



Piyasalarda Bugün

23 Kasım 2015 Pazartesi

Bugün

Yeni haftaya Fed'in Aralık faiz artışının nete yakın olduğu bir ortamda dolardaki güçlenmeyle başlıyoruz. Bugün dolar endeksinin 99,8'e yükselmesi gelişen ülke paralarında değer kaybı getirdi. Rand ve vonda %1 civarı değer kaybı izleniyor. Petrol 43 dolara geriledi. Geçen haftayı 2,83'ün altında tamamlayan dolar/TL, yeni haftaya yurtdışını izleyen bir yükselişle 2,8370'ten başladı. Geçen sakin haftada gelişen ülke paralarında değerlenme eğilimi, borsalarda yükseliş öne çıkmıştı. MSCI EM endeksi haftalık bazda %2 yükseldi. İç piyasalarda ise yeni kurulacak hükümete dair tedirgin bekleyiş yurtdışından olumsuz ayrışma getirdi. Dolar/TL'nin haftalık %1,2 düşüşle 2,82'ye gerilemesine bile pozitif tepki vermeyen BIST-100 endeksi haftayı %1,5 düşüşle 80.681'den tamamladı. Yeni haftaya Asya borsaları satıcılar başlarken, Almanya ve ABD vadeliileri yatay seyir izliyor. İç piyasaların gözü bugün açıklanması ekonomi yönetiminde olacak. Açıklamaya kadar yatay ve sıkışık seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz. 80.500-81.200 bandının hangi yöne kırılacağı, önümüzdeki birkaç haftalık seyrin belirleyicisi olacak gibi görünüyor.

Başbakan Ahmet Davutoğlu bugün Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'la 64. Hükümet listesi konusunda istişare yapacaklarını açıkladı. Bugün Davutoğlu'nun kabine listesini Erdoğan'a sunması, akşam saatlerinde ise yeni kabine listesinin açıklanması bekleniyor.

Gündem

Merkez Bankası Beklenti Anketinde kasım enflasyon beklentisi 0,43 oldu, yılsonu enflasyon beklentisi %8,25'ten %8,36'ya yükseldi. Ankette 2015 büyüme beklentisi %2,9'dan %3'e yükselirken, cari açık beklentisi 38 milyar dolardan 37 milyar dolara geriledi.

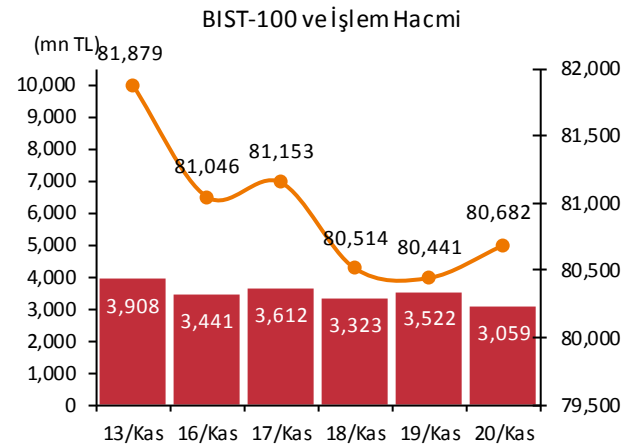
	Kasım	Ekim
TÜFE (anket ayı)	0.43	1.26
TÜFE (yılsonu)	8.36	8.25
Büyüme (%)	3.0	2.9
Cari Açık (milyar \$)	37.40	38.10
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	2.8700	2.9462
12 ay sonra politika faizi (%)	8.59	8.79
AOFM (mevcut ay)	8.77	8.87

Venezuela hükümeti OPEC'in tedbir almaması halinde petrol fiyatının 20 dolara düşebileceğini açıkladı. OPEC toplantısı 4 Aralık'ta gerçekleşecek. Venezüella petrolde denge fiyatı uygulanmasını isterken Suudi Arabistan denge fiyatının 88 dolar olduğunu açıkladı.

Takvim

- 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
- 25-Kas** ABD kişisel tüketim&gelir, Eki ABD, day. mal. sip., Eki Brezilya MB toplantısı Hindistan tatil
- 26-Kas** ABD tatil, thanksgiving day Bursa doğalgaz santralı özelleştirme son tek.

Piyasa Özeti	20-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,682	0.30	0.2
BİST-30	99,266	0.31	0.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8303	-0.66	-2.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0250	-0.71	-8.0
Euro/Dolar	1.0688	-0.05	-5.9
Dolar/JPY	122.34	-0.26	2.7
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	10.26	10.38	
Eurobond (15 Jan 2030)	167.70	167.57	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,070.70	1,085.00	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	43.87	44.10	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,089	0.38
Almanya (DAX)	11,120	0.31
Fransa (CAC 40)	4,911	-0.08
Japonya (Nikkei225)	19,880	0.00
Çin (SSEC)	3,610	-0.56
Brezilya (Bovespa)	48,139	0.00
Rusya (RTSI)	876	-0.16
Macaristan (BUX)	23,126	0.24

BİST Endeksler	20-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,682	0.30	0.2
BİST-100 (sent)	2.85	0.97	2.5
BİST Mali	104,870	0.14	1.1
BİST Sınai	80,383	0.12	-0.9
BİST Hizmetler	59,797	0.95	0.5

BİST -100 Özet	20-Kas	19-Kas
İşlem Hacmi (mn TL)	3,058.6	3,521.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	180.4	178.7
Halka açık (milyar \$)	60.1	59.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Madencilik	1.19	5.3
Hürriyet Gzt.	0.56	3.7
Torunlar GMYO	3.73	3.6
Aksa Enerji	2.90	2.5
Göлтаç Çimento	71.55	2.4

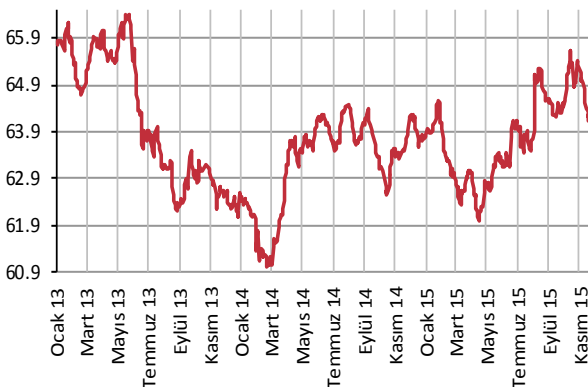
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tat Gıda	6.00	-2.6
Fenerbahçe Futbol	38.50	-2.5
Net Turizm	1.79	-2.2
Bagfaş	13.95	-1.4
Anadolu Efes	21.15	-1.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.98	643.22
T. Halk Bankası	12.15	308.92
Türk Hava Yolları	8.76	307.72
Akbank	7.48	217.91
İş Bankası (C)	5.16	141.65

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.86	3.44
15 Ocak 2030	11.88	167.70	5.10
14 Şubat 2034	8.00	128.85	5.48

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	100.725	0.27	1,337,873,343
Şub-16	102.250	0.27	8,297,495
Dolar			
Ara-15	2.8608	-0.57	344,652,709
Şub-16	2.9028	-0.76	4,868,101

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Brüksel'de terör endişesiyle güvenlik tedbirleri en üst düzeye çıkarılırken bugün metro, okullar ve üniversiteler kapalı olacak.

Çin Milli Kalkınma Komisyonu tüketimi artırarak büyümeye destek olmak ve kömürden doğalgaza geçişi hızlandırmak için sanayiye verilen doğalgazda fiyat indirimi yaptıklarını açıkladı.

TBMM'de başkanlık seçiminde ilk iki turun ardından 3. turda 316 oy alan AK Parti milletvekili İsmail Kahraman Meclis Başkanı seçildi.

Hazine verilerine göre merkezi yönetim borç stoku ekim sonunda Eylül sonuna göre 12,6 milyar lira düşüyle 677,6 milyar lira oldu. Son bir aylık dönemde iç borç stoku değişmeden 438,2 milyar lira, dış borç stoku 12,7 milyar lira düşüyle 239,4 milyar lira oldu.

Borsa İstanbul'da pay piyasasında yer alan mevcut pazar yapıları ve isimleri değişirken, bu kapsamda Ulusal Pazar ve İkinci Ulusal Pazar kaldırıldı, Yıldız Pazar ve Ana Pazar adında yeni iki pazar oluşturuldu. Yeni pazar yapılanması çerçevesinde, Ulusal Pazar ve İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem gören şirketlerden, fiili dolaşımdaki payların piyasa değeri 100 milyon lira ve üzerinde olan şirketler ile BİST-100 kapsamında olan şirketlerin payları Yıldız Pazar'da işlem görecektir. Yıldız Pazar'da 119, Ana Pazar'da 190 şirket yer alacak. Değişiklikler 30 Kasım'dan itibaren geçerli olacak.

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Adabank Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün %94,4 oranındaki hissesini 60mn dolar muhammen bedel üzerinden yeniden satışa çıkardı. Son teklifler 22 Şubat 2016'da verilecek.

Arjantin'de 12 yıllık Kirchner (Peronist Parti) dönemi sona erdi ve dün yapılan cumhurbaşkanlığı seçimlerini %51,5 oy oranıyla sağ partiden Mauricio Macri kazandı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Turcas Petrol (TRCAS); Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait hidroelektrik santrallerin özelleştirilmesi amacıyla ihale edilecek Grup 5 portföy içinde bulunan toplam 263 MW kurulu güce sahip Giresun ilinde bulunan Doğankent (75 MW) ve Gümüşhane ilinde bulunan Kürtün (85 MW) ve Torul (103 MW) hidroelektrik santralleri ihalelerine Bilgin Rüzgar Santrali %5, Turcas Petrol %50 ve Yapısan Elektrik Üretim %45 pay ile oluşturduğu konsorsiyum teklif verdi.

Doğuş Otomotiv (DOAS); BDDK Man Finansman AŞ'nin Volkswagen Doğuş Finansman AŞ ile birleşmesine onay vermiş olup, birleşmeye yönelik yasal sürecin tamamlanması için işlemler sürüyor.

Türk Telekom (TTKOM); 14 bankanın katılımı ile 420 milyon euro ve 380 milyon dolar tutarında, mevcut borçların refinansmanı ve genel çalışma sermayesi amaçlı bir kulüp kredi anlaşması imzaladı. Kredinin faiz oranının yıllık Euribor/Libor artı %1,8 olarak belirlendiği ifade edildi.

Turkcell (TCELL); Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK), Turkcell'in tüketici finansman şirketi kurmasına izin verdi.

Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.25%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
23/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8324	-0.35%	-1.05%	-1.41%	27.47%	21.51%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.0111	-1.36%	-2.37%	-5.67%	9.33%	6.63%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9217	-0.88%	-1.74%	-3.65%	17.43%	13.36%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0646	-0.84%	-1.17%	-4.15%	-14.08%	-12.05%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.83	-0.03%	0.17%	1.76%	4.25%	2.60%	115.85	125.86	
EURJPY	130.79	-0.85%	-0.98%	-2.46%	-10.42%	-9.76%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5190	-0.67%	-0.31%	-1.33%	-2.97%	-2.53%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7239	0.62%	1.56%	0.45%	-16.50%	-11.51%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0186	0.56%	1.26%	4.67%	4.81%	2.54%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6564	-0.04%	0.39%	-3.34%	-16.71%	-15.83%	0.6209	0.7891	
DXY	99.57	0.58%	0.57%	3.31%	12.74%	10.30%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3891	0.08%	0.34%	0.51%	4.13%	2.81%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	291.96	1.06%	0.92%	4.46%	18.86%	11.83%	258.15	294.15	
PLN(Poland)	3.9910	0.74%	1.16%	4.27%	17.73%	12.70%	3.5266	4.0002	
RUB(Russia)	64.7600	0.50%	-3.13%	3.48%	41.25%	11.56%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.8787	-1.08%	-3.63%	3.60%	26.78%	20.21%	11.2585	14.4413	
BRL(Brazil)	3.7067	-1.48%	-3.67%	-5.08%	47.35%	39.45%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,824	0.51%	3.35%	1.91%	0.08%	0.00%	15,370	18,351	
S&P500	2,089	0.38%	3.27%	1.79%	1.24%	1.47%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,105	0.62%	3.59%	3.76%	8.32%	7.79%	4,292	5,232	
DAX	11,120	0.31%	3.84%	5.98%	14.25%	13.40%	9,325	12,391	
CAC40	4,911	-0.08%	2.14%	2.27%	12.97%	14.94%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,880	0.00%	2.51%	5.60%	14.53%	13.92%	16,593	20,947	
VIX	15.47	-8.95%	-22.96%	7.06%	19.92%	-19.43%	10.88	53.29	
BIST100	80,682	0.30%	-1.46%	0.53%	-3.12%	-5.88%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	48,139	0.00%	3.49%	0.77%	-14.17%	-3.74%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,608	-0.63%	0.02%	6.18%	42.42%	11.53%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,877	-0.54%	0.54%	-5.91%	-8.98%	-7.15%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.26	0.22%	0.94%	11.36%	-2.87%	3.47%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.49	1.66%	-10.28%	-14.21%	-38.26%	-10.11%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.64	-0.72%	0.10%	-1.63%	19.31%	22.49%	5.96	11.15	
China 10Y	3.18	0.22%	-1.18%	2.15%	-13.22%	-13.38%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.72	0.01%	-0.05%	-1.90%	11.41%	10.81%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.27	0.12%	-1.08%	0.79%	11.31%	5.55%	6.12	8.94	
India 10Y	7.95	0.03%	0.62%	1.46%	-3.85%	-0.65%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.65	-2.95%	-8.25%	-6.15%	-20.78%	1.79%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.31	-2.56%	-3.44%	-4.17%	-10.89%	-10.68%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.62	0.21%	-2.73%	-6.05%	-6.15%	-31.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3776	2.16%	4.42%	19.34%	62.13%	47.73%	0.2511	0.3821	
LIBOR6M	0.6118	0.95%	1.87%	16.10%	86.11%	68.62%	0.3539	0.6187	
LIBOR1Y	0.9414	0.59%	0.94%	13.22%	67.56%	49.71%	0.6099	0.9474	
EURIBOR3M	-0.0979	0.00%	6.21%	95.72%	-257.48%	-267.08%	-0.1036	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0257	0.00%	9.08%	-245.17%	-117.14%	-117.64%	-0.0336	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0700	0.00%	-4.85%	-42.82%	-77.05%	-76.16%	0.0621	0.2914	
Copper	2.09	-0.94%	-4.67%	-11.80%	-31.73%	-27.28%	2.05	2.93	
Nickel	3.95	-2.06%	-6.93%	-16.15%	-47.25%	-42.15%	3.73	7.04	
Brent	44.39	0.38%	-0.49%	-7.75%	-44.88%	-22.85%	42.19	69.59	
Zinc	0.71	2.62%	-2.86%	-9.58%	-31.89%	-27.84%	0.67	1.10	
GOLD	1076.30	-0.15%	-0.43%	-7.74%	-10.14%	-9.10%	1,062.00	1,307.80	
Silver	14.10	-0.89%	-0.76%	-10.99%	-14.02%	-9.64%	13.87	18.51	
Wheat	489.25	-0.25%	-0.61%	-0.25%	-10.56%	-17.01%	460.00	618.00	
Corn	361.50	-0.55%	0.98%	-4.17%	-2.49%	-9.11%	346.50	443.25	
Cotton	60.44	-2.36%	-1.66%	-3.77%	2.27%	0.28%	57.05	68.76	
Coffee	121.90	1.67%	8.69%	1.71%	-35.72%	-26.83%	111.60	184.90	
Cocoa	3366.00	-0.30%	1.08%	7.44%	17.40%	15.31%	2,669.00	3,406.00	
Soybean	849.50	-0.70%	-0.59%	-5.08%	-17.56%	-16.59%	846.75	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 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 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

