

HİSSE
Sabah Notu
12 Ocak 2018
DÜN NE OLDU?
BIST 100 ENDEKSİ GÜÇLÜ EURO PARALELİNDE YÜKSELDİ...

BIST 100 Endeksi dün, Avrupa Merkez Bankası para politikası tutanaklarında faizler üzerindeki sözlü yönlendirmenin enflasyon yükseldikçe artabileceğinin belirtilmesi ile Euro'da gözlenen güçlenme ve ABD'de ÜFE verisinin beklentilerden zayıf açıklanması paralelinde Dolar'ın global bazda değer kaybetmesi eşliğinde günü %1,0 yükselişle 114,719 seviyesinden tamamladı. BIST Bankacılık Endeksi %1,3, BIST Sanayi Endeksi %1,1 oranında yükseldi.

BUGÜN NE BEKLİYORUZ?
SAAT 10:00 TÜRKİYE KASIM AYI CARİ AÇIK...
SAAT 16:30 ABD ARALIK AYI ENFLASYON...

Bugün gündem yurtdışında Kasım ayı cari açık, ABD'de ise Aralık ayı enflasyon verisi olacak. Bloomberg anketlerine göre, yurtdışında cari açığın geçen aya paralel bir şekilde 3,85 milyar USD, ABD'de enflasyonun ise geçen aya göre gerileme göstererek aylık bazda %0,1, yıllık bazda %2,1 artış olarak gerçekleşmesi beklenmektedir. Biz, artış trendinde olan cari açığın artan enerji ve petrol fiyatları eşliğinde yükselmesini ve cari açık/GSYİH oranının %5'li seviyelere ulaşmasını bekliyoruz. Bu beklentimiz paralelinde, uzun vadede döviz kurlarında dış açığa bağlı olarak baskı gözlemleyebiliriz. ABD tarafında ise, artan enerji fiyatları paralelinde yükselen üretici maliyetleri eşliğinde ABD enflasyonunun önümüzdeki aylarda yükselişe geçmesini beklememize karşın dün açıklanan ÜFE verisinin de gösterdiği gibi TÜFE'nin beklentilerden zayıf gelebileceğini ve Dolar'daki zayıflama ile birlikte endeksteki yükselişi destekleyebileceğini düşünmekteyiz. Sabah itibarıyla, Asya hisse piyasaları yükseliş eğilimli seyrizlerken, ABD vadeli hisse piyasaları ise yatayda. BIST 100 Endeksi'nin hafif yükseliş ile açılmasını ve gün içerisinde bu seyrini sürdürmesini beklemekteyiz.

ŞİRKET HABERLERİ

SAHOL...Nötr... Şirket CEO'su Mehmet Göçmen, 2018 yılında en az 5 milyar TL yatırım yapacaklarını ve yatırımlarda ağırlığın enerji sektöründe olacağını söyledi. (Dünya)

EKGYO...Sınırlı Pozitif... Şirket, Ankara Çankaya Oran Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı İşi sözleşmesinin, yüklenici YP İnşaat A.Ş. ile 10.01.2018 tarihinde imzalandığını ve asgari arsa satışı karşılıklı şirketin toplam payının 46,8 milyon TL olduğunu bildirdi. (KAP)

MAVI...Nötr... Girişim sermayesi şirketi Turkven'in şirketteki tüm hissesi olan 9,51 milyon adet hissenin satışında yerel aracı İş Yatırım'a 75 talip çıktığı bildirildi. 75 talip arasında en büyük alıcıların 1,3 milyon adetle Charlemagne Capital, 1 milyon adetle Carrhae Capital ve 725 bin adetle East Capital olduğu belirtildi. (KAP)

TTRAK...Sınırlı Pozitif... Şirket, 2017 yılında toplam 317 milyon USD değerinde ihracat yaptığını açıkladı. Açıklanan veriye göre, şirketin ihracatında geçen çeyreğe göre Dolar bazında büyüme gözlenmezken TL bazında %6 büyüme görüldü. (Şirket)

Bankacılık Sektörü...Sınırlı Pozitif... Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci, Kredi Garanti Fonu teminatlı kredilerin geri dönme oranının %98 ile bankacılık sistemi performansının üzerinde olduğunu ve bu enstrümanı en güçlü esnafın da kullanabileceği şekilde kalıcı hale getireceklerini söyledi.

| Piyasa Verileri | TL | USD |
|-----------------------------------|---------|---------|
| BIST 100 Endeksi | 114,719 | 30,314 |
| Piyasa Değeri (mn) | 862,716 | 227,966 |
| Halka Açık Piyasa Değeri (mn) | 272,664 | 72,049 |
| Günlük İşlem Hacmi | 7,884 | 2,083 |
| Ortalama İşlem Hacmi (Günlük, mn) | 5,883 | 1,608 |
| Yabancı Payı | | 65% |

| Borsa Performansları | Günlük | Aylık | Yıllık |
|----------------------|--------|-------|--------|
| BIST 100 | 1.0% | 5.2% | 41.8% |
| BIST 100 (US\$) | 1.7% | 7.6% | 41.5% |
| Gelişen Ülkeler | 0.0% | 7.6% | 33.5% |
| ABD - S&P 500 | 0.7% | 3.9% | 21.9% |
| Almanya - DAX | -0.6% | 0.1% | 14.6% |
| Japonya - Nikkei | 0.0% | 3.6% | 23.9% |

| Piyasa Çarpanları (2018 yılsonu tahmini) | BIST | Gelişen | Global |
|--|------|---------|--------|
| Fiyat/Kazanç | 8.4 | 13.1 | 17.3 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri | 1.2 | 1.7 | 2.4 |

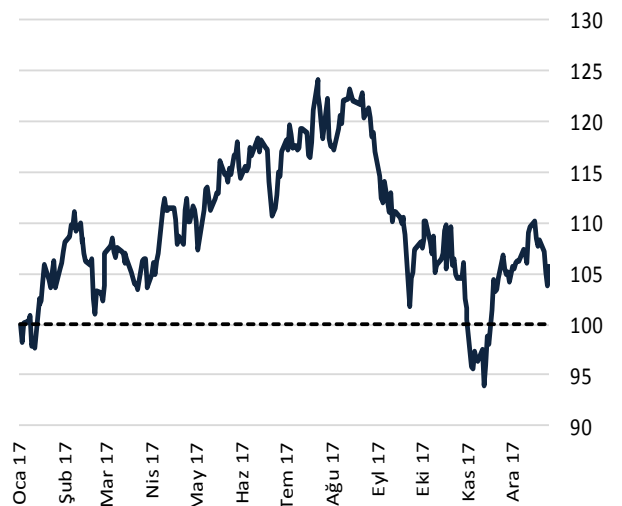
| Piyasa Çarpanlarına Göre İskonto Oranı | F/K | PD/DD | Ortalama |
|--|------|-------|----------|
| BIST/Gelişen Piyasalar | -36% | -25% | -31% |
| BIST/Tarihsel İskonto | -21% | -12% | -17% |

| Faiz | Türkiye | ABD | AB |
|-------------------------------------|---------|-------|-------|
| Merkez Bankası Politika Faizi (GLP) | 12.75% | 1.50% | 0.00% |
| Tahvil Faizleri - 10 Yıllık | 11.47% | 2.54% | 1.16% |

| Artanlar | Fiyat | Değişim |
|----------|-------|---------|
| ZOREN | 1.77 | 8.6% |
| BRSAN | 13.84 | 6.2% |
| BERA | 6.78 | 5.6% |

| Azalanlar | Fiyat | Değişim |
|-----------|-------|---------|
| CCOLA | 35.58 | -1.8% |
| TOASO | 32.08 | -1.7% |
| TKFEN | 16.25 | -1.3% |

| İşlem Hacmi | Fiyat | TL mn |
|-------------|-------|-------|
| THYAO | 15.66 | 987 |
| KARSN | 2.09 | 521 |
| VESTL | 9.45 | 387 |

BIST 100 Endeksi MSCI Gelişen Ülkeler Endeksinde Göre Performans




alandaviop

VIOP

Sabah Notu

12 Ocak 2018

BIST 30 Kontratı

Şubat vadeli kontrat, BIST 30 Endeksi'ne paralel olarak günü %1,1 yükselişle 142,800 seviyesinden tamamladı.

Şubat vadeli kontratın, gün içerisinde 142,250 – 144,000 bandında hareket etmesi beklenebilir.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

| SÖZLEŞME KODU | KAPANIŞ FİYATI | FİYAT DEĞİŞİMİ (%) | EN DÜŞÜK FİYAT | EN YÜKSEK FİYAT | UZLAŞMA FİYATI | İŞLEM MİKTARI | İŞLEM HACMİ | SEANS SONU AÇIK POZİSYON | POZİSYON DEĞİŞİMİ |
|---------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| F_XU0300218 | 142.800 | 1.1% | 140.275 | 142.850 | 142.750 | 176,774 | 2,500,099,215 | 393,264 | 3,410 |
| F_XU0300418 | 142.675 | 1.1% | 140.250 | 142.675 | 142.600 | 1,254 | 17,726,978 | 3,265 | 306 |

USDTRY Kontratı

ABD Doları dün, zayıf ÜFE verisi ile birlikte gelişen ülke para birimlerine karşısında zayıf performans sergilerken, Türk Lirası da pozitif ayrılan para birimleri arasında yer aldı. Ocak vadeli Dolar/TL kontratı ise günü %0,6 düşüş ile tamamladı.

Bugün USDTRY kontratının güne hafif düşüş ile başlangıç yapmasını beklemekteyiz.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

| SÖZLEŞME KODU | KAPANIŞ FİYATI | FİYAT DEĞİŞİMİ (%) | EN DÜŞÜK FİYAT | EN YÜKSEK FİYAT | UZLAŞMA FİYATI | İŞLEM MİKTARI | İŞLEM HACMİ | SEANS SONU AÇIK POZİSYON | POZİSYON DEĞİŞİMİ |
|---------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|--------------------------|-------------------|
| F_USDTRY0118 | 3.8030 | -0.6% | 3.8018 | 3.8286 | 3.8038 | 57,692 | 220,130,968 | 76,273 | -6,774 |
| F_USDTRY0218 | 3.8355 | -0.5% | 3.8343 | 3.8601 | 3.8357 | 218,417 | 840,198,985 | 319,157 | 16,042 |

ALTIN/USD Kontratı

Altın, ABD’de ÜFE verisinin beklentilerden zayıf açıklanması eşliğinde Dolar’ın global bazda zayıflaması ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki düşüş paralelinde hafif yükseldi. Şubat vadeli Altın kontratı ise günü %0,2 yükseliş ile tamamladı.

Bugün Altın kontratının güne hafif yükseliş ile başlangıç yapmasını beklemekteyiz.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

| SÖZLEŞME KODU | KAPANIŞ FİYATI | FİYAT DEĞİŞİMİ (%) | EN DÜŞÜK FİYAT | EN YÜKSEK FİYAT | UZLAŞMA FİYATI | İŞLEM MİKTARI | İŞLEM HACMİ | SEANS SONU AÇIK POZİSYON | POZİSYON DEĞİŞİMİ |
|---------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|--------------------------|-------------------|
| F_XAUUSD0218 | 1326.00 | 0.2% | 1319.00 | 1326.60 | 1326.00 | 7,327 | 36,705,767 | 19,610 | 31 |
| F_XAUUSD0418 | 1330.00 | 0.4% | 1324.05 | 1330.00 | 1329.30 | 42 | 210,821 | 4,928 | 12 |

EURUSD Kontratı

ABD Doları’nın, zayıf ÜFE verisi ile birlikte gelişmiş ülke para birimleri karşısında zayıf performans sergilediği günde Euro, Avrupa Merkez Bankası para politikası tutanakları açıklanmasının ardından pozitif ayrışan para birimleri arasında yer aldı. Ocak vadeli Euro/Dolar kontratı ise günü %0,5 yükseliş ile tamamladı.

EURUSD yakın vadeli kontratın güne hafif yükseliş ile başlangıç başlamasını beklemekteyiz.



*Grafikler saatlik olarak gösterilmiştir.

| SÖZLEŞME KODU | KAPANIŞ FİYATI | FİYAT DEĞİŞİMİ (%) | EN DÜŞÜK FİYAT | EN YÜKSEK FİYAT | UZLAŞMA FİYATI | İŞLEM MİKTARI | İŞLEM HACMİ | SEANS SONU AÇIK POZİSYON | POZİSYON DEĞİŞİMİ |
|---------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|--------------------------|-------------------|
| F_EURUSD0118 | 1.2070 | 0.5% | 1.1943 | 1.2070 | 1.2065 | 5,264 | 23,911,787 | 9,878 | -1,164 |
| F_EURUSD0218 | 1.2086 | 0.6% | 1.1960 | 1.2087 | 1.2085 | 7,358 | 33,488,831 | 4,570 | -280 |



Genel Müdürlük

Altan Erbulak Sk. Maya Han No:14/A Gayrettepe / ISTANBUL
+90 212 370 22 22
www.alanyatirim.com.tr

Ankara İrtibat Bürosu

Anafartalar C. Papatya S. No: 2/6-8 Ulus / ANKARA
+90 312 312 69 80

İzmir İrtibat Bürosu

Akdeniz M. Cumhuriyet Bulvarı Çırpıcı İş Merkezi No: 77/402 Konak / İZMİR
+90 232 445 64 66

arastirma@alanyatirim.com.tr

Yasal Uyarı: Bu dokümanda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme ve yorum güvenilir olduğu düşünülen Alan Yatırım A.Ş. Araştırma Departmanı tarafından burada sunulan bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda makul özen gösterilmiş olmakla beraber, olabilecek hatalar ve eksikliklerden sorumlu değildir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez, içerik haber verilmeksizin değiştirilebilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım – satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu belgede yer alan yatırımla ilgili bilgiler, yorumlar ve tavsiyeler 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. Burada yer alan görüşler, yatırımcının mali durumuna veya risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve /veya dolaylı zararlardan Alan Yatırım A.Ş. sorumlu olmayacaktır. Tüm hakları saklıdır.