



# Piyasalarda Bugün

13 Kasım 2015 Cuma

## Bugün

**Fed üyelerinin konuşmalarından faiz artışının Aralıkta** gerçekleşebileceği beklentileri güçlenirken, emtia fiyatlarında görülen sert düşüşler global borsalarda satış baskısı yarattı. Petrol 45 dolara, altın 1080 dolara kadar geriledi. Dün %1,4 düşüşle kapanan S&P500'ü izleyen Asya piyasalarında bugün %2 civarında düşüş bulunuyor. İç piyasada ise dolar/TL'nin 2,87 civarında yatay kalmasıyla BIST-100 endeksi günü %0,5 yükselişle 82.143'ten kapandı. Bugün dolar/TL 2,87'ye yakın yatay bir açılış yaptı. Seçim sonuçlarının açıklanmasının ardından hızlanacak hükümet kurulması süreci izlenirken, yurtdışı olumsuz gelişmelerin yansımaları sınırlı kalmaya devam edebilir. Endeks 81.000 desteğinde tutunurken, yükselişin devamı için 82.000 üzerinde güç kazanması gerekiyor.

**Bugün piyasalar Euro Bölgesinin 3Ç büyüme verisini izleyecek.** Yılın ikinci çeyreğinde %1,5 seviyesinde olan yıllık büyümenin %1,7'ye yükselmesi bekleniyor.

## Gündem

**Yüksek Seçim Kurulu Başkanı 1 Kasım'da yapılan genel** seçimlerin kesin sonuçlarına göre AKP'nin 317, CHP'nin 134, HDP'nin 59 ve MHP'nin 40 milletvekili çıkardığını, seçimlere katılım oranının %85,23 olarak gerçekleştiğini açıkladı.

**TCMB verilerine göre 30 Ekim-6 Kasım haftasında yabancı** yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 224 milyon dolarlık net satış, hisse senetlerinde ise 7,6 milyon dolarlık net alım yaptılar. Yabancılar yılbaşından beri DİBS'te 5,7 milyar dolarlık, hissede 430mn dolar net satış yaptılar.

**Fed Başkanı Janet Yellen merkez bankasının finans** sektöründe kriz sonrası başlatılan düzenlemelerin etkilerini ve para politikasının piyasalara yansıdığı yeni aktarma kanallarını göz önüne alması gerektiğini söyledi. Yellen ABD ekonomisi veya faiz artırımının zamanlaması konusunda değerlendirmede bulunmadı.

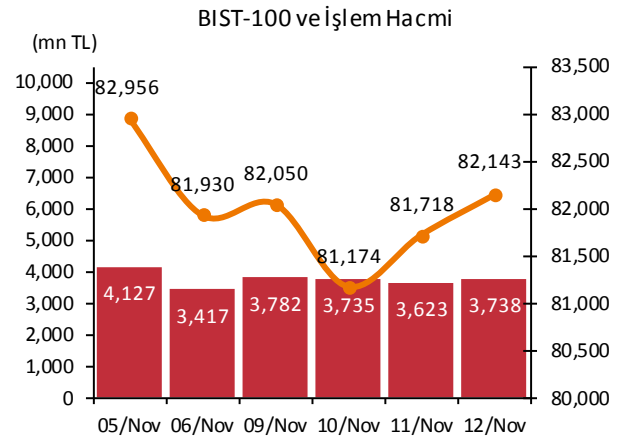
**Fed Başkan Yardımcısı Stanley Fischer ABD'de enflasyonun** önümüzdeki yıl yeniden sıçrayışa geçeceğini, kısmen faiz artışlarının ertelenmesinden dolayı ekonominin iyi bir performans gösterdiğini ve Fed'in son faiz artışından bu yana yaklaşık 10 yıl geçtiğini açıkladı.

**Chicago Fed Başkanı Charles Evans, ABD ekonomisindeki** toparlanmayı desteklemeye çalışan Fed'in, toparlanmanın önüne geçmemek için faizleri son derece yavaş artırması gerektiğini söyledi. ABD'de

## Takvim

- 13-Kas** EU, büyüme, 3Ç2015, önceki %1.20  
ABD, ÜFE, Eki  
G-20 liderler zirvesi, Antalya (14-15 Kas)  
TCMB, özel sektör, y. Borcu, Eyl  
ABD, perakende satışlar, Eki
- 16-Kas** MB, merkezi yönetim bütçe, Eki  
TÜİK, tarım ÜFE, Eki  
TÜİK, işsizlik, Ağu  
İhale: 2 yıllık sabit kuponlu, vade: 14 Haz 2017
- 17-Kas** ABD, TÜFE, Eki  
İhale: 13 aylık iskontolu, vade: 14 Ara 2016  
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu, vade: 8 Tem 2020
- 18-Kas** İtfa: 4,5mrlr TL

Piyasa Özeti	12-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,143	0.52	3.6
BİST-30	101,210	0.63	3.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8768	-0.49	-1.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0842	-0.62	-7.3
Euro/Dolar	1.0721	-0.13	-5.8
Dolar/JPY	122.47	-0.08	2.4
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.22	10.19
Eurobond (15 Jan 2030)		165.43	165.10
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,082.80	1,088.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		44.17	45.98



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,046	-1.40	
Almanya (DAX)	10,783	-1.15	
Fransa (CAC 40)	4,857	-1.94	
Japonya (Nikkei225)	19,597	-0.51	
Çin (SSEC)	3,582	-1.40	
Brezilya (Bovespa)	46,884	-0.38	
Rusya (RTSI)	815	-2.04	
Macaristan (BUX)	22,545	0.16	
BİST Endeksler	12-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,143	0.52	3.6
BİST-100 (sent)	2.86	1.02	5.3
BİST Mali	106,955	0.42	4.8
BİST Sınai	81,424	0.40	2.1
BİST Hizmetler	60,747	0.77	2.7
BİST -100 Özet	12-Nov	11-Nov	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,738.3	3,623.0	
Piyasa Değeri (milyar \$)	179.9	178.0	
Halka açık (milyar \$)	60.2	59.6	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Doğuş Otomotiv	12.85	6.6	
Konya Çimento	357.50	3.9	
Ülker Bisküvi	20.00	3.9	
Global Yat. Holding	1.91	3.2	
Netaş Telekom.	12.55	2.9	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Kartonsan	287.00	-2.4	
Vakıf GMYO	2.63	-1.9	
Anadolu Efes	22.35	-1.8	
Sinpaş GMYO	0.67	-1.5	
İpek Doğal Enerji	1.41	-1.4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8.09	843.84	
Türk Hava Yolları	9.28	288.13	
T. Halk Bankası	12.45	249.65	
Vakıflar Bankası	4.53	210.59	
Akbank	7.76	172.15	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.47	3.56
15 Ocak 2030	11.88	165.43	5.26
14 Şubat 2034	8.00	126.24	5.67
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Dec-15	102.875	0.73	1,634,831,920
Feb-16	104.400	0.68	8,196,393
Dolar			
Dec-15	2.8825	-0.87	28,892,427
Feb-16	3.4764	-1.13	87,077

istihdamın geçen ay güçlü artış kaydettiğine dikkat çeken Evans, Fed'in politika faizinin gelecek yıl sonunda yüzde 0.75-1 aralığında olacağını tahmin ettiğini belirtti.

**Euro Bölgesinde sanayi üretimi eylülde önceki aya göre %0,3 geriledi.** Beklenti %0,1 daralma yönündeydi. Ağustos için %0,5 olarak açıklanan daralma verisi %0,4 olarak revize edildi.

**Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi enflasyonun zayıf seyretmesi halinde tahvil alımlarının Eylül 2016'dan daha uzun süre devam edebileceğini açıkladı.**

**Rusya ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde %4,1 daraldı.** Beklenti %4,4 daralma yönündeydi. Rusya yılın ikinci çeyreğinde %4,6 daralmıştı.

**Uluslararası Para Fonu (IMF), ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faizleri artırmadan önce hem istihdam piyasasının güçlendiğine hem de enflasyonun yükseldiğine dair ikna edici göstergeleri beklemesi gerektiğini belirtti.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Finansbank (FINBN);** Avrupa Yatırım Bankası'ndan 10 yıl vadeye kadar ticari ile küçük ve orta ölçekli işletmelere kullanılmak üzere 50 milyon euro kredi aldı.

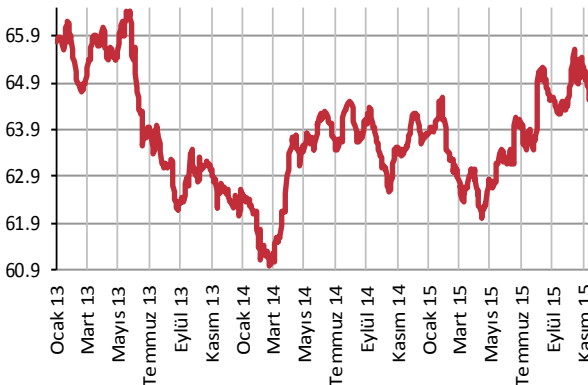
**Kordsa Global (KORDS);** CEO Cenk Alper ana iş kolları olan lastik dışında, kompozit ve inşaatta büyüme stratejisi izleyeceklerini belirterek; bu kapsamda Avrupa ve Amerika'da kompozit alanında satın almalar planladıklarını söyledi. Alper, Endonezya'daki yeni yatırımlarında iplik alanında tam kapasiteye ulaşmaları nedeniyle, tesiste önümüzdeki yıllarda kapasite artışına gidebileceklerini belirtti.

**Emlak Konut GYO (EKGYO);** Genel Müdürü Murat Kurum, 2015 sonu için koydukları 6,7 milyar liralık satış hedefini aşacaklarını, 12,000 adet bağımsız bölüm hedefine ise çok yaklaşacaklarını söyledi.

**Global Yatırım Holding (GLYHO);** bağlı ortaklığı Global Liman'ın % 10,84'ünün Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'na (EBRD) 53,4mn euroya devri tamamlandı.

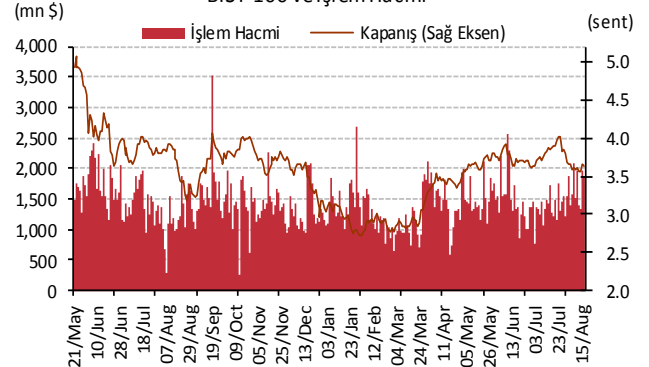
**Kuveyt Türk** yurt dışında sukuk ihracı yoluyla sağlanacak 400 milyon dolara kadar on yıl vadeli ve beş yıl sonunda geri ödeme opsiyonlu kredinin sağlanması için banka ve kurumlara yetki verdi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
11/13/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8648	-0.38%	0.07%	-1.68%	27.78%	22.90%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.0977	0.19%	-0.61%	-7.45%	10.70%	9.69%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9813	-0.08%	-0.28%	-4.76%	18.30%	15.67%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0812	0.63%	-0.61%	-5.77%	-13.34%	-10.68%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.60	-0.21%	0.69%	3.17%	5.89%	2.40%	115.85	125.86	
EURJPY	132.55	0.42%	0.08%	-2.79%	-8.23%	-8.54%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5232	0.12%	0.15%	-1.57%	-3.05%	-2.26%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7127	0.93%	-0.22%	-2.38%	-18.23%	-12.88%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0002	-0.44%	0.47%	5.34%	3.80%	0.68%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6543	-0.25%	-0.96%	-3.61%	-16.99%	-16.10%	0.6209	0.7891	
DXY	98.65	-0.37%	0.73%	5.02%	12.52%	9.28%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3782	0.18%	0.43%	0.54%	4.08%	2.64%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	289.14	-0.36%	0.28%	7.06%	17.99%	10.75%	258.15	294.15	
PLN(Poland)	3.9160	-0.20%	0.19%	6.22%	15.29%	10.58%	3.5266	3.9893	
RUB(Russia)	66.5251	1.64%	5.11%	6.18%	42.44%	14.60%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	14.3090	1.11%	2.89%	8.13%	27.64%	23.93%	11.2585	14.3825	
BRL(Brazil)	3.7698	0.09%	-0.30%	-1.02%	45.57%	41.83%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,448	-1.44%	-2.33%	3.09%	-1.16%	-2.10%	15,370	18,351	
S&P500	2,046	-1.40%	-2.57%	2.59%	0.33%	-0.63%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,005	-1.22%	-2.39%	4.65%	6.94%	5.68%	4,292	5,232	
DAX	10,783	-1.15%	-0.97%	8.74%	16.59%	9.96%	9,325	12,391	
CAC40	4,857	-1.94%	-2.48%	5.37%	15.97%	13.67%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,597	-0.51%	1.72%	8.29%	12.04%	12.30%	16,593	20,947	
VIX	18.37	14.38%	22.06%	1.89%	33.21%	-4.32%	10.88	53.29	
BIST100	82,143	0.52%	-0.98%	3.48%	1.57%	-4.17%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,884	-0.39%	-2.42%	0.37%	-9.57%	-6.25%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,581	-1.41%	-0.17%	7.77%	44.45%	10.70%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,634	-0.90%	-2.72%	-5.02%	-8.57%	-8.02%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.31	-1.03%	3.63%	15.60%	-1.66%	5.67%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.61	-2.87%	0.00%	10.53%	-22.81%	11.95%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.66	-1.02%	1.79%	-3.98%	13.92%	22.74%	5.96	11.15	
China 10Y	3.18	-1.30%	0.70%	3.24%	-12.31%	-13.22%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.74	-0.90%	0.11%	0.54%	9.00%	11.08%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.38	0.54%	2.13%	4.04%	9.98%	6.89%	6.12	8.94	
India 10Y	7.94	0.56%	0.20%	1.85%	-4.61%	-0.74%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.85	-2.12%	1.71%	2.16%	-13.45%	14.15%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.50	0.43%	2.79%	3.68%	-6.32%	-5.72%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.89	1.54%	2.28%	-5.45%	-3.04%	-29.76%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3591	0.84%	6.68%	12.04%	53.99%	40.49%	0.2511	0.3591	
LIBOR6M	0.5950	0.55%	6.13%	13.44%	82.52%	64.00%	0.3539	0.5950	
LIBOR1Y	0.9284	0.38%	4.76%	11.18%	64.66%	47.64%	0.6099	0.9339	
EURIBOR3M	-0.0893	1.63%	13.64%	89.41%	-262.35%	-252.45%	-0.0893	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0193	28.60%	80.11%	-197.13%	-113.05%	-113.24%	-0.0193	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0757	-1.85%	-10.93%	-40.12%	-74.94%	-74.21%	0.0757	0.2914	
Copper	2.19	-2.47%	-3.96%	-8.80%	-27.80%	-23.80%	2.18	2.93	
Nickel	4.25	-2.96%	-4.17%	-10.54%	-38.87%	-37.78%	4.20	7.04	
Brent	45.10	-1.68%	-6.10%	-8.98%	-41.92%	-21.62%	42.19	69.59	
Zinc	0.73	-0.47%	-2.30%	-10.71%	-28.62%	-25.86%	0.70	1.10	
GOLD	1081.00	-0.36%	-2.10%	-8.40%	-6.93%	-8.71%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.23	-0.27%	-5.06%	-11.74%	-8.94%	-8.81%	13.91	18.51	
Wheat	497.25	0.15%	-4.83%	-2.26%	-9.71%	-15.65%	460.00	618.00	
Corn	361.25	-0.28%	-3.54%	-4.43%	-6.41%	-9.18%	346.50	443.25	
Cotton	61.84	-0.55%	-0.34%	-2.80%	2.90%	2.60%	57.05	68.76	
Coffee	115.30	-1.28%	-4.63%	-14.37%	-38.91%	-30.79%	114.55	184.90	
Cocoa	3301.00	0.40%	1.26%	6.38%	16.44%	13.09%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	859.00	-0.26%	-0.87%	-5.91%	-17.66%	-15.66%	850.00	1,058.75	
Sugar	14.97	1.91%	1.42%	6.25%	-6.50%	3.10%	10.13	16.16	

\*9:00 values

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 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 taahhüdünde 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 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   