolar** ve daha üzerinde döviz kredisi kullanan şirketler aldıkları borcu Merkez Bankası'na bildirecek. Bildirimler, Merkez Bankası'nın oluşturduğu Sistemik Risk Veri Takip Sistemi üzerinden yapılacak. Firmaların borçlarını bildirip bildirmediğini denetim şirketleri rapor edecek. Borçların bildirilmesinden hem şirket yönetimi hem de denetim şirketi sorumlu olacak. Borç bildirimleri mart, haziran ve eylül sonlarındaki ara dönemler ile aralık sonunda yıllık yapılacak. Yıllık bildirim en geç 3 ay içerisinde tamamlanacak. Banka, firma tarafından bildirilen verilerin çapraz kontrollerini gerçekleştirecek. İhtiyaç duyulması halinde banka yükümlüler nezdinde denetim yapacak. Bildirim yapmayan ya da yanlış bilgi veren şirketlerle denetim şirketlerine yaptırım uygulanacak.

**TBMM Anayasa Komisyonu'nun AKP'li Başkanı Mustafa Şentop, seçim ittifakına imkan tanıyan yasal düzenleme** konusunda MHP ile tam mutabakat sağladıklarını, yasa teklifinin 21 Şubat Çarşamba günü TBMM Başkanlığı'na sunulacağını söyledi. Seçim ittifakı yapmak konusunda prensipte anlaşılan AKP ve MHP, yasal mevzuatı da ittifaklara uygun hale getirmek için geçtiğimiz ay komisyon kurarak birlikte çalışma kararı almışlardı. AKP-MHP ortak komisyonu geçtiğimiz hafta çalışmasını tamamlamış, üzerinde uzlaşılan metin son kararı vermek üzere AKP Genel Başkanı ve Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan ile MHP Genel Başkanı Devlet Bahçeli'ye sunulmuştu. Erdoğan ve Bahçeli dün bu metin üzerinde bir görüşme gerçekleştirmişlerdi. Dün akşam görüşme sonrası bir açıklama yapan AKP'li TBMM Anayasa Komisyonu Başkanı Şentop şunları söyledi: "Tam bir mutabakatla bütün hususlar netliğe kavuşturuldu. 26 maddelik kanun teklifini, Ak Parti ve MHP'nin ortak imzasıyla, 21 Şubat günü TBMM Başkanlığı'na sunacağız." Cuma günü Reuters'da yer alan ve AKP'li üst düzey bir yetkilinin görüşlerine dayandırılarak yayınlanan haberde, AKP ile MHP'nin uzlaştığı düzenleme içerisinde, ittifak yapan partilerin amblemlerinin oy pusulalarında ayrı ayrı yer alması ve yine ittifak yapsa dahi partilerin ayrı ayrı kendi oylarını alabilmeleri öngörüldüğü kaydedilmişti. Düzenlemede ayrıca yüzde 10 seçim barajının korunmasının bulunduğu da vurgulanmıştı.

**Yenilik, yerileşme ve teknoloji transferini sağlamaya yönelik sanayi işbirliği uygulamalarını** içeren mal ve hizmet alımları ile yapım işlerinde uygulanacak esasları belirleyen yönetmelik yayımlandı. Resmi Gazete'nin 17 Şubat tarihli sayısında yer alan sanayi işbirliği projelerinin uygulanmasına ilişkin yönetmeliğe göre, sanayi iş birliği projeleri ihalelerinde, fiyatın yanı sıra, işletme ve bakım maliyeti, verimlilik, kalite, teknik üstünlükler, sanayi ve teknoloji katılımı yükümlülükleri gibi fiyat dışı unsurlar da değerlendirmeye alınacak. İdareler, yönetmeliğe göre yapılacak ihalelerde, aday veya istekli sayı sınırı aranmaksızın, açık ihale veya belirli istekliler arasında ihale usulü uygulayacak. Ancak stratejik öncelikler, ulusal menfaat, teknolojik birikimin tek bir yerde olması, özgün niteliği ve yüksek teknolojisi nedeniyle özel uzmanlık gerektirmesi veya standardizasyonun sağlanması gerekçeleriyle tek adaydan da teklif alınabilecek. Aralarında kabul edilebilir doğal bir bağlantı olmadığı sürece mal alımı, hizmet alımı ve yapım işleri bir arada ihale edilemeyecek. Yüklenici, yükümlülüklerini sanayi ve teknoloji katılımı (STK) kategorileri kapsamında yerine getirecek. Bu kategoriler Kategori A - Yerli Katkı, Kategori B - Teknolojik İşbirliği ve Kategori C - İhracat olmak üzere üçe ayrılacak. Yönetmelikle, kamu ihale kanununun 3. maddesinin (u) bendine göre yapılacak mal ve hizmet alımlarına ilişkin sanayi işbirliği programı usul ve esaslarına dair yönetmelik yürürlükten kaldırıldı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Turkcell (TCELL)** - CEO Kaan Terzioğlu Turkcell'in 2018'de 4 milyar lira yatırım yapacağını, Turkcell'in yerli otomobil projesine katacağı yetkinlikler yazılım geliştirme, otonom araç kullanma teknolojileri, enerji depolama sistemlerinde liderlik yapmak olacağını açıkladı. Şirket ayrıca faizsiz finansman esas ve ilkeleri çerçevesinde mal ve hizmet alımı için kredi vererek finansman sağlamak amacıyla 35 milyon TL sermayeli Turkcell Özel Finansman A.Ş.'nin kurulduğunu açıkladı.

**Demir çelik sektörü** - ABD yönetiminin, "ulusal güvenlik" gerekçesiyle çelik ithalatına %24 vergi getirmeyi planladığı bildirildi. ABD'nin gümrük vergisi uygulamak istediği ülkeler arasında daha önce, Çin'in yanı sıra Türkiye, Mısır, Hindistan, Rusya, Güney Afrika ve Brezilya'nın da bulunduğu açıklanmıştı.

**Katmerciler (KATMR)** - İGA Havalimanı Akaryakıt Hizmetleri A.Ş. ile uçak akaryakıt hidrant dispenseri tedarikine yönelik 7,92 milyon Euro tutarında bir sözleşme imzaladı. Teslimatlar 2018 yılı içerisinde yapılacak.

BİST Endeksler	16-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	116,511	0.25	1.8	49.11	32.12
BİST-100 (sent)	3.09	0.92	1.5	39.61	27.71
BİST Mali	140,753	0.44	3.7	35.87	20.07
BİST Sınai	128,983	-0.19	-1.3	54.31	36.93
BİST Hizmetler	83,839	0.49	3.8	68.94	52.24

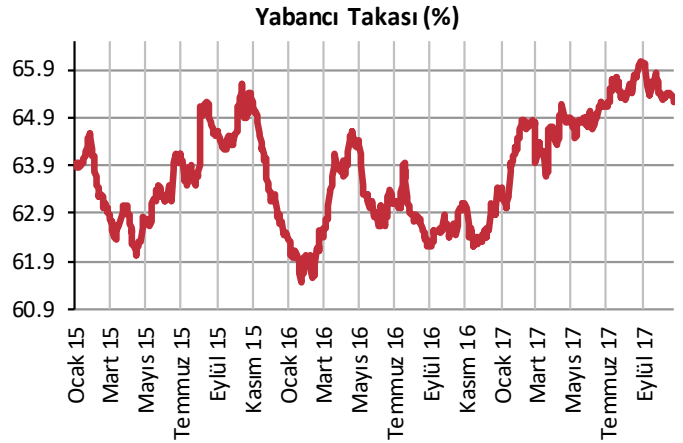
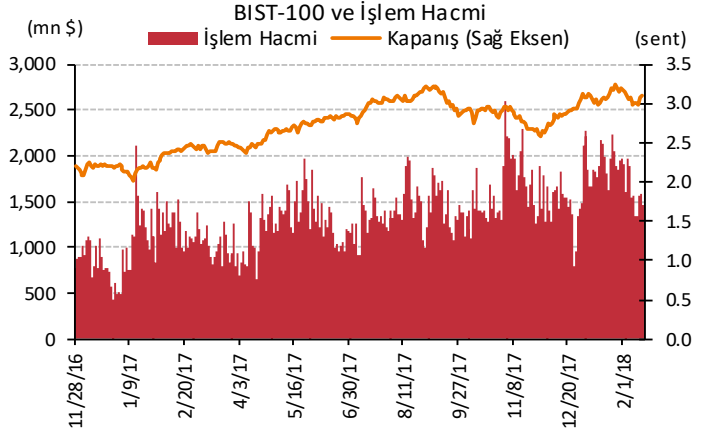
\*Yılbaşıdan Beri

BİST-100 Özet	16-Feb	15-Feb
İşlem Hacmi (mn TL)	5,522.7	5,998.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	193.3	191.4
Halka açık (milyar \$)	67.4	66.7

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Turcas Petrol	2.35	5.9
Alcatel Lucent Teletaş	7.64	3.7
Fenerbahçe Futbol	34.90	3.0
Zorlu Enerji	2.06	2.5
Vakıflar Bankası	7.28	2.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tesco Kipa	4.11	-2.8
GSD Holding	0.85	-2.3
Global Yat. Holding	4.09	-1.9
Erbosan	85.45	-1.7
Anadolu Cam	3.15	-1.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	17.31	699.3
Garanti Bankası	11.92	465.3
Aselsan	32.16	339.9
Kardemir (D)	3.34	333.7
T. Halk Bankası	9.85	320.7



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

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   