



# Piyasalarda Bugün

6 Kasım 2015 Cuma

## Bugün

**Fed'ten faiz artış beklentileri artarken, bugün açıklanacak kritik istihdam raporu** öncesinde dolar endeksinde 98, ABD 10 yıllığına 2,23 seviyesi izleniyor. Faiz artış beklentileri dün ABD borsalarını düşürürken, bugün Asya borsalarında karışık seyir izleniyor. Global borsalara paralel bir seyir gösteren dolar ve borsa, dünü olumsuz geçirdi. Gün içinde 2,87'ye kadar yükselen dolar/TL bugün 2,86'nın üzerinden açıldı. Dünü %0,87 düşüyle 82.955'ten tamamlayan ve 82.500 desteğini koruyan BİST'te bugün yatay açılış ve ABD verisine kadar sakin bir seyir bekliyoruz. 82.500 destek olarak izlenebilir.

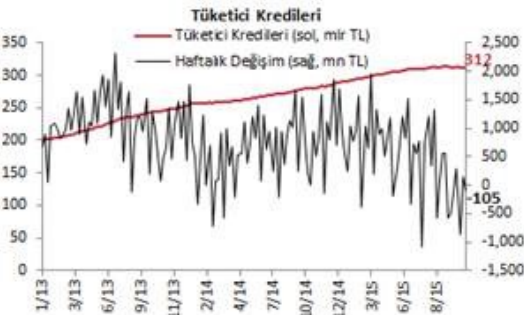
**S&P'nin bugün Türkiye'nin BB+ (yatırım yapılamaz) ile negatif görünümde tuttuğu** kredi notunu gözden geçirmesi bekleniyor. Seçimler öncesinde yapılan değerlendirmede dış pozisyonun kırılmasına vurgu yapılmış, siyasi belirsizlik ve jeopolitik endişeler yatırımcı güvenini düşürdüğü belirtilmişti. S&P'nin büyüme tahmini 2015 için %3,1'de, 2016 için %2,8'de bulunuyor.

**ABD'de ekim istihdam raporu 16:30'da açıklanıyor.** Ağustos ve eylülde istihdam artışındaki yavaşlama, ekonomik zayıflamaya işaret etmişti. Beklenti ekimde istihdamın toparlanarak yeniden 200.000 artışa geçmesi. Bu durumda Fed'ten faiz artışı beklentileri güçlenebilir. Zayıf veri ise tersi bir etki yapabilir.

## Gündem

**TCMB verilerine göre 26-30 Ekim haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında** DİBS'te 29 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 220 milyon dolarlık net alış yaptılar.

**TCMB verilerine göre 23-30 Ekim haftasında tüketici kredileri 105mn lira düşüyle 312 milyar liraya geriledi** ve tüketici kredilerinin eylül ortasında başlayan yavaşlama belirginleşti. Tüketici kredilerinin yıllık artış hızı o tarihten beri %13,3'ten %11'e geriledi.

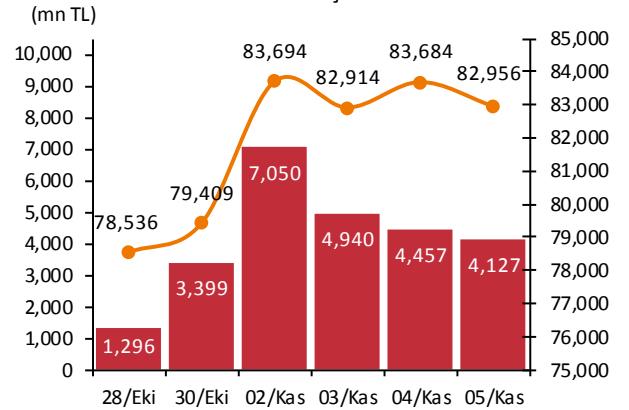


## Takvim

- 6-Kas** ABD, işsizlik, Eki, bek: 5.1  
ABD, tarım dışı istihdam, Eki bek: 180bin  
TÜİK, perakende endeksi, Eyl  
Hazine, nakit geç, 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
- 12-Kas** EU, sanayi üretimi, Eyl

Piyasa Özeti	05-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,956	-0.87	7.9
BİST-30	102,267	-1.13	8.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8679	1.12	-4.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1159	0.51	-7.4
Euro/Dolar	1.0865	-0.60	-3.4
Dolar/JPY	121.27	0.48	1.3
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.00	9.97
Eurobond (15 Jan 2030)		168.71	169.67
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,109.11	1,109.03
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.29	48.68

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,100	-0.11
Almanya (DAX)	10,888	0.39
Fransa (CAC 40)	4,980	0.64
Japonya (Nikkei225)	19,266	0.78
Çin (SSEC)	3,587	0.79
Brezilya (Bovespa)	48,047	0.71
Rusya (RTSI)	877	-1.03
Macaristan (BUX)	22,131	0.33

BİST Endeksler	05-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,956	-0.87	7.9
BİST-100 (sent)	2.89	-1.97	12.6
BİST Mali	107,992	-1.36	9.3
BİST Sınai	82,051	-0.17	4.9
BİST Hizmetler	61,176	-0.36	7.4

BİST -100 Özet	05-Kas	04-Kas
İşlem Hacmi (mn TL)	4,126.8	4,457.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	182.1	185.4
Halka açık (milyar \$)	61.0	62.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Erbosan	38.55	5.3
Deva Holding	4.31	4.4
Kartonsan	253.00	4.1
Kordsa Global	4.77	3.5
Netaş Telekom.	12.25	3.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	14.55	-5.2
Ereğli Demir Çelik	4.10	-4.0
İhlas Holding	0.25	-3.8
İpek Doğal Enerji	1.45	-3.3
Tofaş Oto. Fab.	19.10	-2.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.07	859.74
Türk Hava Yolları	9.27	387.43
T. Halk Bankası	12.40	278.83
Vakıflar Bankası	4.58	229.94
İş Bankası (C)	5.19	181.33

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.00	3.45
15 Ocak 2030	11.88	168.71	5.04
14 Şubat 2034	8.00	129.56	5.43

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Ara-15	103.875	-1.00	1,430,576,790
Şub-16	105.375	-1.03	12,990,905
<b>Dolar</b>			
Ara-15	2.9049	0.38	415,670,774
Şub-16	2.9590	0.65	3,666,316

**Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) Başkanı Mustafa Yılmaz Çinli şirketlerin 1,320 MW'lık kömür santrali yapımının yanı sıra diğer bazı yatırım fırsatları için değerlendirmelere başladığını söyledi.**

**İngiltere Merkez Bankası politika faizini %0,5'te tutarken,** global ekonomik görünümün zayıfladığını ve enflasyon risklerini baskıladığını açıkladı. Bu açıklama İngiltere'den faiz artış beklentilerini erteledi. Başkan Mark Carney faizin 2016'da artırılacağını, bunu bir seri artırım başlangıcı olmayacağını açıkladı. Banka faizini 6,5 yıldan beri aynı seviyede tutuyor.

**ABD ve Japonya'nın da yer aldığı 12 Pasifik ülkesinin aralarında anlaştığı** ve tarif ve kotaların kaldırılmasını içeren Trans-Pasifik Ortaklığı (TTP) anlaşmasının metni Yeni Zelanda tarafından açıklandı. Açıklanan metnin ABD için beklentiden olumsuz olduğu, istihdamı azaltıcı, ücretleri düşürücü ve güvenli olmayan gıda ithalatını serbest bırakacağını tahmin edildiği vurgulandı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Fibabanka (FBBNK);** yurt içinde 35mn lira nominal değerli, 359 gün vadeli ve 3 ayda bir kupon ödemeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilecek olan banka bonosu için 6 Kasım 2015 tarihinde talep toplanması planlanıyor.

**Ereğli Demir Çelik (EREGL);** 2015 sonu için 8,4mn ton ve %16-18 olarak açıkladığı satış ve FVAÖK marj hedeflerini sırasıyla 8,5mn ton ve %17-19 olarak revize etti.

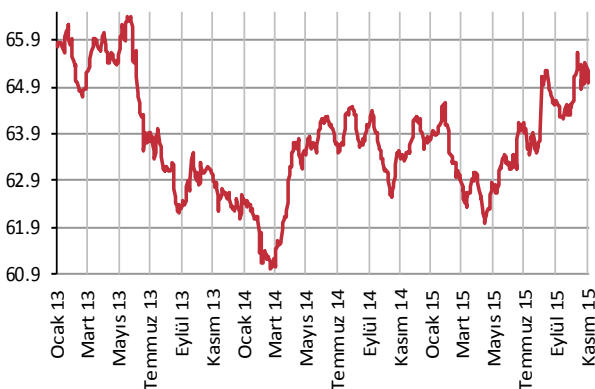
**Vestel Elektronik (VESTL);** Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 50 milyon euro karşılığı ABD doları tutarında kredi sözleşmesi imzaladı. İlk iki yılı geri ödemesiz toplam 5 yıl vadeli olan kredinin faiz oranı 6 aylık Euribor artı %3,20 olarak belirlendi.

**Bağfaş (BAGFS);** Avrupa'ya ihraç edilmek üzere toplam 4,47 milyon dolar tutarında sipariş aldığını açıkladı. Teslimatın kasımda yapılması planlanıyor.

### Açıklanan Kârlar - 6 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
T. Kalkınma Bank.	41.41	37.99	9%	11.84	12.99	-9%	
Sabancı Holding	1,685.82	1,434.67	18%	467.55	455.85	3%	K
Tüpraş	1,735.26	1,246.26	39%	750.02	377.37	99%	K

### Yabancı Takası (%)



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%
06/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8627	0.00%	-2.43%	-2.63%	26.47%	22.81%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1168	0.23%	-3.24%	-5.66%	11.18%	10.37%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9897	0.12%	103.79%	-4.23%	18.01%	16.00%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0879	0.18%	-0.91%	-3.19%	-12.08%	-10.13%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.75	0.14%	0.52%	1.45%	5.64%	1.69%	115.85	125.86	
EURJPY	132.45	0.32%	-0.39%	-1.78%	-7.11%	-8.61%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5209	-1.14%	-0.65%	-0.71%	-3.91%	-2.40%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7143	-0.14%	0.96%	-0.93%	-16.55%	-12.69%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9955	0.20%	0.63%	2.25%	2.27%	0.21%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6606	0.27%	-1.29%	-0.06%	-14.11%	-15.29%	0.6209	0.7891	
DXY	97.94	-0.01%	0.67%	2.55%	11.28%	8.49%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3509	0.06%	0.27%	-0.01%	3.81%	2.20%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	288.34	-0.37%	2.04%	4.05%	15.12%	10.44%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.9087	0.13%	0.25%	3.87%	14.58%	10.37%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	63.2917	0.16%	-1.38%	0.60%	35.11%	9.03%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.9065	-0.37%	0.07%	3.92%	23.47%	20.45%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.7812	-0.38%	-1.72%	-2.60%	47.12%	42.26%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,863	-0.02%	0.61%	5.62%	1.76%	0.23%	15,370	18,351	
S&P500	2,100	-0.11%	0.50%	5.22%	3.38%	1.99%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,128	-0.29%	1.05%	7.03%	10.55%	8.27%	4,292	5,232	
DAX	10,888	0.39%	0.80%	9.20%	16.11%	11.04%	9,325	12,391	
CAC40	4,980	0.64%	1.93%	6.70%	17.80%	16.55%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,266	0.78%	0.96%	6.20%	14.13%	10.40%	16,593	20,947	
VIX	15.05	-2.97%	3.01%	-18.21%	10.10%	-21.61%	10.88	53.29	
BIST100	83,143	-0.65%	5.87%	5.65%	7.27%	-3.01%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	48,047	0.71%	5.30%	-1.77%	-8.72%	-3.92%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,587	0.96%	5.13%	13.91%	48.33%	10.89%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,350	-0.43%	-2.08%	-2.08%	-5.26%	-5.45%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.23	0.36%	3.29%	9.15%	-6.50%	1.97%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.61	1.50%	14.26%	6.10%	-27.50%	11.95%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.49	0.64%	-2.06%	-6.96%	10.61%	20.58%	5.96	11.15	
China 10Y	3.16	0.48%	3.81%	-3.60%	-12.87%	-13.82%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.73	-1.19%	-1.69%	-4.00%	9.15%	10.95%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.20	-0.43%	0.61%	1.86%	6.08%	4.66%	6.12	8.94	
India 10Y	7.93	0.62%	0.61%	1.60%	-4.67%	-0.94%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.82	2.60%	8.74%	-0.60%	-15.34%	12.24%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.40	-1.22%	-0.03%	2.72%	-12.27%	-8.28%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.67	-0.92%	-4.26%	-8.08%	-4.16%	-31.32%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3366	0.90%	4.57%	5.85%	45.18%	31.69%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5607	0.58%	5.06%	6.79%	72.03%	54.53%	0.3539	0.5607	
LIBOR1Y	0.8862	0.42%	5.98%	5.95%	58.87%	40.93%	0.6099	0.8862	
EURIBOR3M	-0.0786	2.80%	10.00%	77.40%	-230.95%	-234.15%	-0.0786	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0107	50.00%	257.00%	-152.07%	-107.24%	-107.35%	-0.0107	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0850	-4.03%	-4.80%	-32.38%	-72.13%	-71.05%	0.0850	0.2914	
Copper	2.28	-2.29%	-1.84%	-2.66%	-24.88%	-20.66%	2.22	2.93	
Nickel	4.43	-0.73%	-5.55%	-3.28%	-36.43%	-35.07%	4.20	7.04	
Brent	48.03	-1.68%	-1.07%	-7.10%	-41.94%	-16.53%	42.19	69.59	
Zinc	0.74	-1.47%	-2.50%	-1.83%	-26.68%	-24.11%	0.72	1.10	
GOLD	1104.20	-0.18%	-3.76%	-3.90%	-3.36%	-6.75%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.98	-0.50%	-3.65%	-6.90%	-2.79%	-3.95%	13.91	18.51	
Wheat	522.50	-0.24%	0.67%	0.77%	0.97%	-11.37%	460.00	618.00	
Corn	374.50	-1.19%	-1.45%	-5.19%	1.15%	-5.85%	346.50	443.25	
Cotton	62.05	0.08%	-0.72%	-0.06%	-1.57%	2.95%	57.05	68.76	
Coffee	120.90	0.33%	0.50%	-4.09%	-34.20%	-27.43%	114.55	184.90	
Cocoa	3260.00	0.99%	1.59%	6.26%	12.76%	11.68%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	866.50	-1.73%	-1.87%	-2.48%	-16.60%	-14.92%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.76	0.82%	1.37%	5.58%	-4.65%	1.65%	10.13	16.16	

\*9:00 values

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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

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 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 bağılı 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 bağılı 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   