

BIST-100- Günlük



AÇIKLAMA	SON	BU YIL FARK %
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	64,82	-0,23
BIST100 FİYAT KAZANÇ ORANI	10,05661	-8,42
BIST 100	118411,4	2,67
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikme	33986,26	-0,21
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	86900,43	13,74
Jakarta SE (Indonesia)	6451,66	1,51
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	3319,709	0,38
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	21942,79	-3,61
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikm	1283,18	11,15
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	7131,121	11,19
FTSE MIB30 Index (Gecikmeli)	22764,91	4,17
Dow Jones Ind. Kapanis	25178,61	1,86
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2783,02	3,79
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	12418,39	-3,86
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5276,71	-0,67
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7214,76	-6,15

Belirleyici enflasyon

Ocak'ta cari işlemler açığı 7,1 milyar Dolar olarak gerçekleşirken(piyasa tahmini 6,9 milyar dolardı) enerji ve altın hariç dengede 1,6 milyar Dolar açık oluştu.

Sonuç olarak 12 aylık toplam genel cari açık 2017 Aralık'taki 47,2 milyar Dolar'dan 4,4 milyar dolarlık genişleme ile 2018 Ocak ayında 51,6 milyar Dolar'a yükselirken (2014 Nisan ayından bu yana en yüksek değerdir) enerji ve altın hariç dengede son 12 ayda sadece 5,9 milyar Dolar açık oluştu.

Açıktaki genişlemenin yaklaşık yarıya yakını altın ithalatından kaynaklanmış fakat Şubat ayı öncü göstergeleri altın kısmının etkisinin azalacağına işaret etmektedir.

Finansman tarafında, Kasım ve Aralık'taki zayıf seyir sonrası Ocak'ta 12.7 milyar dolarlık yüksek giriş dikkat çekici. Bu değer Nisan 2013'den beri en yüksek seviyeye işaret etmektedir.

Bu girişin kırılımına bakalım ; portföy yatırımlarına 5,3 milyar dolarlık girişin 0,3 milyar doları hisse senedi piyasalarına, 5 milyar doları (hazinenin eurobond borçlanması, bankaların yurtdışı borçlanması ve yurtiçi talep) ise borçlanma senetlerinden gelmiş. Diğer yatırımlar tarafında ise nette 7,5 milyar dolarlık giriş görmekteyiz.

Sonuç olarak Cari açıktaki artış 2017 Eylül ayından itibaren artarak devam etmektedir. Önümüzdeki süreçte hem ekonomideki ivmelenmedeki artış hem de emtia fiyatlarında beklenen artış genel seyir açısından önem arz etmektedir. Buradaki dengeleme ise mal ve hizmet ihracatının performansı ile olabilir. Burada da Euro/usd paritesi ve AB ülkelerindeki büyüme performansının güçlenmesi ana etmen olacaktır. Diğer taraftan yükselen cari açık rakamı, döviz sepetinde yukarı harekete neden olmaktadır.

Bugünün gündemi ABD'den gelecek Şubat ayı enflasyon rakamları. TÜFE Aralık ayında %0,2, Ocak ayında %0,5 artış göstermiş, yine çekirdek TÜFE de Aralık ve Ocak aylarında %0,3 ile beklenti üzerinde gelmişti. Fed Başkanı Powell da senato ve mecliste yaptığı sunumda enflasyonun 2018'de yükseliş göstermesini beklediklerini açıklamıştı. Diğer taraftan ise geçtiğimiz hafta açıklanan saatlik kazançlar ise %01 ile beklenti altında kalırken, yıllık bazda da %2,6 seviyesine gerileyen ücretler verisinin ardından enflasyon tarafında da gerileme yaşanması durumunda Fed'in 2018 içinde 4 faiz artışına gitmesi ihtimali 21 Mart toplantısında gündemden düşebilir ki bu da güvercin algısının devam etmesine ve dolar tarafında geri çekilmeler görülmesine neden olacaktır. (Beklenti aylık %0,2, yıllık %1,8 seviyelerinde.)

Yurtdışındaki sakin havanın etkisiyle yatay açılış yapmasını beklediğimiz endekste pozitif seyrin etkin olmasını beklemekteyiz. 117,500 direncinin geçilmesi olumlu 118,500 kırıldığı takdirde ise 118,500 /119,300/ 121,000 kanalının içerisine girebiliriz.

USD/TRY



USD / TRY

Mevcut 3,8069 seviyesi teknik olarak 100 günlük ortalama 3,8180 seviyesine yükselişe hazırlık içinde olunma potansiyelinin arttığına işaret ettiğini belirtmiştik.

Dün, beklentilerin üzerinde gelen cari açık verisinden ziyade BDDK başkanının açıklamalarının ve tahvildeki hareketlilik kaynaklı etkiyle 3,83 seviyesinin kırıldığını gördük. 3,83 seviyesinin kırılması 3,8452 – 3,90 bandına hareketi tetikleyebilir.

Bugün ABD'den gelecek TÜFE rakamlarının Şubat'ta beklentileri aşması durumunda kurda 3,8452 denemesi görülebilir, ancak TÜFE'de çok sert gerileme görmedikçe kurdaki geri çekilmenin sınırlı kalmasını beklemekteyiz.

EURUSD- Günlük



EUR / USD :

Bu hafta pariteyi etkileyecek etmenler sınırlı ABD enflasyon ve şubat perakende satışlar var. Bugün bunlardan ABD enflasyon verisini takip edeceğiz.

Paritede 50 günlük ortalama dikkat çekiyor. Cuma günü tarım dışı istihdam verisi ile 50 günlük ortalaması 1,2280 seviyesini geçiyor.

20 günlük ortalaması olan 1.2346 seviyesi , %50 düzeltme seviyesi 1,2310 dikkat çekmektedir.

Bu teknik bilgilerden sonra paritenin bugün 1,23 - 1,2370 bandından hareket etmesini beklemekteyiz. ABD enflasyon verisi paritenin yönü üzerinde ana etmen olacaktır.

ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Türk Hava Yolları'nın (THY) THYAO.IS KAP'a yaptığı açıklamaya göre:* THY'nin Şubat'ta toplam yolcu sayısı yüzde 25.7 artışla 5.1 milyon oldu, Yolcu doluluk oranı Şubat'ta 6.4 puan artışla yüzde 79.7 olarak gerçekleşti, Toplam yolcu sayısı Ocak-Şubat döneminde geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 31.1 artışla 10.8 milyon olarak gerçekleşti, Ocak-Şubat'ta yolcu doluluk oranı 6.9 puanlık artış ile yüzde 79.7 oldu
- YATAŞ. yeni pazarlar oluşturmak ve daha geniş kitlelere hitap edebilmek amacıyla üçüncü bir markanın YATAŞ Grup bünyesine dahil edilmesine karar verdi. Aytaş Mobilya'da, Divan, Divan Home, Divan Terapi Yatak, Divan Dream House, Divan Dünyası ve Divan Uyku Evi'nin marka ve isim haklarının devir alınmasına ilişkin görüşmelere başlanmasına karar verildi.
- Gersan Elektrik, Dubai Route 2020 Metro Extension projesinin ilk etabı için Alstom Transport SA Dubai Branch arasında kablo kanalı ve merdiveni siparişi için anlaştı. Sözleşme bedeli ilk etap için 11,45 milyon lira.
- BEYAZ FİLO...Şirket, yüzde 90,94 iç kaynaklardan bedelsiz ve yüzde 29,05 kar payından bedelsiz olmak üzere yüzde 120 artırımla sermayesini 45,31 milyon lirada 99,68 milyon liraya yükseltmek için 4 Nisan'daki Genel Kurul'da kabul alması halinde SPK'ya başvuracak.
- AKSEN... 4Ç17'de 281mn TL net kar açıkladı. Şirket 4Ç16'da 278mn TL zarar açıklamıştı. Şirket'in açıklamış olduğu net kar rakamı 104mn TL seviyesinde bulunan piyasanın net kar beklentisi üzerinde gerçekleşti.
- CLEBI... 4Ç17'de , geçen çeyreğe göre %86'lık azalışla 8 milyon TL net kar açıkladı. (beklenti 15 milyon TL)
- ECILC 4Ç17'de 19,3 mn TL ana ortaklık zararı kaydetmiştir. Bir önceki yılın aynı çeyreğinde 46,5 mn TL kar açıklanmıştı.
- GOLTS 4Ç27'deki ana ortaklık net dönem karı 7,5mn TL olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı çeyreğinde 14,3 mn TL zarar kaydetmişti.
- GUBRF...4Ç17'de 23 milyon TL net kar açıkladı. (beklenti 5 milyon TL)
- ODAS 2017 yılında 99 milyon TL net kar açıkladı, 2016 yılında ise 9 mn TL zarar etmişti. (Kar ertelenmiş vergi geliri kaynaklı)
- TRCAS...4Ç17'de 41,3 mn TL ana ortaklık net dönem karı açıklamış ve bir önceki yılın aynı döneminde kaydedilen 12,1 mn TL'lik ana ortaklık net dönem zararı elde etmişti.
- ZOREN 4Ç17'de 23,2 mn TL ana ortaklık net dönem karı açıklamıştır. Bir önceki yılın aynı döneminde 122,2 mn TL ana ortaklık net dönem karı elde etmişti.
- TMSN 4Ç17'de 6mn TL zarar kaydetmiştir. Bir önceki yılın aynı çeyreğinde 4,1mn TL kar kaydedilmişti.
- Sarkusyan Elektrolitik Yönetim Kurulu 11 Haziran'da 1 TL nominal değerli pay başına net 0,1445 TL olmak üzere 28,9 milyon TL temettü ödemeyi 6 Nisan'daki Genel Kurul'a teklif edecek.
- Tukaş, temettü ödememe kararı aldı, karar Genel Kurul'a teklif edilecek.
- Bantaş, temettü ödememe kararı aldı, karar Genel Kurul'a teklif edilecek.

KÜRESEL EKONOMİ GÜNDEMİ

13.03.2018	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Önceki
	14:00	Türkiye	Mart	5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhale Faizi	✓ %12,47
	15:30	ABD	Şubat	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	✓ %0,5
	15:30	ABD	Şubat	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	✓ %2,1
	15:30	ABD	Şubat	Haftalık Ortalama Kazançlar(Aylık)	✓ -%0,8
	16:30	Türkiye	Mart	1 Aylık Uzlaşmalı Döviz İhalesi Ortalama Fiyat(\$)	✓
	20:00	ABD	Mart	30 Yıllık Tahvil İhale Faizi	✓ %3,121

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkishyatirim.com

www.turkborsa.net

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

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.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.