



# Piyasalarda Bugün

3 Aralık 2015 Perşembe

## Bugün

**Bugün günlerden Avrupa. Avrupa Merkez Bankası'nın dünkü zayıf enflasyon verisinin ardından alacağı kararlar izlenecek.** Dün ABD'de güçlü istihdam, Avrupa'da zayıf enflasyon verisinin ardından dolar endeksinin yeniden 100'ün üzerine, euro/dolar'ın 1,05'e doğru gerilediğini izledik. Doların güçlenmesi ve EM para birimlerinde zayıflamaya rağmen, TL güçlü duruşunu sürdürdü ve 2,88 seviyesinde kaldı. Fakat BIST-100 endeksi Rusya ile ilişkilerde iyiye gidiş olmamasıyla 76.700 seviyesinin üzerinde kalmakta zorlandı ve günü %0,51 düşüyle 76.395 seviyesinden tamamladı. Dün akşam Yellen'in ABD ekonomisine güvendiğini gösteren ve faiz artışı sinyali içeren konuşmasından sonra bu sabah dolar endeksi 100.16'ya yükseldi. EM para birimlerinde değer kaybederken, dolar/TL güne 2,89'dan başlıyor. Rusya borsası %1 eksideyken, diğer EM borsalarında nispeten sınırlı bir düşüş izleniyor. BIST'te bugün satıcı açılışın ardından 75.500-78.000 bandında dalgalı bir seyir bekliyoruz.

**Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısı bugün gerçekleşecek.** Başkan Draghi'nin aralık toplantısında ilave teşvik konusunu değerlendirebileceği yönündeki açıklamasının ardından dün açıklanan zayıf enflasyon verisi bankanın bugün agresif bir destek paketi açıklamasını sağlayabilir. Beklentiler arasında mevduat faizinin %-0,20'den %-0,40'a düşürülmesi, aylık tahvil alımlarının 60 milyar eurodan 75 milyar euroya yükseltilmesi ve tahvil alım süresinin eylül 2016'dan yılsonuna kadar uzatılması bulunuyor.

**TÜİK kasım enflasyon verisini bugün açıklayacak.** Reuters anketine göre 0,46 (TSKB: 0,68) olan piyasa beklentisi geçen yılın 0,18'inin yerine geçeceği için yıllık rakamı 7,58'den 7,88'e (TSKB: 8,12) yükseltiyor.

Enflasyon tahminleri	TÜFE (%)
MB Beklenti Anketi	0.43
Reuters Anketi	0.46
TSKB	0.68
İTO (açıklanan)	0.83
Önceki (Eki)	1.55

## Gündem

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Katar'la vizelerin kaldırıldığını, ayrıca Katar'ın Türkiye'de LNG depolama yatırımı talebine olumlu baktıklarını söyledi.**

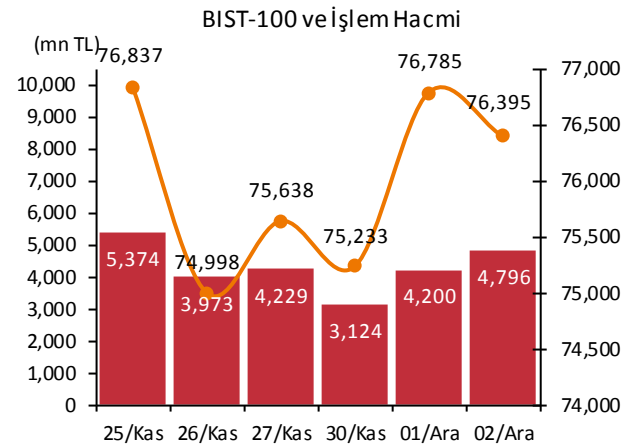
**Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Türkiye Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu ile Belgrad'da görüşmeye hazır olduğunu açıkladı.**

**Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart, ABD'de faiz artırımını lehine olan ekonomik görünümün değişmesi için Fed'in 15-16 Aralık toplantısı önceki verilerde büyük ölçüde değişiklikler olması gerektiğini ifade etti. Lockhart, Fed'in faiz artırımını öncesinde istihdam piyasasında görmek istedi-**

## Takvim

- 3-Ara** Avrupa MB toplantısı  
TÜİK, enflasyon, Kas  
ABD, Yellen konuşması, TSİ 17:00  
ABD, Fed üyesi Mester konuşması
- 4-Ara** EU, büyüme, 3Ç2015, revizyon  
ABD, işsizlik, Kas bek: %5  
ABD, tarım dışı istihdam, Kas bek:200b  
Moody's Türkiye'nin kredi notu deę. Yayın.  
TCMB reel efektif döviz kuru, Kas  
OPEC toplantısı, Viyana  
ABD, Fed üyesi Bullard konuşması
- 7-Ara** TÜİK, perakende endeksi, Eki  
Hazine, nakit gerç, Kas

Piyasa Özeti	02-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,395	-0.51	-8.7
BİST-30	93,607	-0.57	-9.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8771	-0.53	2.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0517	-0.43	-1.2
Euro/Dolar	1.0607	0.09	-3.8
Dolar/JPY	122.60	0.04	2.1
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.49	10.71
Eurobond (15 Jan 2030)		166.10	165.48
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,052.96	1,068.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		43.08	44.22



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,080	-1.10	
Almanya (DAX)	11,190	-0.63	
Fransa (CAC 40)	4,906	-0.18	
Japonya (Nikkei225)	19,940	0.01	
Çin (SSEC)	3,576	1.11	
Brezilya (Bovespa)	44,915	-0.29	
Rusya (RTSI)	834	-0.55	
Macaristan (BUX)	23,681	-0.70	
BİST Endeksler	02-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,395	-0.51	-8.7
BİST-100 (sent)	2.66	0.02	-11.1
BİST Mali	98,876	-0.51	-9.8
BİST Sınai	77,762	-0.42	-5.4
BİST Hizmetler	56,100	-0.42	-8.0
BİST-100 Özet	02-Ara	01-Ara	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,796.4	4,200.0	
Piyasa Değeri (milyar \$)	168.5	168.3	
Halka açık (milyar \$)	56.0	56.0	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Park Elek. Madencilik	3.72	6.9	
Vestel Beyaz Eşya	13.35	4.1	
Hürriyet Gzt.	0.57	3.6	
Otokar	88.50	3.3	
Tat Gıda	5.85	2.3	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Metro Holding	0.68	-4.2	
Gözde Girişim	2.35	-3.7	
Ereğli Demir Çelik	3.62	-2.7	
GSD Holding	1.13	-2.6	
Alcatel Lucent Teletaş	7.61	-2.4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.58	1,149.54	
Türk Hava Yolları	7.90	702.29	
T. Halk Bankası	11.11	340.31	
Akbank	7.10	329.81	
İş Bankası (C)	4.86	253.70	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.01	3.63
15 Ocak 2030	11.88	166.10	5.20
14 Şubat 2034	8.00	127.22	5.59
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	94.450	-0.24	2,297,803,110
Şub-16	95.950	-0.21	28,173,583
Dolar			
Ara-15	2.9169	-0.03	343,807,450
Şub-16	2.9664	0.04	16,004,931

ği iyileşmenin artık gerçekleştiğini de ifade etti.

**ABD'de ADP tarafından açıklanan verilere göre, özel sektör istihdamı Kasım ayında 217.000 ile beklentinin üzerinde arttı. Belenti 190.000 seviyesindeydi.**

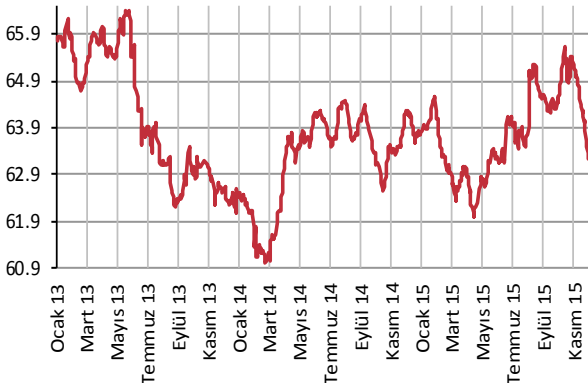
**Euro Bölgesinde yıllık enflasyon kasımda %0,1'de kaldı.** Beklenti enflasyonun %0,2'ye yükselmesi idi. Gıda ve alkol, hizmet ve enerji-dışı sanayi gruplarının tümünde yıllık enflasyon gerilerken, enerji fiyatlarındaki düşüş yavaşladı. Bu durum Euro Bölgesi ekonomisinde zayıflığın devam ettiğine işaret etti.

**Fed Başkanı Jannet Yellen ekonominin resesyondan çıktığının göstergesi olacak ilk faiz artışını görmeyi beklediğini söylese de aralık toplantısı konusunda bir ipucu vermedi. Yellen Ekimdeki istihdam artışının istihdam piyasalarındaki iyileşmeyi gösterdiğini belirtti.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

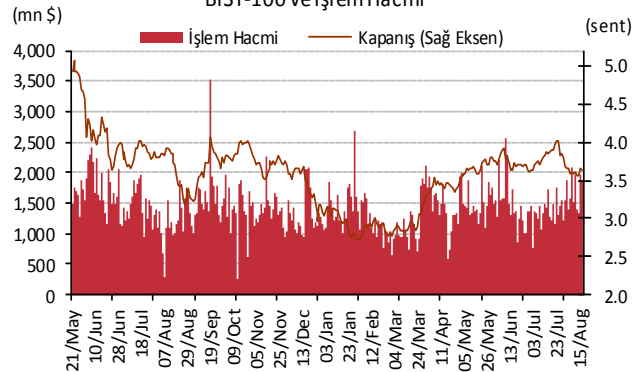
**Otomotiv sektörü;** Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD) verilerine göre kasımda otomotiv pazarı geçen yılın aynı ayına göre %4,8 artışla 84.601 adede yükseldi. ODD yıl sonu otomobil ve hafif ticari araç pazarı beklentisini 900.000 -950.000 aralığından 950.000-990.000'e yükseltirken, 2016 pazar beklentisini de 900.000-950.000 olarak açıkladı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.25%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
03/12/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.8888	-0.06%	0.06%	2.09%	28.94%	23.93%	2.2728	3.0753	
EURTL	3.0707	-0.14%	0.03%	-1.06%	11.33%	8.74%	2.6065	3.4795	
SEPET	2.9798	-0.10%	0.04%	0.44%	19.22%	15.61%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0615	-0.19%	-0.10%	-3.19%	-13.78%	-12.31%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.24	0.32%	0.42%	1.86%	2.90%	2.94%	115.85	125.86	
EURJPY	130.86	0.15%	0.36%	-1.36%	-11.27%	-9.71%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4947	-0.89%	-1.18%	-3.11%	-4.71%	-4.09%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7310	-0.14%	0.76%	1.60%	-13.01%	-10.64%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0183	-0.75%	-0.33%	2.81%	4.17%	2.50%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6643	-0.47%	0.98%	-0.85%	-14.42%	-14.83%	0.6209	0.7891	
DXY	99.99	0.20%	0.20%	2.92%	12.41%	10.77%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.4044	0.09%	0.23%	1.03%	4.05%	3.06%	6.1295	6.4488	
HUF(Macar)	292.35	-0.49%	-0.48%	2.36%	17.14%	11.98%	258.15	295.63	
PLN(Polonya)	4.0287	0.03%	0.27%	3.89%	19.40%	13.76%	3.5266	4.0508	
RUB(Rusya)	67.3540	0.91%	2.72%	7.66%	25.95%	16.03%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	14.3553	-0.59%	1.62%	4.42%	27.90%	24.33%	11.2585	14.4938	
BRL(Brezilya)	3.8344	-0.39%	1.93%	1.74%	50.16%	44.26%	2.5547	4.2480	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,730	-0.89%	-0.47%	-1.05%	-1.02%	-0.52%	15,370	18,351	
S&P500	2,080	-1.10%	-0.45%	-1.44%	0.25%	1.00%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,123	-0.64%	0.14%	-0.43%	7.30%	8.17%	4,292	5,232	
DAX	11,190	-0.63%	-1.24%	2.18%	12.22%	14.12%	9,325	12,391	
CAC40	4,906	-0.18%	-0.84%	-0.62%	11.70%	14.82%	4,076	5,284	
NIKKEI25	19,940	0.01%	-0.02%	5.35%	11.48%	14.26%	16,593	20,947	
VIX	15.91	8.45%	4.74%	9.42%	27.59%	-17.14%	10.88	53.29	
BIST100	76,395	-0.51%	-0.57%	-7.86%	-10.03%	-10.88%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	44,915	-0.29%	-4.44%	-6.53%	-14.15%	-10.18%	42,749	58,575	
SHCOMP(Çin)	3,585	1.37%	-1.38%	4.19%	23.66%	10.84%	2,851	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	25,976	-0.40%	0.07%	-2.78%	-8.83%	-6.79%	24,894	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.19	1.11%	-2.28%	-1.04%	-3.87%	0.00%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.48	2.14%	-8.08%	-18.15%	-35.84%	-12.13%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.91	0.00%	-0.30%	4.65%	26.56%	25.92%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.08	0.00%	-3.21%	-1.57%		-16.16%	3.01	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.61	0.43%	-1.39%	-3.13%	9.82%	9.41%	5.59	9.71	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.41	0.30%	1.76%	3.57%	12.37%	7.28%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.94	-0.10%	-0.13%	0.94%		-0.72%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.51	0.27%	-8.00%	-14.53%	-17.97%	-6.92%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.48	2.23%	5.16%	1.37%	-5.61%	-6.12%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	9.78	-0.20%	-2.30%	0.20%	-9.36%	-30.54%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.4222	1.44%	4.95%	26.37%	79.97%	65.18%	0.2511	0.4222	
LIBOR-6ay	0.6634	0.53%	3.53%	19.28%	102.32%	82.86%	0.3539	0.6634	
LIBOR-1yıl	0.9844	0.38%	1.84%	12.54%	74.28%	56.54%	0.6099	0.9844	
EURIBOR-3ay	-0.1200	2.44%	6.33%	61.53%	-300.00%	-304.88%	-0.1200	0.0579	
EURIBOR-6ay	-0.0507	1.42%	18.32%	3446.15%	-134.30%	-134.80%	-0.0507	0.1429	
EURIBOR-1yıl	0.0386	-3.58%	-27.03%	-58.14%	-87.20%	-86.86%	0.0379	0.2914	
Bakır	2.08	-1.60%	0.26%	-11.24%	-28.79%	-27.83%	2.05	2.93	
Nikel	4.02	-0.58%	1.77%	-10.81%	-46.48%	-41.21%	3.71	7.04	
Petrol	42.65	-3.57%	-7.78%	-15.09%	-39.03%	-25.88%	42.19	69.59	
Çinko	0.69	-1.97%	-1.99%	-8.37%	-30.37%	-29.07%	0.67	1.10	
Altın	1054.20	-0.90%	-1.48%	-5.38%	-12.77%	-10.97%	1046.20	1307.80	
Gümüş	13.98	-0.54%	-1.26%	-8.27%	-14.55%	-10.39%	13.77	18.51	
Buğday	452.00	-1.36%	-6.03%	-12.02%	-24.16%	-23.32%	451.25	618.00	
Mısır	363.50	-0.75%	-0.34%	-4.03%	-1.22%	-8.61%	346.50	443.25	
Pamuk	62.11	-0.14%	0.21%	-1.15%	3.43%	3.05%	57.05	68.76	
Kahve	117.80	0.55%	-4.15%	-2.04%	-35.47%	-29.29%	111.60	184.90	
Kakao	3312.00	-0.48%	0.33%	1.07%	16.33%	13.46%	2669.00	3406.00	
Soya fasulyesi	891.25	0.00%	1.86%	0.91%	-10.36%	-12.49%	844.25	1058.75	
Şeker	15.34	-0.65%	2.88%	-0.97%	1.66%	5.65%	10.13	16.16	

\*9:00 değerlerine göredir.

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2015 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 öngör¼len 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 taahh¼d¼nde 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 değışmenin 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 ötür¼ 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

