



Piyasalarda Bugün

11 Kasım 2015 Çarşamba

Bugün

Global piyasalarda dolar endeksinin 99,4'e yükselmesi, euro/dolar'ın İngiltere'nin faiz artışını ertelemesinin ardından artan baskıyla 1,07'nin altına gerilemesi risk alma iştahını azalttı. Gelişen ülke borsalarında %1 civarında düşüşler, Avrupa'da yatay seyir, ABD'de düşük açılışın ardından yatay kapanış izlendi. Doların güçlenmesi petrolü 47 dolara çekti, bakırda 6 yılın en düşüğüne geriledi. İç piyasada artan siyasi risk primi ve global piyasalardaki olumsuzlukların yansımalarıyla BİST-100 endeksi %1 düşüşle 81.174'e geriledi, dolar/TL 2,92 civarında dalgalandı. Yeni günde piyasalarda sakin seyir hakim. Dolar 999, petrol 47 dolar seviyesini korurken, Asya borsalarında Hindistan hariç sakin bir seyir izleniyor. Hindistan'da bölgesel seçimlerde Başbakan Modi'nin oylarının gerilemesi politik riski artırdığı için negatif ayrışma oluştu. Dolar/TL güne 2,91'den hafif düşüşle başladı. BİST-100 endeksinde 80.500-81.000 bandı bugün için önemli destekler, 82.300 direnç olarak görülebilir. 80.500'deki 20 günlük hareketli ortalamanın aşağı kırılması satış baskısının artmasına neden olabilir.

Bugün açıklanacak cari işlemlerin Reuters anketine göre eylül ayında 27mn dolar açık (TSKB: 522mn dolar açık) vermesi bekleniyor. Bu rakam yıllık açığı 43 milyar dolardan 40 milyar dolara (TSKB: 41 milyar dolar) düşürüyor.

Gündem

Avrupa Birliği Bakanlığı, AB Komisyonu tarafından açıklanan 2015 Türkiye İlerleme Raporu sonrasında AB'ye üyelik hedefi yönündeki reform çalışmalarının, reform eylem grubu gibi mevcut mekanizmalarla süratle işletilerek önümüzdeki dönemde kararlı sürdürüleceğini açıkladı.

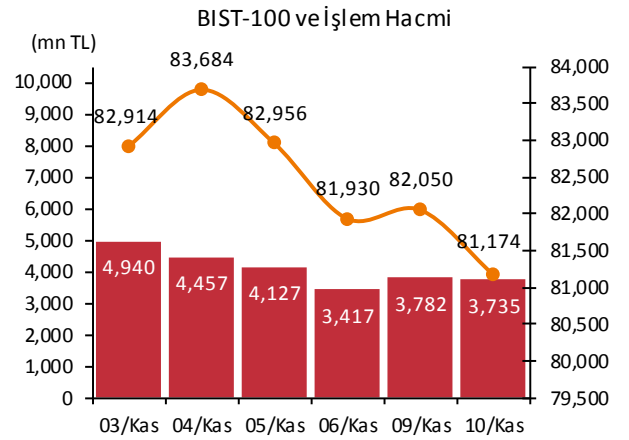
Türkiye Analisti Aarti Sakhuja Türkiye için not artırımından sonra not indiriminin daha olası olduğunu, Türkiye'nin gelişen ülkeler arasında Fed'in faiz artışına karşı en kırılgan ülke olduğunu belirtti.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's küresel büyümenin birkaç yıl daha düşük seyredeceğini açıkladı. Moody's, yıllardır süren ultra düşük faiz ve yüksek profille likidite enjekte etme politikaları sonrasında politika yapımcıların beklenmedik negatif şoklarla başa çıkmak için kullanabilecekleri araçların azaldığını vurguladı.

Takvim

- 11-Kas** TCMB, cari açık, Eyl
Hindistan tatil
- 12-Kas** EU, sanayi üretimi, Eyl
OPEC, aylık petrol raporu
Hindistan tatil
Rusya, büyüme, 3Ç, önceki:%-4.6
Kore MB toplantısı
- 13-Kas** EU, büyüme, 3Ç2015, önceki %1.20
ABD, ÜFE, Eki
G-20 liderler zirvesi hafta sonu Antalya'da
TCMB, özel sektör, y. Borcu, Eyl
ABD, perakende satışlar, Eki

| Piyasa Özeti | 10-Kas | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| BİST-100 | 81,174 | -1.07 | 2.5 |
| BİST-30 | 99,907 | -1.08 | 2.4 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 2.9104 | -0.30 | 0.5 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 3.1244 | -0.64 | -4.8 |
| Euro/Dolar | 1.0735 | -0.34 | -5.3 |
| Dolar/JPY | 122.71 | -0.20 | 2.5 |
| | | En son | Önceki |
| Gösterge tahvil (14 Haz 2017) | | 10.26 | 10.20 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 164.49 | 164.78 |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | | 1,092.06 | 1,092.51 |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | | 47.15 | 47.27 |



| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) |
|---------------------|---------|------------|
| ABD (S&P500) | 2,082 | 0.15 |
| Almanya (DAX) | 10,833 | 0.16 |
| Fransa (CAC 40) | 4,912 | 0.02 |
| Japonya (Nikkei225) | 19,691 | 0.10 |
| Çin (SSEC) | 3,636 | -0.64 |
| Brezilya (Bovespa) | 46,207 | 0.03 |
| Rusya (RTSI) | 852 | -0.37 |
| Macaristan (BUX) | 22,395 | -0.40 |

| BİST Endeksler | 10-Kas | Günlük (%) | Aylık (%) |
|-----------------|---------|------------|-----------|
| BİST-100 | 81,174 | -1.07 | 2.5 |
| BİST-100 (sent) | 2.79 | -0.77 | 2.0 |
| BİST Mali | 105,531 | -0.94 | 3.0 |
| BİST Sınai | 80,498 | -1.08 | 1.2 |
| BİST Hizmetler | 60,325 | -1.02 | 3.1 |

| BİST -100 Özet | 10-Kas | 09-Kas |
|---------------------------|---------|---------|
| İşlem Hacmi (mn TL) | 3,734.7 | 3,782.2 |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 175.8 | 177.3 |
| Halka açık (milyar \$) | 58.8 | 59.3 |

| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) |
|--------------------|---------|-------------|
| Alarko GMYO | 30.00 | 6.2 |
| Afyon Çimento | 7.15 | 3.8 |
| Tekstilbank | 2.54 | 2.4 |
| Vakıf GMYO | 2.68 | 1.9 |
| Konya Çimento | 333.00 | 1.8 |

| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) |
|-----------------|---------|-------------|
| Anadolu Cam | 2.07 | -5.9 |
| Trakya Cam | 1.98 | -5.3 |
| Tat Gıda | 5.32 | -4.5 |
| Şişe Cam | 3.22 | -4.5 |
| Alarko Holding | 3.47 | -4.4 |

| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) |
|--------------------------|---------|---------------|
| Garanti Bankası | 7.94 | 697.85 |
| T. Halk Bankası | 12.20 | 359.36 |
| Türk Hava Yolları | 9.09 | 290.24 |
| Tümosan Motor ve Traktör | 8.48 | 252.91 |
| Akbank | 7.65 | 202.87 |

| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
|---------------|-----------|--------|------------|
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 113.79 | 3.73 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 164.49 | 5.33 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 125.76 | 5.71 |

| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
|---------------|-------------|------------|---------------|
| BİST30 | | | |
| Ara-15 | 101.625 | -0.85 | 1,871,090,248 |
| Şub-16 | 103.125 | -0.84 | 10,784,520 |
| Dolar | | | |
| Ara-15 | 2.9604 | -0.31 | 353,194,135 |
| Şub-16 | 3.0064 | -0.25 | 1,321,023 |

Milli Piyango ihalesinde ikinci olan, ancak birinci grubun ödemeyi yapamaması üzerine ihaleyi devralan Ahlatçı-ERG ortak girişim grubu 2,75 milyar dolarlık ödemeyi yılsonuna kadar yetiştireceklerini açıkladı.

Hindistan hükümeti madencilik, savunma, sivil havacılık ve yayıncılık dahil 15 sektörde yabancı yatırımların önünü açacak düzenlemeler yaptı ve Yabancı Yatırım Promosyon Fonunun asgari yatırım tutarını 30 milyar rupiden 50 milyar ruپیye yükseltti.

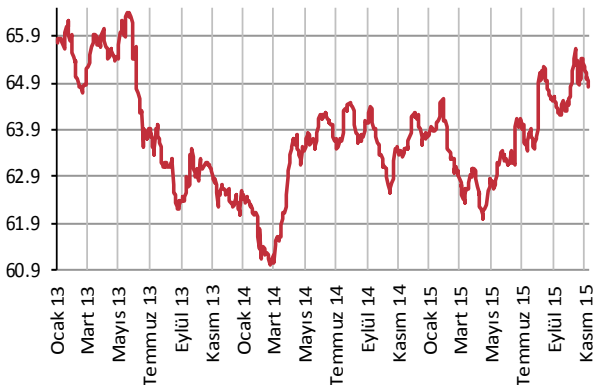
Şirket ve Sektör Haberleri

Yıldız Holding; Yıldız Holding Perakende Grubu Başkanı Mustafa Yaşar Serdengeçti, perakende şirketlerinin grubun toplam cirosunun yaklaşık %30'unu oluşturduğunu belirterek, Bizim Toptan ve Şok Marketler'in perakende grubunun iki önemli oyuncusu olduğunu ve Şok'u da önümüzdeki yıllarda halka açmayı planladıklarını söyledi.

Bizim Toptan (BİZİM); 2015'in tamamında %12 büyüme ile 2,5 milyar liranın üzerinde ciroya, %2,7'lik FAVÖK marjına ve net kârda geçen seneye göre %25'lik artışa ulaşmayı hedeflediğini açıkladı.

Turcas Petrol (TRCAS); Elektrik Üretim AŞ'ye ait hidroelektrik santrallerin özelleştirilmesi amacıyla ihale edilecek Grup 4 portföy içinde bulunan toplam 126 MW kurulu güce sahip Mersin/Tarsus'ta bulunan Kadınçık 1- 2 hidroelektrik santrallerine ilişkin düzenlenen ihaleye teklif verdiğini açıkladı.

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% |
| 11/11/2015 | | | | | | | | | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| USDTRY | 2.9169 | -0.12% | 3.08% | -0.34% | 29.26% | 25.14% | 2.2728 | 3.0753 | |
| EURTRY | 3.1280 | -0.37% | 0.78% | -5.97% | 11.09% | 10.77% | 2.6065 | 3.4795 | |
| BASKET | 3.0225 | -0.25% | 1.88% | -3.33% | 19.18% | 17.27% | 2.4610 | 3.2715 | |
| EURUSD | 1.0723 | -0.26% | -2.20% | -5.62% | -14.03% | -11.42% | 1.0463 | 1.2108 | |
| USDJPY | 123.16 | -0.02% | 1.79% | 2.60% | 6.38% | 2.87% | 115.85 | 125.86 | |
| EURJPY | 132.06 | -0.27% | -0.46% | -3.16% | -8.56% | -8.88% | 126.10 | 145.33 | |
| GBPUSD | 1.5120 | 0.04% | -1.98% | -1.45% | -5.02% | -2.97% | 1.4566 | 1.5930 | |
| AUDUSD | 0.7031 | -0.21% | -2.28% | -4.49% | -19.07% | -14.05% | 0.6899 | 0.8295 | |
| USDCHF | 1.0065 | 0.30% | 1.62% | 4.55% | 4.35% | 1.32% | 0.8221 | 1.0294 | |
| NZDUSD | 0.6531 | -0.04% | -2.52% | -2.71% | -16.33% | -16.26% | 0.6209 | 0.7891 | |
| DXY | 99.29 | 0.32% | 2.20% | 4.69% | 13.44% | 10.00% | 90.27 | 100.39 | |
| CNY(China)* | 6.3638 | 0.05% | 0.38% | 0.46% | 3.88% | 2.41% | 6.1295 | 6.4488 | |
| HUF(Hungary) | 291.54 | -0.08% | 2.07% | 6.80% | 18.21% | 11.67% | 258.15 | 294.15 | |
| PLN(Poland) | 3.9506 | -0.27% | 1.88% | 6.21% | 16.81% | 11.56% | 3.5266 | 3.9893 | |
| RUB(Russia) | 64.5524 | 0.02% | 3.18% | 4.13% | 39.19% | 11.20% | 48.7919 | 71.9874 | |
| ZAR(S. Africa) | 14.2663 | -0.22% | 3.77% | 7.07% | 27.11% | 23.56% | 11.2585 | 14.3825 | |
| BRL(Brazil) | 3.7462 | -1.38% | -0.60% | -0.30% | 46.48% | 40.94% | 2.5547 | 4.2480 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| DJI | 17,758 | 0.16% | -0.89% | 3.66% | 0.81% | -0.36% | 15,370 | 18,351 | |
| S&P500 | 2,082 | 0.15% | -1.33% | 3.19% | 2.06% | 1.11% | 1,867 | 2,135 | |
| NASDAQ (Comp) | 5,083 | -0.24% | -1.20% | 5.06% | 9.07% | 7.33% | 4,292 | 5,232 | |
| DAX | 10,833 | 0.16% | -1.08% | 7.04% | 15.62% | 10.47% | 9,325 | 12,391 | |
| CAC40 | 4,912 | 0.02% | -0.49% | 4.77% | 15.74% | 14.96% | 4,076 | 5,284 | |
| NIKKEI225 | 19,691 | 0.10% | 4.04% | 7.99% | 14.50% | 12.84% | 16,593 | 20,947 | |
| VIX | 15.29 | -7.45% | 5.16% | -5.44% | 18.34% | -20.36% | 10.88 | 53.29 | |
| BIST100 | 81,174 | -1.07% | -2.10% | 2.36% | 3.53% | -5.30% | 69,797 | 91,806 | |
| BOVESPA(Brazil) | 46,207 | 0.03% | -3.84% | -6.35% | -11.94% | -7.60% | 42,749 | 58,575 | |
| SHCOMP(China)* | 3,651 | 0.27% | 6.08% | 11.40% | 46.34% | 12.86% | 2,851 | 5,166 | |
| SENSEX(India)* | 25,743 | -0.71% | -3.65% | -4.05% | -8.21% | -7.63% | 24,894 | 30,025 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| US 10Y | 2.34 | -0.34% | 5.65% | 13.78% | -0.81% | 6.76% | 1.67 | 3.05 | |
| Germany 10Y | 0.63 | -6.70% | 7.36% | 8.67% | -23.44% | 15.26% | 0.07 | 2.03 | |
| Turkey 10Y | 9.76 | 0.41% | 3.06% | -3.46% | 13.89% | 24.02% | 5.96 | 11.15 | |
| China 10Y | 3.23 | -1.22% | 3.23% | 1.16% | -8.95% | -12.07% | 3.01 | 4.73 | |
| Indonesia 10Y | 8.82 | 0.56% | -0.76% | 1.53% | 9.78% | 12.08% | 5.59 | 9.71 | |
| S. Africa 10Y | 8.33 | -0.48% | 2.65% | 3.48% | 8.60% | 6.32% | 6.12 | 8.94 | |
| India 10Y | 7.90 | -0.38% | 0.37% | 0.22% | -4.61% | -1.29% | 7.74 | 9.30 | |
| Spain 10Y | 1.89 | -4.65% | 7.09% | 3.80% | -9.89% | 16.63% | 1.15 | 5.38 | |
| Hungary 10Y | 3.48 | -0.60% | 1.37% | 5.42% | -9.77% | -6.12% | 2.80 | 6.84 | |
| Russia 10Y | 9.74 | -0.41% | -0.20% | -6.88% | -4.04% | -30.82% | 6.41 | 16.24 | |
| LIBOR3M | 0.3556 | 4.16% | 6.44% | 10.92% | 52.55% | 39.12% | 0.2511 | 0.3556 | |
| LIBOR6M | 0.5950 | 4.24% | 6.99% | 12.64% | 82.57% | 64.00% | 0.3539 | 0.5950 | |
| LIBOR1Y | 0.9339 | 3.63% | 6.77% | 10.55% | 67.87% | 48.51% | 0.6099 | 0.9339 | |
| EURIBOR3M | -0.0807 | 0.00% | 8.64% | 76.57% | -252.69% | -237.80% | -0.0807 | 0.0579 | |
| EURIBOR6M | -0.0021 | -76.96% | 49.65% | -110.40% | -101.46% | -101.47% | -0.0114 | 0.1429 | |
| EURIBOR1Y | 0.0914 | 7.56% | -0.77% | -27.68% | -69.74% | -68.86% | 0.0850 | 0.2914 | |
| Copper | 2.24 | -0.74% | -4.29% | -7.19% | -26.86% | -22.18% | 2.22 | 2.93 | |
| Nickel | 4.32 | -0.69% | -4.05% | -10.91% | -37.79% | -36.76% | 4.20 | 7.04 | |
| Brent | 47.03 | -0.51% | -6.37% | -6.39% | -42.12% | -18.27% | 42.19 | 69.59 | |
| Zinc | 0.72 | -1.78% | -5.08% | -12.69% | -30.17% | -26.52% | 0.70 | 1.10 | |
| GOLD | 1088.50 | 0.04% | -2.30% | -6.56% | -6.41% | -8.07% | 1,072.30 | 1,307.80 | |
| Silver | 14.36 | -0.40% | -5.79% | -9.51% | -8.43% | -7.97% | 13.91 | 18.51 | |
| Wheat | 494.25 | -1.79% | -3.80% | -2.47% | -5.54% | -16.16% | 460.00 | 618.00 | |
| Corn | 361.00 | -1.50% | -4.69% | -5.25% | -3.41% | -9.24% | 346.50 | 443.25 | |
| Cotton | 62.30 | 0.08% | -0.84% | 0.73% | -1.92% | 3.37% | 57.05 | 68.76 | |
| Coffee | 116.30 | -1.23% | -3.28% | -13.53% | -36.98% | -30.19% | 114.55 | 184.90 | |
| Cocoa | 3255.00 | 1.47% | -0.67% | 5.44% | 11.55% | 11.51% | 2,669.00 | 3,386.00 | |
| Soybean | 858.50 | -0.98% | -2.80% | -3.81% | -19.92% | -15.71% | 850.00 | 1,058.75 | |

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

