



Piyasalarda Bugün

5 Kasım 2015 Perşembe

Bugün

Fed Başkanının bankacılık sunumunda sürpriz bir şekilde aralıkta faiz artışının muhtemel olduğunu vurgulaması, dün akşam ABD'de 10 yıllık faizi %2,20'den %2,22'ye yükseltti, petrolü 48 dolara çekti ve gelişen ülke paralarında baskı yarattı. BIST'te seans kapanışından sonra gelen açıklamalarla dolar/TL 2,8685'e kadar yükseldi. Bu sabah gelişen ülke borsalarında satış baskısı hissedilse de düşüşle %1'in altında. BIST-100'de de yurtdışı gelişmelere paralel düşüş bekliyoruz. Dün %0,93 yükselişle 83.684'ten kapanan endekste 82.500 destek olarak izlenebilir.

Gündem

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, 1 Kasım seçim sonuçlarının en önemli mesajlarından birinin "yeni anayasa meselesinin çözülmesi gereği" olduğunu belirterek, Başbakan Ahmet Davutoğlu'nun bu konuyla ilgili olarak muhalefet partileri ile görüşeceğini açıkladı.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı ekimde 180.000 olan piyasa beklentisini hafif üstünde 182.000 kişi arttı. Eylül için 200.000 açıklanan artış 190.000'e revize edildi.

ÖİB Başkan Vekili Ahmet Aksu Milli Piyango özelleştirmesinin 2015 sonuna kadar tamamlanabileceğini, özelleştirme geliri hedefinin bu yıl 8,7 milyar dolar, gelecek yıl 10 milyar dolar olduğunu açıkladı. Temmuz 2014'teki ihaleyi 2,7 milyar dolarlık teklifiyle kazanan Net Holding Nisan 2015'e kadar ödemesini yapamayınca, ÖİB ihalede 2,65 milyar dolarla en iyi ikinci teklifi veren ERG-Ahlat konsorsiyumunu davet etmişti. Aksu 2016'da iki liman (İzmir ve Tekirdağ) özelleştirme planı bulunduğunu belirtti.

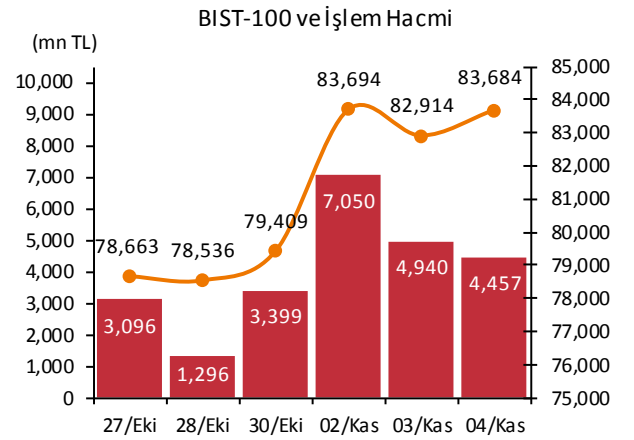
Devlet Demiryolları Genel Müdür Yardımcısı İsmail Murtazaoğlu demiryollarına 2015 sonunda 8,8 milyar TL yatırım yapılmış olacağını söyledi. Murtazaoğlu üçüncü köprüye demiryolu projesinin bir kısmı için yıl sonundan önce ilana çıkılabileceğini belirtti.

Merkez Bankası verilerine göre ekimde reel efektif döviz kuru 91,16'dan 94,33'e yükseldi. Ekimde ortalama eşit döviz sepeti kuru 3,19'dan 3,10'a gerilemişti.

Takvim

- 5-Kas** İngiltere MB toplantısı
- 6-Kas** ABD, işsizlik, Eki, bek: 5.1
ABD, tarım dışı istihdam, Eki bek: 180bin
TÜİK, perakende endeksi, Eyl
Hazine, nakit gerç, Eki
S&P kredi notu değerlendirmesi
Kış saati uygulaması (8 Kas)
- 9-Kas** TÜİK, fin.yat. ara. reel getiri, Eki
TÜİK, sanayi üretimi, Eyl
- 10-Kas** Çin, enflasyon, Eki, önceki: %1.60
- 11-Kas** TCMB, cari açık, Eyl
Hindistan tatil

Piyasa Özeti	04-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,684	0.93	12.5
BİST-30	103,434	0.92	13.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8362	0.27	-6.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1000	-0.32	-8.2
Euro/Dolar	1.0930	-0.60	-2.1
Dolar/JPY	120.70	0.38	0.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.97	9.88
Eurobond (15 Jan 2030)		169.67	169.56
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,109.03	1,121.04
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.68	50.58



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,102	-0.35
Almanya (DAX)	10,845	-0.97
Fransa (CAC 40)	4,948	0.25
Japonya (Nikkei225)	19,116	1.00
Çin (SSEC)	3,559	3.45
Brezilya (Bovespa)	47,710	-0.72
Rusya (RTSI)	886	0.04
Macaristan (BUX)	22,058	1.99

BİST Endeksler	04-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,684	0.93	12.5
BİST-100 (sent)	2.95	0.65	19.9
BİST Mali	109,477	1.02	15.3
BİST Sınai	82,191	0.71	7.7
BİST Hizmetler	61,399	1.06	10.4

BİST -100 Özet	04-Kas	03-Kas
İşlem Hacmi (mn TL)	4,457.0	4,940.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	185.4	184.5
Halka açık (milyar \$)	62.2	61.8

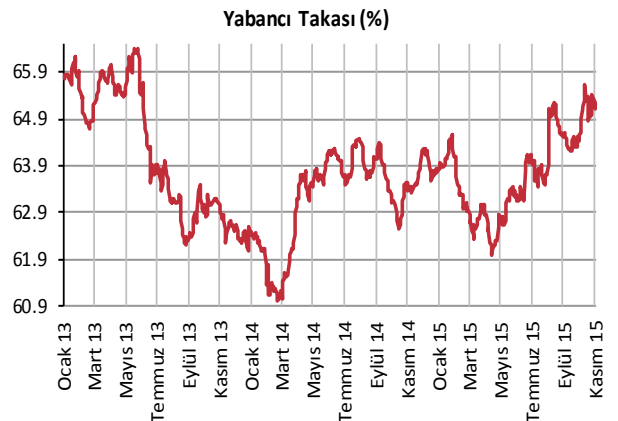
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.79	7.8
Odaş Elektrik	7.99	6.7
Metro Holding	0.73	5.8
Tümosan Motor ve Traktör	7.71	5.6
Netaş Telekom.	11.85	4.9

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	15.35	-1.6
Tekstilbank	2.46	-1.6
Tat Gıda	5.84	-1.5
TAV Havalimanları	23.60	-1.5
İpek Doğal Enerji	1.50	-1.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.27	677.72
Türk Hava Yolları	9.20	393.21
T. Halk Bankası	12.60	303.64
Tümosan Motor ve Traktör	7.71	244.78
Vakıflar Bankası	4.67	220.40

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.91	3.22
15 Ocak 2030	11.88	169.67	4.97
14 Şubat 2034	8.00	130.45	5.36

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	104.925	0.31	1,232,936,260
Şub-16	106.475	0.42	5,728,423
Dolar			
Ara-15	2.8940	0.12	186,005,814
Şub-16	2.9400	0.17	1,183,719



Kaynak : Matriks



Enerji Bakanı Ali Rıza Alaboyun, Rusya'dan alınan doğalgazın fiyatında üzerinde mutabakat sağlanan %10,25'lik indirimi yansıtmamasının ardından uluslararası tahkime gidildiğini ve Türkiye'nin tahkimdeki indirim talebinin bu orandan daha yüksek olduğunu söyledi.

Türkiye'de konferans düzenleyen Moody's Kıdemli başkan Yardımcısı Alpona Banerji ekonomi ile ilgili yapılacak atamaların önemli olmadığını, politikaların büyüme ve dış kırılganlıklara ne ölçüde yansıdığına bakılacağını, büyüme ve mali göstergelerde gerçekleşebilecek temel değişiklikler ile dış sermaye girişini azaltacak ani bir dış şokun kredi notu üzerinde baskı yaratabileceğini açıkladı. Banerji finans piyasalarındaki oynaklık karşısında en kırılgan gelişen ülkenin Türkiye olduğunu, düşük döviz rezervinin Türkiye'nin kırılganlıklarına dikkat çektiğini ve cari açığın finansmanının dış borç ve portföy yatırımlarına dayandığını vurguladı.

Merkez Bankası ekim ayında TL'nin birikimli değer kaybına bağlı olarak temel mal grubu enflasyonundaki yükselişin sürdüğünü, hizmet enflasyonunun yüksek seyrini koruduğunu açıkladı. Buna göre çekirdek enflasyon göstergelerinin yıllık enflasyonunda ve ana eğiliminde temel mal grubu kaynaklı olarak artış gözlendi.

Fed başkanı Jannet Yellen Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesinde yaptığı sunumda toparlanan ekonominin aralıkta faiz artışı için uygun ortamı oluşturacağını, verilerin izlenmeye devam edileceğini açıkladı. Yellen faiz artışı konusunda zamanlama için karar alınmadığını da ekledi. New York fed Başkanı William Dudley Yellen'le tamamen aynı fikirde olduğunu ve aralık ayının faiz artışı için olasılık olduğunu vurguladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Ziraat Bankası; yılın ilk dokuz aylık net karı 3,58 milyar lira oldu. Eylül sonu itibarıyla bankanın aktif toplamı 299 milyar lira, kredileri 181,4 milyar lira oldu. Ziraat Bankası'nın özkaynak karlılığı %16,3, takipteki kredi oranı ise %1,6 seviyesinde.

Açıklanan Kârlar - 5 Kasım 2015

	Net Kâr 2015/09 (mn TL)	Net Kâr 2014/09 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 3Ç15 (mn TL)	Net Kâr 3Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Coca Cola İçecek	112.91	352.18	-68%	54.35	127.57	-57%	K
Çimsa	199.18	159.79	25%	69.52	60.86	14%	K
Carrefoursa	61.15	9.87	520%	-32.10	5.43	z.k.	K
Ditaş Doğan	2.12	7.47	-72%	0.21	2.64	-92%	K
Ereğli Demir Çelik	1,088.13	1,214.45	-10%	308.99	437.35	-29%	K
Gedik Y. Men. Değ.	14.91	8.42	77%	3.85	3.11	24%	K
Katmerciler Ekipman	14.26	6.93	106%	6.48	0.80	711%	K
Kereviş Gıda	-89.31	-21.24	z.z.	-43.36	-15.24	z.z.	K
Kordsa Global	57.60	55.82	3%	22.09	10.76	105%	K
Tekstilbank	-34.26	13.44	k.z.	-12.02	1.16	k.z.	K
Tekstilbank	-36.21	13.70	k.z.	-12.71	0.75	k.z.	K
Tofaş Oto. Fab.	573.17	395.72	45%	174.32	127.06	37%	K
Yataş	5.05	6.80	-26%	1.04	3.65	-72%	K
Yünsa	6.54	32.77	-80%	1.64	3.74	-56%	K

Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.00%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
05/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8627	1.16%	-2.43%	-3.23%	27.56%	22.81%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1096	0.19%	-3.46%	-6.77%	10.88%	10.12%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9862	0.66%	103.55%	-5.11%	18.29%	15.86%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0859	-0.96%	-1.08%	-3.67%	-13.03%	-10.29%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.57	0.48%	0.37%	1.13%	6.05%	1.55%	115.85	125.86	
EURJPY	132.02	-0.48%	-0.71%	-2.58%	-7.76%	-8.90%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5384	-0.27%	0.49%	1.01%	-3.70%	-1.28%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7153	-0.59%	1.10%	-0.20%	-16.74%	-12.56%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9935	0.31%	0.43%	2.73%	3.06%	0.01%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6589	-1.66%	-1.55%	0.69%	-14.75%	-15.52%	0.6209	0.7891	
DXY	97.95	0.82%	0.69%	2.61%	12.01%	8.51%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3472	0.12%	0.21%	-0.11%	3.82%	2.14%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	289.42	1.33%	2.42%	4.79%	16.38%	10.86%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.9035	0.66%	0.12%	3.79%	15.30%	10.23%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	63.1885	1.00%	-1.54%	0.07%	40.76%	8.85%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.9583	1.53%	0.44%	3.26%	25.21%	20.90%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.7955	0.71%	-1.35%	-1.55%	51.61%	42.80%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,868	-0.28%	0.63%	6.42%	2.19%	0.25%	15,370	18,351	
S&P500	2,102	-0.35%	0.62%	6.18%	3.89%	2.11%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,142	-0.05%	1.34%	8.30%	11.29%	8.58%	4,292	5,232	
DAX	10,845	-0.97%	0.41%	9.52%	16.42%	10.60%	9,325	12,391	
CAC40	4,948	0.25%	1.28%	6.17%	17.58%	15.81%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,116	1.00%	0.17%	4.33%	13.84%	9.54%	16,593	20,947	
VIX	15.51	6.67%	6.16%	-20.05%	9.46%	-19.22%	10.88	53.29	
BIST100	83,684	0.93%	6.55%	8.32%	5.99%	-2.38%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,710	-0.71%	4.56%	-0.05%	-11.15%	-4.59%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,553	3.24%	4.13%	16.37%	46.44%	9.83%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,462	-0.96%	-1.66%	-2.12%	-5.21%	-5.05%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.22	0.54%	2.92%	7.65%	-4.67%	1.60%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.60	2.74%	12.57%	-2.44%	-26.92%	10.29%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.43	-0.42%	-2.68%	-8.62%	9.14%	19.82%	5.96	11.15	
China 10Y	3.15	0.70%	3.32%	-4.40%	-14.04%	-14.23%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.84	-0.58%	-0.51%	-2.44%	10.63%	12.29%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.24	1.48%	1.04%	3.13%	6.60%	5.11%	6.12	8.94	
India 10Y	7.88	0.10%	-0.01%	1.08%	-4.99%	-1.55%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.77	0.45%	5.99%	-4.89%	-19.29%	9.39%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.44	0.26%	1.20%	4.21%	-12.54%	-7.14%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.76	0.00%	-3.37%	-8.36%	-2.20%	-30.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3336	-0.15%	3.63%	3.22%	43.89%	30.52%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5574	0.22%	4.45%	6.53%	70.90%	53.64%	0.3539	0.5574	
LIBOR1Y	0.8824	0.89%	5.53%	6.24%	58.76%	40.33%	0.6099	0.8824	
EURIBOR3M	-0.0764	2.88%	7.00%	72.57%	-225.89%	-230.49%	-0.0764	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0071	399.30%	138.00%	-135.95%	-104.83%	-104.90%	-0.0071	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0886	-3.87%	-0.81%	-29.54%	-71.30%	-69.83%	0.0886	0.2914	
Copper	2.34	-0.13%	0.46%	0.16%	-23.01%	-18.80%	2.22	2.93	
Nickel	4.47	-0.76%	-4.86%	-0.26%	-35.22%	-34.60%	4.20	7.04	
Brent	48.85	-2.75%	0.62%	-6.15%	-41.23%	-15.10%	42.19	69.59	
Zinc	0.75	-0.51%	-1.04%	2.20%	-25.57%	-22.98%	0.72	1.10	
GOLD	1106.20	-0.71%	-3.58%	-3.54%	-3.45%	-6.58%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.06	-1.19%	-3.16%	-5.79%	-2.47%	-3.47%	13.91	18.51	
Wheat	523.75	1.95%	0.92%	-0.43%	-0.10%	-11.15%	460.00	618.00	
Corn	379.00	0.07%	-0.26%	-4.83%	2.43%	-4.71%	346.50	443.25	
Cotton	62.00	-1.32%	-0.80%	-0.31%	-1.21%	2.87%	57.05	68.76	
Coffee	120.50	0.21%	0.17%	-5.93%	-35.30%	-27.67%	114.55	184.90	
Cocoa	3228.00	-1.50%	0.59%	4.74%	12.47%	10.59%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	881.75	-0.17%	-0.14%	-0.70%	-13.26%	-13.43%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.64	-5.49%	0.55%	7.41%	-5.61%	0.83%	10.13	16.16	

*9:00 values

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

