Created with a trial version of Syncfusion Essential PDF

Piyasalarda Bugün

22 Aralık 2017 Cuma

Bugün

Yılsonu yaklaşırken, piyasaları etkileyen tek gelişme Katalonya seçimleri oldu. Ayrılıkçı partilerin kazandığı ve hükümet kurulacak çoğunluğa ulaşılmadığı seçimlerin ardından euroda değer kaybı izlendi. Euro/dolar 1,1890'dan 1,1825'e geriledi. Dün büyüme verisinin sürpriz bir şekilde aşağı revizyonu dolar endeksini 93'e doğru geriletmiş olsa da, eurodaki düşüşün etkisiyle endeks yeniden 93,4'e yükseldi. Tahvil faizleri ise bu gelişmelerden etkilenmeyerek yükselişini sürdürdü. Dün ABD 10 yıllığı mart 2017'den beri ilk kez %2,50'yi gördü. Dolardaki zayıflık ve Merkez Bankası'nın PPK özetinde ihtiyaç duyulması halinde ek sıkılaştırma yapılabilecek açıklaması iç piyasada dolar/TL'yi 3,81'e çekmiş olsa da, bu sabah açılış 3,82'den izleniyor. İki yıllık gösterge tahvilin faizi yatay %13,43 seviyesinde. BIST-100 endeksi bankacılık sektörünün desteğini alamadığı için zayıf bir yükseliş kaydetse de 110.500 direncini aştı. Bu seviyenin üzerinde kaldığı sürece kısa vadeli yükseliş kanalının üst bandı olan 112.500'ü hedefleyecek şekilde pozitif görünümün sürebileceğini tahmin ediyoruz. Bugün piyasalar ABD'de 16:30'da açıklanacak kişisel tüketim harcamalarını izleyecek. Çekirdek harcamaların yıllık artışının %1,4'ten %1,5'e yükselmesi bekleniyor. İç piyasada ise kasım ayı konut satış verileri izlenecek.

Gündem

Birleşmiş Milletler Genel Kurulu'nda Kudüs oturumunda BM, ABD'nin kararına karşı Kudüs tasarısını kabul etti. Tasarı için yapılan oylamada, 128 ülke kabul oyu verirken, 9 ülke ret oyu kullandı. 35 ülke ise çekimser kaldı.

Başbakan Binali Yıldırım, Mart ayında yapılan güneş YEKA ihalesini kazanan Kalyon ve Güney Koreli Hanwha'nın kuracağı güneş paneli fabrikası ve arge merkezi için 500 milyon dolar yatırım yapacağını açıklarken, Güney Koreli şirketlerin Türkiye'deki büyük ölçekli projelerde daha çok yer almak istediklerini söyledi. Kalyon ve Hanwha, Konya Karapınar'da kurulacak 1,000 megawatt gücünde güneş enerjisi santrali, santralde kullanılacak güneş panellerini üretecek fabrika ve ar-ge merkezini içeren ihaleyi Mart ayında kazanmıştı. Yıldırım Türkiye'de kurulu enerji üretim kapasitesinin % 32'sinin yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlandığını ifade ederken orta -kısa vadede bu oranın %45'e kadar çıkabileceğini belirtti. Yıldırım'ın verdiği bilgiye göre fabrikanın 12 ay sonra tamamlanması, ar-ge merkeziyle birlikte 1,000 kişilik istihdam yaratması öngörülüyor.

Merkez Bankası 14 Aralık tarihli Para Politikası Kurulu toplantısına ait özeti yayımladı. Rapora göre Merkez Bankası fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda elindeki bütün araçları kullanmaya devam edecek. Enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme ve hedeflerle uyum sağlanana kadar para politikasındaki sıkı duruş kararlılıkla sürdürülecek. Kurul, para politikasını oluştururken orta vadeli enflasyon görünümünü dikkate almak-

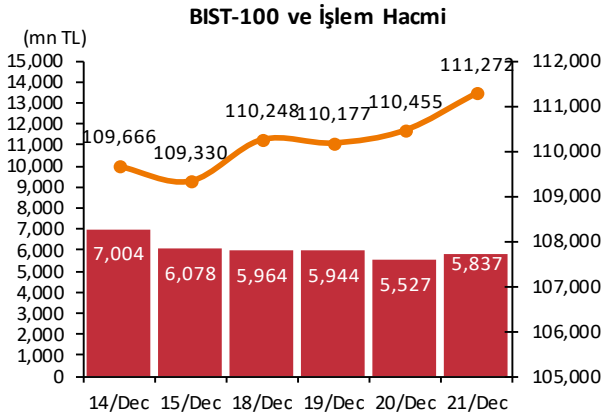
Takvim

22-Ara	TÜİK, konut satışları, Kas ABD, kişisel gelir&harcama, Kas İngiltere, büyüme, 3Ç
25-Ara	Küresel piyasalarda Noel tatili
26-Ara	TCMB, KKO, Ara Almanya tatil
27-Ara	AB (27) Konseyi toplantısı
28-Ara	TCMB, konut fiyatları, Eki
29-Ara	TÜK, dış ticaret, Kas Hazine, Türkiye dış borcu, 3Ç 2007

Piyasa Özeti	21-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	111,272	0.74	5.7
BİST-30	136,882	0.82	5.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8342	-0.02	-1.4
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5394	0.27	-0.8
Euro/Dolar	1.1877	-0.01	1.2
Dolar/JPY	113.29	-0.11	0.7
		En son	**Önceki**
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.43	13.45
Eurobond (5 Mar 2038)		115.59	115.61
Altın ($/oz, uluslararası borsalar)		1,267.35	1,265.96
Ham petrol ($/varil, BRENT)		64.81	64.47

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.75	4.372
22 Nisan 2020	5.125	100.551	4.868
18 Mayıs 2021	4.875	99.75	4.955

BIST-100 ve İşlem Hacmi



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

ta ve dolayısıyla enflasyonda yıl içinde gözlenmesi beklenen baz etkileri kaynaklı dalgalanmalardan ziyade enflasyonun ana eğilimindeki gelişmelere odaklanıyor. Enflasyon beklentileri, fiyatlama davranışları ve enflasyonu etkileyen diğer unsurlardaki gelişmeler yakından izlenerek ihtiyaç duyulması halinde ilave parasal sıkılaştırma yapılabilecek.

Merkez Bankası verilerine göre 8 Aralık – 15 Aralık haftasında tüketici kredileri geçen haftaya göre 151 milyon lira artışla 410,9 milyar liraya yükseldi. Konut kredileri 187mn lira, taşıt kredileri 86mn lira arttı, ihtiyaç kredileri 123mn lira geriledi. Tüketici kredilerinin yıllık artışı arka arkaya on ikinci haftada da hafifçe gerileyerek %18,1 oldu. Bu rakam eylül ortasında %20,4 seviyesindeydi.

TCMB verilerine göre 8 Aralık – 15 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 226mn dolarlık, hissede 8,7mn dolarlık net alım yaptılar. Yılbaşından beri hisse senetlerinde 3 milyar dolar, tahvilde 7,5 milyar dolar olmak üzere toplamda 10,5 milyar dolarlık portföy girişi izlenmiş oldu.

Merkez Bankası döviz rezervleri 8 Aralık – 15 Aralık haftasında 914mn dolar düşüşle 91 milyar dolara geriledi, altın rezervleri 207mn dolar düşüşle 22,5 milyar dolara yükseldi. Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 707 milyon dolarlık düşüşle 113,6 milyar dolar seviyesine geriledi.

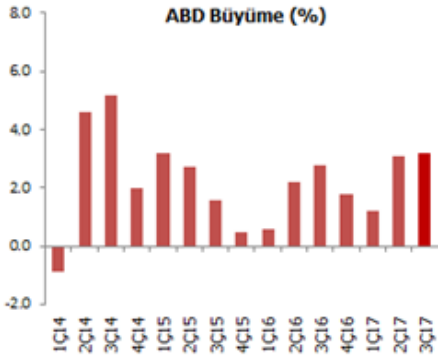
Ekonomi Bakanlığı verilerine göre ocak-ekim döneminde yabancı doğrudan yatırımlar geçen yılın aynı dönemine göre %17 düşüşle 8,3 milyar dolar oldu. Bu tutarın 4,1 milyar doları gayrimenkul sektörüne, 1,4 milyar doları mali kuruluşlara yapılan yatırımlardan oluştu. Yabancı yatırım girişindeki düşüş geçen yıl uluslararası sermayeli firmaların yabancı ortaklarından aldığı yaklaşık 2 milyar dolarlık kredinin bu yıl olmamasının getirdiği baz etkisi oldu.

ABD'nin üçüncü çeyrek büyüme verisi beklenmedik şekilde %3,3'ten %3,2'ye revize edildi. Piyasa beklentisi verinin değişmemesi yönündeydi. Aşağı revizyona rağmen, hala son 10 çeyreğin en yüksek büyümesi olarak görülebilir.

Uluslararası Doğrudan Yatırımlar

mn $	Eki' 17	Oca-Eki ' 17	Oca-Eki' 16	Değişim
İmalat sanayi	69	983	1,538	-36%
Enerji	2	928	616	51%
Gayrimenkul	478	4,160	3,411	22%
Ticaret	40	398	325	22%
Mali kuruluşlar	17	1,423	1,010	41%
Diğer	194	398	3,078	-87%
Toplam	**800**	**8,290**	**9,978**	**-17%**

Kaynak: Ekonomi Bakanlığı



Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN) - genel müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, yurt içinde 20 milyar liraya kadar farklı tür ve vadelerde borçlanma aracı ihracı için BDDK ve SPK'ya başvurdu.

Fibabanka (FBBNK) - toplam 2,3 milyar lira borçlanma aracı ihraç limiti için SPK'ya gerekli başvuruların yapılması ve diğer işlemlerin yürütülmesi için genel müdürlüğe yetki verdi. İhracın tahsisli-nitelikli yatırımcılara satış şeklinde olacağı belirtildi.

Ziraat Bankası (TCZB) - yurtiçinde farklı vadelerde TL cinsinden 15 milyar liraya kadar tutarda finansman bonosu veya tahvil; 2.5 milyar liraya kadar tutarda çeşitli göstergelere (tahvil, borsa, kredi riski, libor, döviz vb) dayalı yapılandırılmış borçlanma araçları dahil olmak üzere toplamda 17,5 milyar lira tutarında her nevi borçlanma aracı ihracı için genel müdürlüğü yetkilendirdi. İhraçların vadesinin 10 yılı aşmayacak şekilde belirlenmesi, satışların halka arz veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla gerçekleştirileceği belirtildi.

Enerji sektörü – Akkuyu Nükleer Santralı Projesine 76 milyar lira sabit yatırım tutarı üzerinden yatırım teşvik belgesi verildi.

Sabancı Holding (SAHOL) - 3 milyar liralık mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2022 yılının sonuna kadar uzatılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuracağını duyurdu.

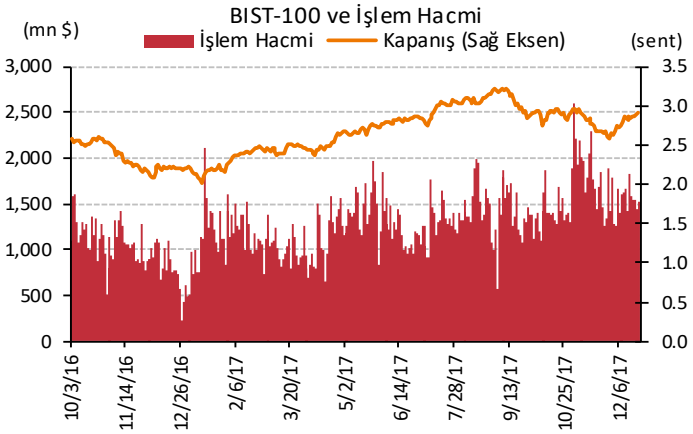
İş Bankası (ISCTR) - %100'üne sahip olduğu Trakya Yatırım Holding A.Ş., %99,97'sine sahip olduğu Camiş Yatırım Holding A.Ş. ve %99,81'ine sahip olduğu Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş. Trakya Yatırım Holding A.Ş. altında birleşti ve tescil işlemi tamamlandı.

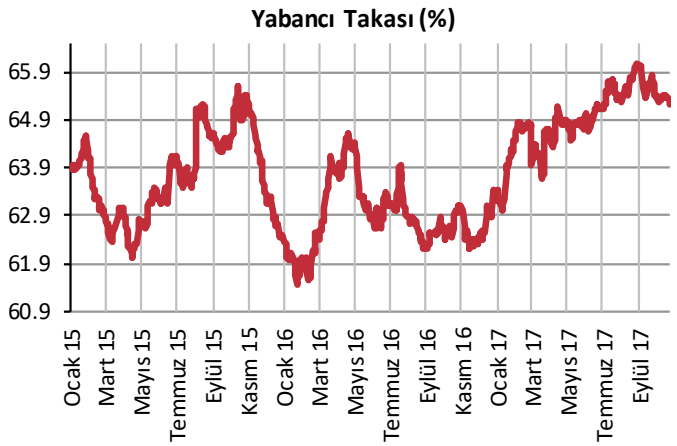
BİST Endeksler	21-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	111,272	0.74	5.7	42.40	43.36
BİST-100 (sent)	2.90	0.76	7.2	31.17	31.29
BİST Mali	130,656	0.80	5.8	26.12	26.60
BİST Sınai	124,900	-0.43	3.7	49.43	50.47
BİST Hizmetler	81,218	2.21	10.7	63.66	66.47

*Yılbaşından Beri

BİST -100 Özet	21-Dec	20-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	5,836.6	5,527.2
Piyasa Değeri (mlyr $)	181.9	180.6
Halka açık (mlyr $)	62.7	62.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tekfen Holding	16.57	8.6
Anel Elektrik	3.38	7.6
Zorlu Enerji	1.53	6.3
GSD Holding	0.72	4.3
Bim Mağazalar	77.10	4.3
En çok düşenler	**Kapanış**	**Değişim (%)**
Şekerbank	1.72	-6.0
Tümosan Motor ve Trakt	7.83	-2.6
ICBC Turkey Bank	4.55	-2.6
İpek Doğal Enerji	5.02	-2.3
Doğan Holding	0.85	-2.3
En çok işlem görenler	**Kapanış**	**Hacim (mn TL)**
Türk Hava Yolları	15.44	1,252.1
T. Halk Bankası	10.39	410.4
Kardemir (D)	2.93	358.8
Tüpraş	120.40	279.4
Garanti Bankası	10.12	259.6





Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

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 değişmenin 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.