



# Piyasalarda Bugün

20 Aralık 2017 Çarşamba

## Bugün

**Küresel borsaların günlük hareketleri vergi reformuna dair gelişmelerin etkisi altında kalmaya devam ediyor.** Dün akşam tasarının Temsilciler Meclisinde kabul edilmesine rağmen, uzlaşma kurallarını ihlal etmiş olması nedeniyle oylamanın tekrar edilmesi gerektiği açıklaması ABD borsalarında satışa neden oldu. Bu arada dolarda önemli bir değerlendirme izlenmezken ABD 10 yıllık tahvil faizi beklenmedik şekilde son iki ayın en yükseği olan % 2,47'ye yükseldi. İç piyasalarda ise ABD'deki dava sürecinde son aşamaya yaklaşmış olması ve ABD'nin vize açıklaması gibi gelişmelerle BIST-100 endeksi günün başında test ettiği 110.500 direnci üstünde kalamadı ve günü yatay 110.177 seviyesinden tamamladı. İki yıllık gösterge tahvilin faizi % 13,47'de, dolar/TL 3,82-3,83 bandında yatayda kaldı. Gündem sakin olmaya devam ediyor. Bugün Cumhurbaşkanının Muhtarlar Buluşmasında vereceği mesajlar izlenecek. Akşam 17:00'de Hazine kasım sonu itibarıyla merkezi yönetim borç stoku verilerini açıklayacak.

## Gündem

**Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci, 2018'de enflasyonda kalıcı tek haneye ulaşılacağını belirterek, "İlk üç ayda tek haneye inme beklentisi yüksek, nisana tek haneye girilebilir. Hedefimiz ondan sonra bunu kalıcı hale getirmek." dedi.**

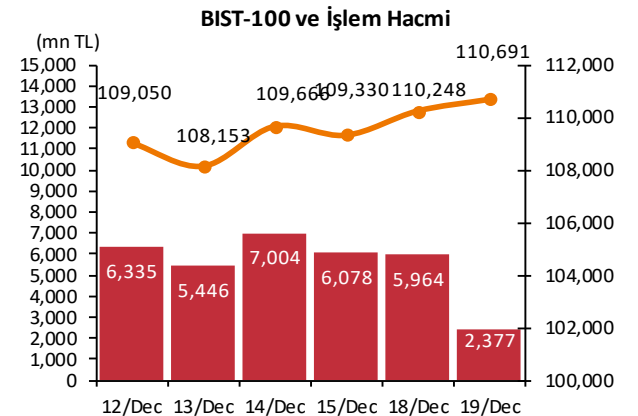
**Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye için 2018 yılında 3 planlı değerlendirme yapacağını açıkladı.** Fitch'in 2018 yılına ilişkin açıkladığı takvime göre, Türkiye için ilk değerlendirme 19 Ocak 2018 Cuma günü yapılacak. Fitch'in diğer değerlendirmeleri 13 Temmuz ve 14 Aralık tarihlerinde olacak. Fitch bu yılın ilk ayında Türkiye'nin kredi notunu düşürmüştü. Kredi notu 'Durağan' görünüm ile 'BB+' seviyesinde bulunuyor.

**ABD Temsilciler Meclisi ülkenin vergi sisteminde son 30 yılın en büyük değişikliklerini öngören tasarımı onayladı.** ABD Temsilciler Meclisi, Cumhuriyetçi Parti'nin son vergi önergesini 203'e karşı 227 oyla kabul etti. Kongrenin iki ayrı kanadındaki Cumhuriyetçiler tarafından yürütülen uzlaşma sürecinin ardından ortaya çıkan tasarı, Amerikalı şirketlere yönelik kurumlar vergisinin 2018 itibarıyla yüzde 35'ten yüzde 21'e indirilmesi öngörüyor. Ancak oylamanın vergi tasarısının Senatonun "uzlaşma" kurallarını ihlal ettiği bildirildi. Tasarının söz konusu kuralları ihlal eden maddeler çıkarıldıktan sonra tekrar oylanması gerekecek. ABD yasalarına göre bir kanun teklifinin yasallaşabilmesi için Kongrenin her iki kanadında kabul edilmesi, bunun gerçekleşmesi durumunda son olarak ABD Başkanı tarafından imzalanması gerekiyor.

## Takvim

- 20-Ara** Hazine merkezi yönetim borç, Kasım itfa: 570mn TL, (500mn TL piyasaya)
- 21-Ara** Ekonomi Bak., yabancı doğrudan yatırım, Eki PPK özeti (14 Ara topl.) Japonya MB toplantısı ABD, büyüme, 3Ç, son, önceki: %3,3 Katalonya seçimleri
- 22-Ara** TÜİK, konut satışları, Kasım ABD, kişisel gelir&harcama, Kasım İngiltere, büyüme, 3Ç
- 25-Ara** Küresel piyasalarda Noel tatili
- 26-Ara** TCMB, KKO, Ara Almanya tatil

Piyasa Özeti	19-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	110,691	0.40	4.2
BİST-30	136,153	0.43	4.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8507	-0.22	-0.5
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5385	-0.28	-0.4
Euro/Dolar	1.1809	0.23	0.1
Dolar/JPY	112.61	0.06	0.5
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.47	13.47
Eurobond (5 Mar 2038)		116.00	115.90
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,263.86	1,263.63
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		63.92	63.50
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.88	4.311
22 Nisan 2020	5.125	100.553	4.869
18 Mayıs 2021	4.875	99.72	4.965



**ABD'nin Ankara büyükelçiliği, uzun bekleme sürelerine rağmen Türkiye'deki ABD misyonlarının göçmen olmayan vize başvuruları işlemlerini sürdürdüğünü açıklamakla birlikte, vize başvuruları randevuları için verilen en erken tarihin Ocak 2019 olduğunu duyurdu.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Turizm sektörü** - Turizm Bakanı Numan Kurtulmuş, 2017 yılını 31.4 milyon turist ve 26 milyar dolar civarı turizm geliriyle tamamlamayı öngördüklerini söyledi. Kurtulmuş 2018 yılında en az 35 milyon turist hedeflediklerini, turizm teşviklerinin 12 aya yayılacağını vurguladı.

**Beyaz eşya sektörü** – Beyaz eşya sektörü kasımda fren yaptı. TÜRKBESD verilerine göre kasımda beyaz eşya üretimi %5 düşüşle 2,39mn adet, iç satışlar %16 düşüşle 555.546 adet, ihracat %2 artışla 1,96mn adet oldu. Ocak-Kasım döneminde ise sektörün üretimi %9 artışla 26,48mn adet, iç satışları %17 artışla 8,08mn adet, ihracat ise %6 artışla 18,91mn adet oldu.

**Kordsa (KORDS)** - İzmit Fabrikası'nda polyester iplik kapasitesini 7 bin ton artıracak ek hat ile inşaat güçlendirme alanındaki "polipropilen monofilament" hattının temeli atıldı.

**TAV Havalimanları (TAVHL)** - Fransız hükümetinin Paris havalimanı işletmecisi ADP'nin özelleştirilmesi konusunda herhangi bir karar almadığı bildirildi. Devletin % 50,6 hissesine sahip olduğu ADP, inovasyonu finanse etme arayışında olan hükümetin başlatacağı olası özelleştirme dalgasındaki ilk adaylardan biri olarak görülüyor. (Matriks) ADP TAV Havalimanlarının %46 hissesine sahip.

**Boyner Perakende (BOYP)** - %100 iştiraki Beymen Mağazacılık'ın 156,2 milyon TL olan mevcut sermayesinin %49'unu aşmayacak kısmının halka arz edilmesi için çalışmalara başlama kararı aldığını duyurdu.

**Enka İnşaat (ENKAİ)** - Siemens Tataristan'da doğalgaz santrali yapımı için 350 milyon Euro tutarında sözleşme imzalarken, Siemens ile işbirliği kapsamında EPC müteahhidi olarak Enka İnşaat'ın payı 245 milyon Euro olacak. Santralin 2021 Mayıs ayında faaliyete geçmesi bekleniyor.

**Halk GYO (HLGYO)** - 100 milyon lira nominal değerli 87 gün vadeli kira sertifikası ihracını tamamladı. Nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle tamamlanan işlemde, 87 gün vadeli kira sertifikasının basit getirisi vade sonunda %13,25 olarak gerçekleşecek.

BİST Endeksler	19-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	110,691	0.40	4.2	41.66	43.46
BİST-100 (sent)	2.87	0.62	4.7	29.93	30.17
BİST Mali	130,423	0.20	3.0	25.90	27.43
BİST Sınai	124,386	0.86	4.4	48.81	51.04
BİST Hizmetler	80,209	0.37	9.2	61.63	63.93

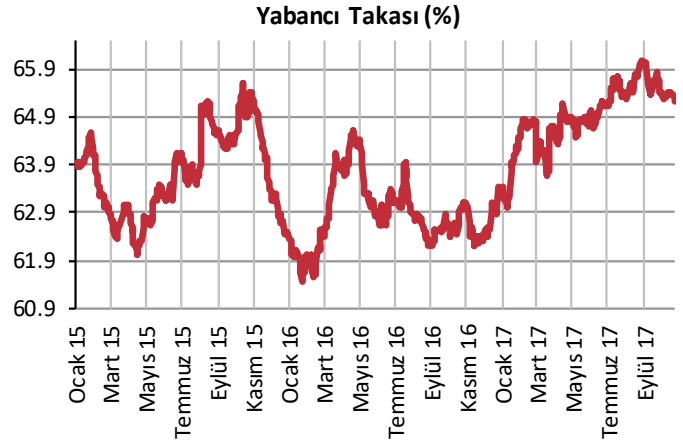
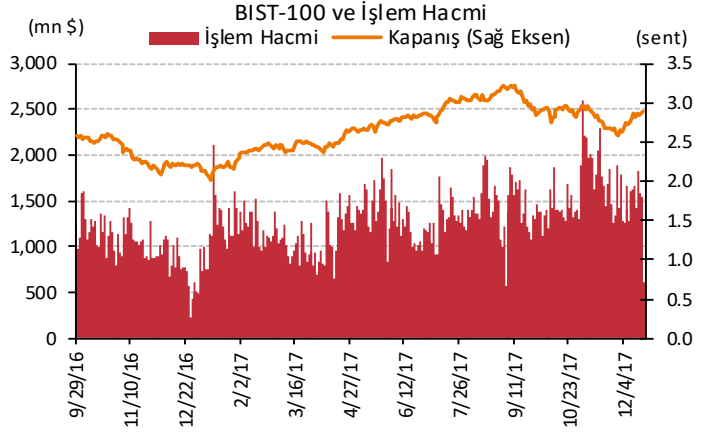
\*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	19-Dec	18-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	2,377.0	5,964.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	180.7	179.6
Halka açık (milyar \$)	62.1	61.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Madencilik	6.53	5.7
İpek Doğal Enerji	5.24	4.2
TAV Havalimanları	22.24	3.2
Anel Elektrik	3.26	2.8
Tümosan Motor ve Trakt	8.12	2.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Fenerbahçe Futbol	35.94	-1.7
Emlak Konut GMYO	2.77	-1.4
Ülker Bisküvi	19.56	-1.2
Çelebi	38.02	-0.9
İş GMYO	1.32	-0.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	14.74	303.5
Kardemir (D)	2.85	226.6
Koza Madencilik	6.53	212.7
İpek Doğal Enerji	5.24	163.5
T. Halk Bankası	10.64	141.5



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

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 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   