



Piyasalarda Bugün

27 Aralık 2017 Çarşamba

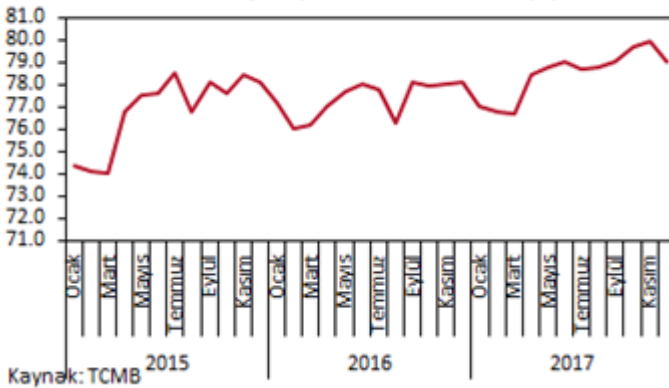
Bugün

Noel tatilinin sona ermesine rağmen, çalışanların izinde olması, Avrupa borsalarında tatilin sürmesi piyasalarda sakin seyrin korunmasına neden oldu. ABD borsaları tatil dönüşünde hafifçe düşerken, bu sabah Çin hariç Asya borsalarında hafif yükselişler izleniyor. Dolarda hafif zayıflama gelişen ülke paralarına değer kazandırırken, dolar/TL 3,80 civarındaki seyrini koruyor. Tahvil faizi %13,40'ta yatayda. BIST-100 endeksi 112.000'in üzerinde dengelenirken, günü %0,22 yükselişle 112.006 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 3 milyar lira olan Pazartesi gününe göre hafifçe 3,7 milyar liraya yükselse de son dört ayın en düşük seviyelerinde kaldı. Direnç olarak izlenebilecek kısa vadeli yükseliş kanalının üst bandı bugün 112.900'de. Ancak gündem sakin olmaya devam ederken hacimlerin düşük seyretmesi endeksin direncini test etmesini önleyebilir. Destek ise 111.000'de izlenebilir.

Gündem

TCMB verilerine göre Aralık ayında imalat sanayi Kapasite Kullanım Oranı (KKO) geçen aya göre 0,9 puan düşüş, geçen yılın aynı ayına göre ise 0,9 puan artışla %79 oldu ve önceki aya göre hafif yavaşlamaya rağmen, imalat sanayi üretiminin güçlü seyrettiği sinyalini verdi. Dayanıklı tüketim mal grubunda geçen yılın aynı dönemine göre değişim gerçekleşmezken, diğer tüm mal gruplarında yükseliş yaşandı. En güçlü artış ara malları ile dayanıksız tüketim malları gruplarında gözlemlendi. Yatırım malları grubunda görülen yüksek seviye, üçüncü çeyrekte yaşanan makine ve teçhizat yatırımlarındaki artış seyrinin, dördüncü çeyrekte de devam edebileceğine ilişkin sinyal verdi. Alt sektörler bazında bakıldığında, 25 alt sektörün 20'sinde KKO geçen yıla göre yükseliş gösterdi. Öte yandan reel kesim güven endeksi Aralık ayında bir önceki aya göre 3 puan azalarak 103.3 oldu.

İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (%)



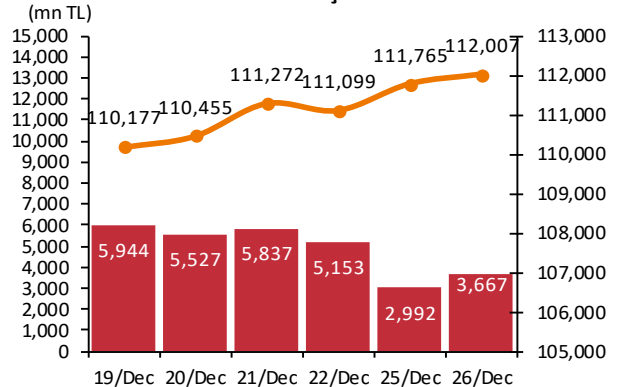
Kaynak: TCMB

Takvim

27-Ara	AB (27) Konseyi toplantısı
28-Ara	TCMB, konut fiyatları, Eki
29-Ara	TÜK, dış ticaret, Kas Hazine, Türkiye dış borcu, 3Ç 2007
2-Oca	Avrupa MB tahvil alımları 30mlr euroya düşüyor Markit PMI verileri, Ara TİM, ihracat verileri, Ara
3-Oca	TÜİK, enflasyon, Ara

Piyasa Özeti	26-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	112,007	0.22	7.1
BİST-30	137,583	0.25	7.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.8087	-0.07	-2.8
Euro/TL (TCMB Alış)	4.5205	0.08	-2.5
Euro/Dolar	1.1863	-0.07	-0.6
Dolar/JPY	113.18	-0.05	1.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		13.40	13.40
Eurobond (5 Mar 2038)		115.55	115.55
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,282.44		1,278.81
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	66.72		65.27
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	101.88	4.3
22 Nisan 2020	5.125	100.922	4.697
18 Mayıs 2021	4.875	99.84	4.926

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Türk-İş verilerine göre aralıkta Ankara'da gıda fiyatları %2,6 arttı, yıllık artış %12,29 oldu. Fiyatlar süt-peynir-yoğurt grubunda yatay, ette ithalat nedeniyle düşüş, yaş sebze-meyvede ise artış yönlü seyir izledi.

Merkez Bankası verilerine göre Türkiye'de tüketici kredisi faizlerinin ortalaması 15 Aralık itibariyle %17,9'a tırmandı. Nakit krediler için %20'ye ulaşan faiz, otomobil kredilerinde maliyet %15,2, konut kredilerinde ise %13,6 ile enflasyonun hafif üzerinde gerçekleşti.

Fırsatları Artırma ve Teknoloji İyileştirme Hareketi (FATİH) Projesi kapsamında Milli Eğitim Bakanlığı'na (MEB) teslim edilecek mallar, özel tüketim vergisinden (ÖTV) muaf tutulacak. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan ÖTV (IV) sayılı liste uygulama tebliğinde değişiklik yapılmasına dair tebliğ uyarınca, FATİH Projesi kapsamında yapılan mal alımlarında uygulanmak üzere, proje bileşenlerine ilişkin olarak ÖTV (IV) sayılı listede yer alan malların, Milli Eğitim Bakanlığına ya da proje yüklenicisine teslimi veya bunlar tarafından ithali ÖTV'den müstesna tutulacak.

Türkiye Sudan'ın Kızıldeniz liman kentini restore edecek ve liman inşa edecek. Sudan Dışişleri Bakanı İbrahim Ghandour Türkiye'nin Sudan'ın Kızıldeniz sahilindeki harap olmuş Osmanlı liman kenti Suakin'i restore edeceğini ve sivil ve askeri gemiler için bir liman inşa edeceğini belirtti. Ghandour, Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan tarafından eski limana yapılan ziyarette bu restorasyon konusunda anlaşmaya varıldığını belirtti.

Şirket ve Sektör Haberleri

Turizm sektörü - Türkiye Seyahat Acentaları Birliği (TÜRSAB) Yurtdışı Temsilcisi Hüseyin Barener, AA muhabirine yaptığı açıklamada, erken rezervasyon kampanyalarının Almanya'da tüm hızıyla devam ettiğini, şu anda verilerin 2018 yılında Alman turist sayısında ciddi artışa işaret ettiğini söyledi. Barener Alman tur operatörlerinin Türkiye'ye yönelik erken rezervasyonlarında %14-%40 arasında artış olduğunu açıkladı.

Konut sektörü - Suudi Arabistan ile konut alanında işbirliği mutabakat zaptı imzalandı. Ülkeler arasında konut alanında ortak işbirliği oluşturmak ve idari ve teknik uzmanlıkları paylaşmak için, fayda ve karşılıklılık esasına dayanarak, bilgi, deneyim, en iyi uygulamalar ve teknoloji paylaşımıyla işbirliği yapılması öngörülmekte. Çalışmalar ulusal koordinatörlerin 3 ay içinde belirlenmesinin ardından başlayacak, ortak çalışma programları ve komiteler oluşturulacak. Türkiye tarafını Çevre ve Şehircilik Bakanlığı temsil edecek.

Aselsan (ASELS) - Yönetim Kurulu toplantısında ikincil halkı arzı konusunda çalışmaların başlatılmasına ve söz konusu çalışmaların yürütülmesi konusunda Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verildi. Aselsan'ın hisselerinin %84,6'sı Türk Silahlı Kuvvetleri Geliştirme Vakfı'nda bulunuyor. Geri kalan %15,3'ü borsada işlem görürken, %0,1'i ise diğer ortaklara ait.

Tofaş (TOASO) - Yıl sonu envanter sayımı ve bakım çalışmaları nedeniyle 31 Aralık 2017 - 14 Ocak 2018 tarihleri arasında üretime ara verileceğini duyurdu.

Ağaoğlu Enerji Grubu, 2018 yılında yenilenebilir enerji yatırımlarının büyüklüğünün toplam 1 milyar lira olacağını açıkladı. Şirketten yapılan yazılı açıklamada, 125 MW kurulu güce ve 735 milyon liralık yatırım değerine sahip Balıkesir RES projesinin rüzgâr türbinleri için Alman Nordex Energy GmbH ile sözleşme imzalandığını, bu yatırım ile birlikte 2018 yılında yenilenebilir enerji yatırımlarının büyüklüğünün toplam 1 milyar lira olacağı belirtildi. Ağaoğlu Enerji Grubu Başkanı Hakkı Ağaoğlu, "2020'ye kadar Konya Sertavul'da 450 MW kapasiteli tek sahada Türkiye'nin en büyük RES projesi olan şu anda lisanslama aşamasında bulunan projemizde Ağaoğlu Enerji Grubu 1,000 MW kapasiteli kurulu güce ulaşacak ve yenilenebilir enerji alanında yaklaşık 5 milyar liralık yatırımı gerçekleştirmiş olacağız" dedi.

Enerji sektörü - Rüzgar santralleri için 2 günde 800 MW kapasite tahsis yapıldı, hafta bitene kadar toplam 2,130 MW tahsis edilecek. Özel sektörün kurmak istediği yeni rüzgar enerjisi santrallerine kapasite tahsis için son iki gündür yapılan yarışmada toplam 800 megawatt (MW) kapasite tahsis edilirken, Cuma akşamına kadar süreceği yarışmada toplam 2,130 MW kapasite tahsisi tamamlanacak. Türkiye Elektrik İletim AŞ (TEİAŞ) tarafından gerçekleştirilecek bu yarışmalar kapsamında dağıtılacak kapasitenin tamamı devreye alındığında Türkiye'nin şu anki kurulu rüzgar gücü yaklaşık 1/3 oranında artmış olacak. Öte yandan EPDK verilerine göre Türkiye'nin kurulu rüzgar enerjisi üretim kapasitesi Eylül itibarıyla geçen yıla göre %20 artarak yaklaşık 6,300 MW'ye yükseldi. Rüzgar toplam kurulu gücün ise yaklaşık %8'ini oluşturuyor.

Sağlık sektörü - 2015'te Kayserili Muka Metal'i satın alan dünyanın en büyük medikal şirketlerinden ABD'li Stryker Corporation, Antalya'da Orneo Özel Sağlık Hizmetleri'ni satın alarak Türkiye'de ikinci şirketini satın alımını gerçekleştirmiş oldu. Ortopedi, Endoskopik Görüntüleme Sistemleri, Cerrahi Motorlar, Spor Cerrahisi, Navigasyon, İntraoperatif MRI ve Mobil görüntüleme sistemleri ile hasta ve hekimlere çözümler sunan Orneo'nun İstanbul, Ankara, İzmir ve Adana'daki merkezlerinde 50'den fazla çalışanı bulunuyor.

Sağlık sektörü - Türkiye Sağlık Bakanlığı ile Irak Sağlık Bakanlığı arasında hastane yönetimi, tıbbi ekipman ve kalibrasyon merkezi için teknik destek sağlanması ve tıbbi tecrübe alışverişinin düzenlenmesine dair 15 Ekim 2009'da tarihinde imzalanan protokollerin onayları Resmi Gazete'de yayımlandı.

Yazıcılar Holding (YAZIC) - Anadolu Grubu'ndan yapılan açıklamaya göre, grubun hissedarları olan Yazıcılar Holding AŞ, Özilhan Sınai Yatırım AŞ, ve Anadolu Endüstri Holding AŞ'nin tek çatı altında birleştirilmesine ilişkin devam eden çalışmalar, olağanüstü genel kurul toplantıları ile sonuçlandı. AG Anadolu Grubu Holding AŞ ismi altında birleşecek ve Borsa İstanbul'da işlem göreceği birleşik yapıda, kurucu Yazıcı ve Özilhan ailelerinin eşit temsil ve eşit yönetim hakları olacak. Bu yeni şirket, bira, meşrubat, perakende, tarım-gıda, otomotiv, kırtasiye, hızlı tüketim restoranı, gayrimenkul ve enerji sektörlerindeki operasyonları ile faaliyetlerine geniş bir alanda devam edecek.

BİST Endeksler	26-Dec	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	112,007	0.22	7.1	43.34	45.41
BİST-100 (sent)	2.94	0.28	10.2	32.92	33.92
BİST Mali	131,196	0.19	7.3	26.64	28.18
BİST Sınai	126,499	-0.34	4.9	51.34	53.22
BİST Hizmetler	81,454	1.00	11.0	64.14	67.74

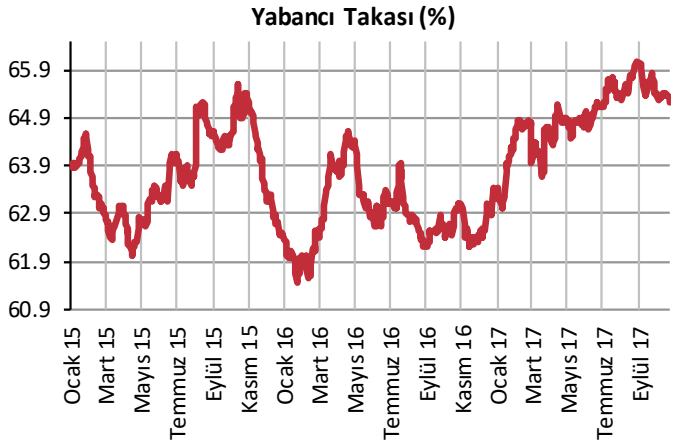
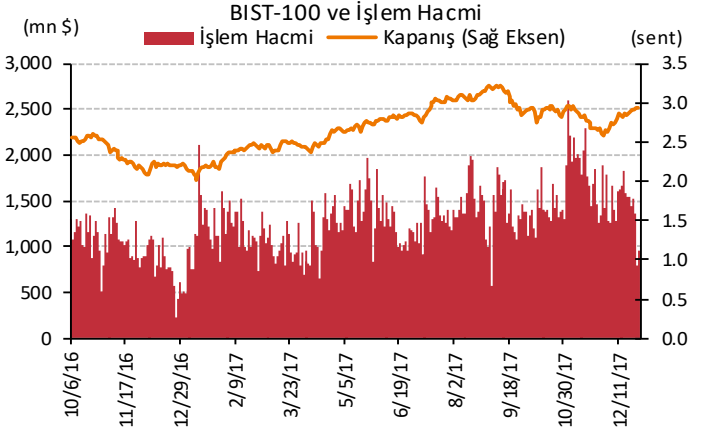
*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	26-Dec	25-Dec
İşlem Hacmi (mn TL)	3,666.5	2,992.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	184.2	183.9
Halka açık (milyar \$)	63.6	63.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	38.00	8.9
İpek Doğal Enerji	5.59	6.9
Metro Holding	1.00	5.3
Şekerbank	1.76	4.1
Park Elek.Madencilik	4.18	4.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Sasa Polyester	11.11	-6.3
Tesco Kipa	2.69	-4.9
Kardemir (D)	2.99	-4.2
Anel Elektrik	3.56	-4.0
Karsan Otomotiv	1.54	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Kardemir (D)	2.99	497.9
Sasa Polyester	11.11	337.0
Türk Hava Yolları	15.12	323.5
Koza Altın	38.00	203.6
İpek Doğal Enerji	5.59	201.3



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   