



# Piyasalarda Bugün

19 Kasım 2015 Perşembe

## Bugün

**Dün akşam Fed tutanaklarının ardından petrol 43 dolara geriledi,** dolar endeksi 99,8'e yükseldi. Aralık faiz artışı beklentisi ise %64'ten %72'ye yükseldi. Fakat S&P500'ün Fed tutanaklarına %1,6 yükselişle tepki vermesiyle bu sabah piyasalar faiz stresini üzerinden atmış ve iyimser bir görüntüyle güne başladı. Tutanaklar ve Fed yetkililerinin açıklamaları faiz artsa bile sonrasındaki sürecin çok yavaş olacağını gösterdi. Dolar endeksi 99,2'ye gerileyip, petrolün 44 dolara yükselmesiyle, gelişen ülke paralarında güçlenme eğilimi öne çıktı. İç piyasada dolar/TL güne 2,85'ten başladı. Siyasi gelişmeleri izleyerek dün %0,79 düşüşle 80.514 puandan tamamlayan BIST-100 endeksinde alıcılı bir açılış bekliyoruz. Endeksin pozitif görünümünü koruması için 200 günlük hareketli ortalaması olan 80.600'ün üzerinde kalmasının gerekli olduğunu düşünüyoruz. 81.100'de bulunan direnç seviyesini aşılması durumunda dar banttaki sıkışma pozitif yöne kırılabilir.

## Gündem

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan Türkiye'de faiz oranlarının yüksek olduğunu ve kimsenin bu faizlerle Türkiye'de yatırıma girmeyeceğini** belirterek, faiz oranlarının tek haneli rakamlara inmesi ve daha önce yüzde 4.6 ile görülen tarihi taban seviyeye yaklaşması gerektiğini söyledi.

**AK Parti Genel Başkan Yardımcısı ve Parti Sözcüsü Ömer Çelik, partilerinin TBMM Başkanı** adayının İstanbul Milletvekili İsmail Kahraman olduğunu açıkladı.

**Fed'in 28 Ekim toplantı tutanakları çoğu üyenin merkez bankasının tam istihdam ve %2'de sabitlenmiş enflasyon hedeflerine ulaşacağına dair güvenlerinin tam olduğunu, Aralık'ta faiz artış fikrine açık olduğunu** gösterdi.

**Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart bu yıl daha yüksek faiz olmasından memnun olacağını,** rahat ilave artışların çok yavaş ve sönük olacağını açıkladı. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Amerikan ekonomisinin faiz artışına dayanacak güce sahip olduğunu ve ekonominin aralıkta küçük bir faiz artışını kaldırabileceğini düşündüğünü vurguladı.

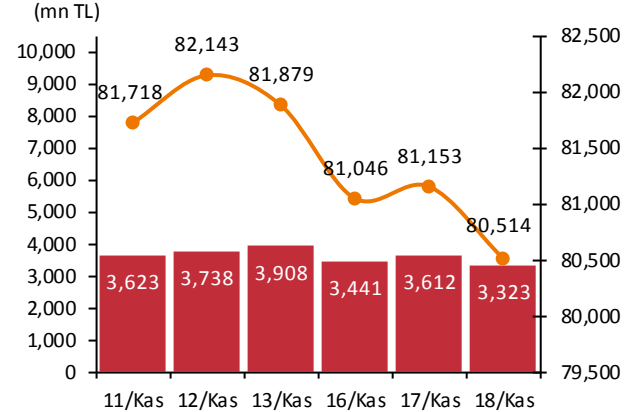
**Akaryakıt dağıtım şirketleri motorin fiyatında** ortalama 6 kuruş indirim yaptı.

## Takvim

- 19-Kas** Japonya MB toplantısı  
ABD, Philly Fed, Kas
- 20-Kas** TCMB, Beklenti Anketi, Kas  
Hazine, merkezi yönetim borç, Eki  
Brezilya tatil  
Aliğa Kombine Çevrim santralı özelleş. son tek.
- 23-Kas** TÜİK, konut satışları, Eki  
EB, uluslararası doğ. yat., Eyl
- 24-Kas** Para Politikası Kurulu toplantısı  
ABD, büyüme, 3Ç, 2.revizyon  
TCMB, KKO, Kas  
TCMB, tüketici güveni, Kas

Piyasa Özeti	18-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,514	-0.79	2.6
BİST-30	99,071	-0.71	2.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8648	-0.25	-1.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0560	-0.17	-7.0
Euro/Dolar	1.0667	0.07	-6.1
Dolar/JPY	122.81	0.05	3.6
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	10.41	10.33	
Eurobond (15 Jan 2030)	167.07	166.34	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,077.60	1,071.01	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	44.51	43.96	

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,084	1.62	
Almanya (DAX)	10,960	-0.10	
Fransa (CAC 40)	4,907	-0.62	
Japonya (Nikkei225)	19,860	1.07	
Çin (SSEC)	3,606	1.05	
Brezilya (Bovespa)	47,436	0.40	
Rusya (RTSI)	877	0.65	
Macaristan (BUX)	23,280	1.85	
BİST Endeksler	18-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,514	-0.79	2.6
BİST-100 (sent)	2.81	-0.54	3.6
BİST Mali	104,783	-0.91	3.7
BİST Sınai	80,069	-0.84	1.2
BİST Hizmetler	59,547	-0.21	1.9
BİST-100 Özet	18-Kas	17-Kas	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,323.2	3,611.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	177.7	178.5	
Halka açık (milyar \$)	59.3	59.6	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
İhlas Holding	0.25	4.2	
Turkcell	12.20	2.1	
TAV Havalimanları	23.45	2.0	
Good-Year	83.15	1.8	
GSD Holding	1.18	1.7	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
İpek Doğal Enerji	1.25	-6.0	
Kartonsan	290.50	-4.4	
Koza Madencilik	1.21	-4.0	
Saf GMYO	0.89	-3.3	
Konya Çimento	352.00	-3.2	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.94	635.34	
Türk Hava Yolları	8.71	476.78	
T. Halk Bankası	12.05	219.00	
Akbank	7.57	141.83	
İş Bankası (C)	5.12	140.74	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.65	3.50
15 Ocak 2030	11.88	167.07	5.14
14 Şubat 2034	8.00	128.03	5.54
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	100.575	-0.72	1,432,331,363
Şub-16	102.175	-0.66	9,165,550
Dolar			
Ara-15	2.9045	-0.04	276,365,756
Şub-16	2.9482	-0.06	1,427,460

**Özelleştirme İdaresi Aliğa Kombine Çevrim ve Gaz Türbinleri Santrali ihale sürecinde son teklif verme tarihini 1 Ekim 2015'ten 29 Ocak 2016'ya erteledi.**

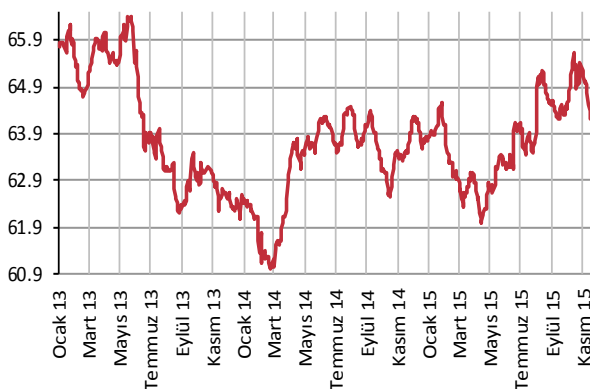
**Japonya Merkez Bankası politika faizini ve gevşeme programını de-ğiştirmediği** toplantının ardından gelişmekte olan ülkelerin gelişmiş ülkelerdeki güçlü büyümeyle durgunluktan çıkacaklarını, mevcut durumda yatay seyreden ihracatın yakında canlanmasının beklendiğini açıkladı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Denizbank (DENİZ);** halka arz edilmek üzere 105 gün vadeli 100mn lira nominal değerli bono ve 175 gün vadeli 100mn lira nominal değerli bono ihraçları için SPK onayı almış olup, 23-24-25 Kasım 2015 tarihlerinde talep toplayacak.

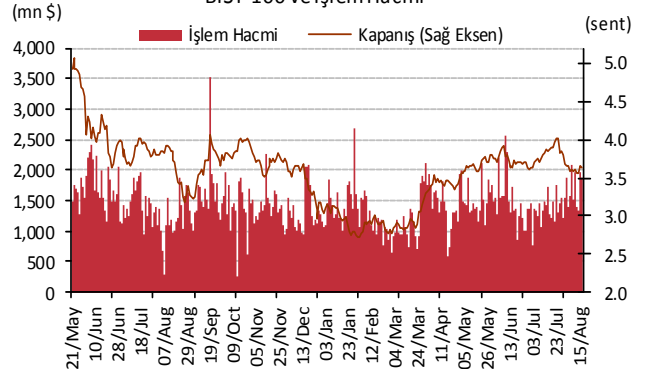
**Aksa Enerji (AKSEN);** Şanlıurfa Doğalgaz Santrali'nin kapasite artırma çalışmaları çerçevesinde, toplam 18MW kurulu gücü ticari işletmeye aldı. Böylece Şanlıurfa Doğalgaz Santrali'nin kurulu gücü 147MW'a yükseldi.

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%
19/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8615	-0.25%	-0.49%	-1.34%	28.09%	22.76%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.0517	-0.06%	-1.30%	-7.30%	8.77%	8.06%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9566	-0.15%	-0.91%	-4.51%	17.33%	14.71%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0662	0.17%	-0.77%	-6.03%	-15.07%	-11.92%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.64	0.17%	0.64%	3.16%	4.83%	3.27%	115.85	125.86	
EURJPY	131.82	0.32%	-0.14%	-3.06%	-10.99%	-9.05%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5237	0.15%	0.16%	-1.36%	-2.84%	-2.23%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7106	-0.06%	0.62%	-2.13%	-17.56%	-13.14%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0198	0.52%	1.52%	6.65%	6.56%	2.66%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6471	-0.01%	-1.36%	-4.18%	-17.59%	-17.03%	0.6209	0.7891	
DXY	99.65	0.02%	0.65%	4.99%	13.70%	10.39%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3789	-0.09%	0.19%	0.51%	4.15%	2.65%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	291.04	-0.39%	0.30%	6.35%	19.71%	11.48%	258.15	294.15	
PLN(Poland)	3.9824	-0.15%	1.49%	6.09%	18.49%	12.45%	3.5266	4.0002	
RUB(Russia)	64.7535	-0.63%	-1.07%	4.26%	38.17%	11.55%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	14.1678	-0.74%	0.11%	6.55%	28.18%	22.71%	11.2585	14.4413	
BRL(Brazil)	3.7676	-0.67%	0.03%	-3.50%	46.46%	41.75%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,737	1.42%	0.20%	3.02%	0.29%	-0.48%	15,370	18,351	
S&P500	2,084	1.62%	0.41%	2.60%	1.70%	1.20%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,075	1.79%	0.16%	3.98%	8.54%	7.16%	4,292	5,232	
DAX	10,960	-0.10%	0.48%	8.01%	15.70%	11.77%	9,325	12,391	
CAC40	4,907	-0.62%	-0.92%	4.98%	15.01%	14.84%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,860	1.07%	0.82%	7.04%	14.79%	13.80%	16,593	20,947	
VIX	16.85	-10.56%	4.92%	6.98%	20.70%	-12.24%	10.88	53.29	
BIST100	80,514	-0.79%	-1.47%	0.02%	-1.16%	-6.07%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,436	0.40%	0.79%	0.76%	-11.17%	-5.14%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,613	1.26%	-0.52%	9.34%	47.32%	11.71%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,768	-0.27%	-0.38%	-5.73%	-7.76%	-7.54%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.26	-0.22%	-3.08%	12.02%	-3.62%	3.47%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.51	-1.36%	-18.98%	-7.97%	-39.16%	-6.62%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.79	1.14%	0.31%	-0.41%	18.09%	24.40%	5.96	11.15	
China 10Y	3.18	0.28%	-1.36%	0.70%	-13.11%	-13.27%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.70	0.27%	-1.44%	-0.89%	9.85%	10.47%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.26	-0.42%	-0.90%	3.12%	8.83%	5.36%	6.12	8.94	
India 10Y	7.91	-0.83%	0.13%	1.10%	-4.34%	-1.16%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.74	-1.41%	-7.58%	-1.25%	-18.16%	7.79%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.43	-0.03%	-1.49%	-1.58%	-9.26%	-7.52%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.81	-1.11%	0.72%	-3.16%	-4.66%	-30.33%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3671	0.82%	3.09%	15.93%	58.34%	43.62%	0.2511	0.3671	
LIBOR6M	0.6018	-0.17%	1.69%	16.19%	84.78%	65.86%	0.3539	0.6038	
LIBOR1Y	0.9309	-0.16%	0.65%	12.67%	65.91%	48.04%	0.6099	0.9361	
EURIBOR3M	-0.0979	3.01%	11.38%	71.26%	-273.42%	-267.08%	-0.0979	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0257	16.12%	71.40%	-245.17%	-117.47%	-117.64%	-0.0257	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0700	-2.97%	-9.26%	-42.49%	-76.72%	-76.16%	0.0700	0.2914	
Copper	2.11	-1.29%	-6.12%	-10.60%	-30.82%	-26.65%	2.10	2.93	
Nickel	4.05	-1.37%	-7.51%	-13.77%	-44.28%	-40.70%	4.03	7.04	
Brent	44.22	0.61%	-3.60%	-8.75%	-43.34%	-23.15%	42.19	69.59	
Zinc	0.68	-1.53%	-6.63%	-14.05%	-32.97%	-30.45%	0.67	1.10	
GOLD	1068.70	0.01%	-1.49%	-9.28%	-10.49%	-9.75%	1,062.00	1,307.80	
Silver	14.08	-0.64%	-1.28%	-11.53%	-13.58%	-9.73%	13.91	18.51	
Wheat	481.75	-0.87%	-2.97%	-2.18%	-9.74%	-18.28%	460.00	618.00	
Corn	361.50	-0.21%	-0.21%	-4.37%	-0.55%	-9.11%	346.50	443.25	
Cotton	61.74	0.21%	-0.71%	-3.33%	5.14%	2.44%	57.05	68.76	
Coffee	112.75	-1.31%	-3.47%	-9.62%	-43.01%	-32.32%	111.60	184.90	
Cocoa	3340.00	0.00%	1.58%	4.31%	16.25%	14.42%	2,669.00	3,395.00	
Soybean	855.75	-0.90%	-0.64%	-4.84%	-15.15%	-15.98%	850.00	1,058.75	

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 değişmenin 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

