Created with a trial version of Syncfusion Essential PDF

Piyasalarda Bugün

10 Kasım 2014 Pazartesi

Bugün

Dolardaki değerlenme süreci hızlanırken, geçen haftaya damgasını vuran olay rubledeki değer kaybıydı. Ukrayna'da gerilimin tekrar arttığına dair haberler, petrolün düşüşüyle makro-ekonomik göstergelerin bozulacağı endişesiyle ciddi para çıkışı, Merkez Bankası'nın doğrudan müdahaleye devam edeceği açıklamasıyla ruble geçen hafta %8 değer kaybetti, Rusya borsası %8 düştü. Rusya'daki bu gelişmeler Türkiye'ye de olumsuz yansıdı. Dolar/TL 2,28'e kadar yükseldi. ABD'den gelen zayıf istihdam verisinin etkisiyle kapanışa doğru tepki alımları gelen borsa cumayı %0,58 artış, haftayı %3,2 düşüşle 77.958 seviyesinden tamamladı. ABD istihdam verisinin hafif beklentinin altında kalması, geçmiş iki ayın yukarı revize edilmesi, işsizliğin gerilemesine rağmen, piyasalarda olumsuzluk yaratmadı. Dolar endeksi hafta sonunda 87,3'e kadar geriledi. Doların gerilemesi hafta başı itibarıyla petrolü 83,6'ya yükseltirken, yenin değer kazanması Japonya borsasında kar realizasyonu getirdi. Cuma günü 2,28'e kadar yükselen dolar/TL bugün 2,25'te bulunuyor. Hisse senetlerinde kritik seviyeler arasında sıkışık bir görünüm izleniyor. Bugün 77.600-77.800 bandının altında bir kapanış endeksin bu hafta daha düşük seviyelere gerilemesine neden olabilir. Yukarıda ise 5 günlük hareketli ortalamanın bulunduğu 79.000direnç olarak izlenebilir. Muhtemel düşüşten kurtulması için bu seviyenin yukarı kırılması gerektiğini düşünüyoruz.

TÜİK eylül sanayi üretimi verilerini 10:00'da açıklayacak. Reuters anketine göre Ağustostaki %12,5 artışın ardından hız keserek eylülde %3,7 (TSKB: %5) arttığı tahmin ediliyor.

Gündem

Başbakan Yardımcısı Ali Babacan yaz aylarına kadar doğalgaz ve elektrik fiyatlarında değişiklik öngörmediklerini açıkladı. Babacan metro ve raylı sistem hatları üzerinde çalışan personel servislerini kaldırılacağına yönelik açıklamalarını tekrarladı.

Hazine nakit dengesi ekimde 4,92 milyar lira açık, faiz dışı denge 1,93 milyar lira fazla verdi. Hazine nakit dengesi Ocak-Ekim döneminde 14,12 milyar lira açık verirken faiz dışı denge 21,91 milyar lira fazla verdi.

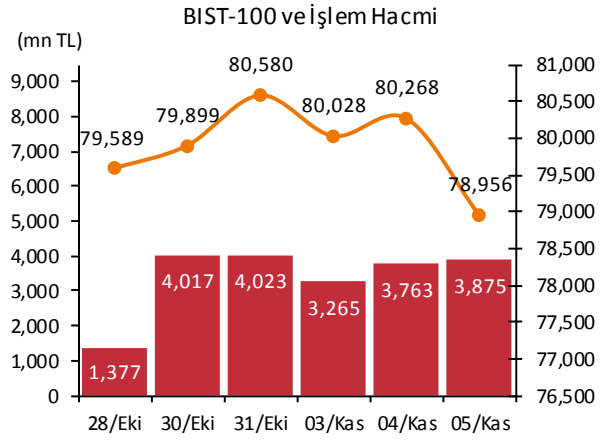
Fed Başkanı Jannet Yellen ABD ve dünya ekonomisinin yavaş toparlanmasının kısmen devletlerin ekonomiye yetersiz destek vermesinden kaynaklandığını, ekonominin iyi gittiği dönemde devletlerin mali olarak hazırlık yapması gerektiğini söyledi. Yellen ekonomik aktivite ve enflasyonun normale dönmesiyle birlikte merkez bankalarının küresel olarak normalleşeceğini, ancak bunun hızının ve zamanlamasının ülkeden ülkeye değişeceğini ve normalleşme nedeniyle finansal volatilitenin artabileceği uyarısında bulundu. New York Fed Başkanı Dudley Fed faizinin gelecek yıl içinde bir zamanda artabileceğini vurguladı.

Takvim

10-Kas TÜİK, sanayi üretimi, Eyl

11– Kas ABD tatil

Piyasa Özeti	05-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,956	-1.63	6.1
BİST-30	96,545	-1.74	6.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.2349	0.51	-1.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7923	0.34	-2.7
Euro/Dolar	1.2494	-0.16	-1.1
Dolar/JPY	114.04	0.93	5.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13/07/2016)		8.63	8.59
Eurobond (15 Jan 2030)		174.56	174.61
Altın ($/oz, uluslararası borsalar)		1,144.20	1,147.40
Ham petrol ($/varil, BRENT)		83.01	82.09



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

Yabancı Borsalar		Kapanış	Günlük (%)
ABD (DJ Ind.)		17,485	0.58
ABD (Nasdaq Comp.)		4,621	-0.06
Brezilya (Bovespa)		53,698	-1.26
Almanya (DAX)		9,315	1.63
Fransa (CAC 40)		4,208	1.89
Londra (FTSE 100)		6,539	1.32
Hong Kong (Heng Seng)		23,687	-0.04
Tokyo (Nikkei 225)		16,792	-0.86
BİST Endeksler	**05-Kas**	**Günlük (%)**	**Aylık (%)**
BİST-100	78,956	-1.63	6.1
BİST-100 (sent)	3.53	-2.13	8.0
BİST Mali	105,877	-1.45	6.4
BİST Sınai	74,296	-2.13	4.5
BİST Hizmetler	56,232	-1.19	6.7
BİST -100 Özet		**05-Kas**	**04-Kas**
İşlem Hacmi (mn TL)		3,874.5	3,762.6
Piyasa Değeri (mlyr $)		222.0	226.5
Halka açık (mlyr $)		68.5	70.0
En çok yükselenler		**Kapanış**	**Değişim (%)**
Ak Enerji		1.38	16.9
Aviva Sigorta		5.28	14.3
Kuştur Kuşadası Turizm		22.50	11.1
Kent Gıda		56.20	10.1
Bilici Yatırım		1.46	9.0
En çok düşenler		**Kapanış**	**Değişim (%)**
Selçuk Gıda		0.38	-11.6
Avrasya Petrol ve Tur.		1.60	-10.6
Yeşil Yapı		0.61	-10.3
Vanet Gıda		1.34	-8.2
Mert Gıda		0.24	-7.7
En çok işlem görenler		**Kapanış**	**Hacim (mn TL)**
Garanti Bankası		8.45	713.1
T. Halk Bankası		14.45	336.1
Türk Hava Yolları		7.39	249.5
Vakıflar Bankası		4.59	228.3
İş Bankası (C)		5.44	227.5

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.27	3.48
15 Ocak 2030	11.88	174.56	4.87
14 Şubat 2034	8.00	134.76	5.14
VOB	**Uzl. Fiyatı**	**Günlük (%)**	**Hacim (TL)**
BİST30			
Ara-14	97.600	-1.61	1,996,620,315
Şub-15	98.425	-1.75	8,807,308
Dolar			
Ara-14	2.2770	0.93	100,116,262
Şub-15	2.3060	0.85	850,692

Yabancı Takası (%)

Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

ABD'de ekimde tarım dışı istihdam beklentinin altında 214.000 kişi arttı, işsizlik %5,9'dan %5,8'e geriledi. Beklenti istihdamın 235.000 artması, işsizliğin %5,9'da kalmasıydı. Ağustos verisi 180.000'den 203.000'e, Eylül verisi 248.000'den 256.000'e revize edildi.

Rusya Ekonomi Bakanı rubledeki değer kaybının yıllık enflasyona etkisinin 4 puan olacağını, yıllık enflasyonun %8,5'in altına gerilemesi ihtimalinin bulunmadığını açıkladı. Rusya Merkez Bankası ise rubleyi desteklemek için kur müdahalesinin artırmaya hazır olduklarını açıkladı.

Çin'de enflasyon ekimde beklentilere paralel değişmeden %1,6'da kaldı. Bu rakam ekim 2010'dan beri en düşük enflasyona işaret ediyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Alarko Holding CEO'su Ayhan Yavrucu 2015 yılında holdingin bazı sektörlerden çıkabileceğini ve holding olarak büyüme tahminlerinin %8 olduğunu, enerji sektörüne odaklandıklarını ve turizmde genişlemeye devam edeceklerini söyledi. Yavrucu toplam 3,5 milyar TL yatırımla yapılmaya devam edilen termik santralin 2017 ortasında devreye gireceğini ve özeleştirmelerde termik santral ve HES'lerle ilgileneceklerini söyledi. Yavrucu 2015'te ekonomik büyümeyi %3, enflasyonu %8 olarak tahmin ettiklerini açıkladı.

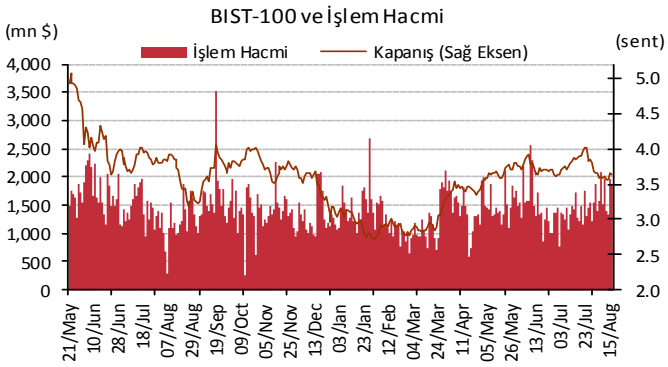
Boydak Holding CEO'su Memduh Boydak 2015 yılında 500 milyon dolarlık yeni yatırım planladıklarını ve 300 milyon dolarlık kısmın enerji sektöründe olacağını açıkladı. Ayrıca, 2015 yılında HES Kablo'yu halka arz edeceklerini bildirdi.

Koç Holding CEO'su Turgay Durak 2015 yılında Arçelik'in Tayland'a ilk olarak 100 milyon dolarlık yatırım yapacağını ve piyasadaki başarıya göre bu 5 yıl içerinde bu rakamın 2-2,5 katına çıkarılacağını belirtti.

Sabancı Holding CEO'su Zafer Kurtul 2015 yılı için yurtdışı ve yurtiçinde büyümeyi hedeflediklerini ve çeşitli satın alımlar yapılacağını açıkladı. Yurt dışında özellikle çimento alanında büyüyeceklerini belirtti. 2014 yılında cironun % 25 arttığını belirten Kurtul, enerjinin buna önemli katkısı olduğunu ve faaliyet karlarını yüzde 35 artırdıklarını söyledi.

Yıldız Holding yönetim kurulu başkan yardımcısı Ali Ülker bazı şirketlerin elden çıkarılmasının gündemde olduğunu ve 2015 yılında yeni coğrafyalarla birlikte %15-20'nin üzerinde bir büyümeyi yakalayacaklarını söyledi. Kalifiye işgücü ve bürokrasi konusunda sorunların olduğunu kaydeden Ülker, bu alandaki sorunlar azaltılırsa yabancı sermaye ilgisinin artabileceğini söyledi.

Vestel Elektronik (VESTL); bağlı ortaklığı Deksar Multimedya ve Telekomünikasyon ile devralma yoluyla birleşmek üzere SPK'ya başvurdu. **Galatasaray (GSRAY); THY (THYAO)** ile 2014-2015 sezonu EUFA Avrupa Kupaları maçlarında forma sponsorluğu, charter uçuşlarda 2.1 milyon Euro üst limitli ve başarıya endeksli primleri içeren marka işbirliği sözleşmesi imzaladı.



Açıklanan Kârlar-10 Kasım 2014

	Net Kâr 2014/09 (mn TL)	Net Kâr 2013/09 (mn TL)	Değ. (%)	Kon.	3Ç14 (mn TL)	3Ç13 (mn TL)	Değ. (%)
Akçansa	204.8	118.9	72%	+	67.0	55.7	20%
Ak Enerji	-221.7	-70.5	z.z.	+	-132.1	-59.7	z.z.
Akmerkez GMYO	50.9	45.3	12%	-	17.0	16.5	3%
Aksa	107.8	103.7	4%	+	34.1	40.0	-15%
Akiş GMYO	-5.1	-28.0	z.z.	+	-9.6	-13.5	z.z.
Albaraka Türk	183.0	151.7	21%	-	65.2	51.6	26%
Anadolu Cam	16.1	52.4	-69%	+	8.0	2.6	204%
Aviva Sigorta	-106.4	-14.4	z.z.	-	-33.6	-0.4	z.z.
Aygaz	216.2	194.4	11%	+	68.0	118.3	-43%
Bim Mağazalar	312.9	307.3	2%	+	115.4	117.3	-2%
Birko Mensucat	-6.2	-5.8	z.z.	+	-6.1	-3.6	z.z.
Berkosan Yalıtım	0.5	-1.8	z.k.	+	0.4	-0.9	z.k.
Borusan Yat. Paz.	34.1	27.7	23%	+	4.1	-0.1	z.k.
Cosmos Yatırım Holding	1.3	-0.7	z.k.	+	0.5	-0.2	z.k.
Creditwest Faktoring	21.2	21.6	-2%	+	7.4	6.5	14%
Desa Deri	1.1	0.3	325%	-	2.1	-0.1	z.k.
Doğan Gazetecilik	16.9	22.4	-25%	+	10.1	7.3	37%
Edip Gayrimenkul	5.0	-26.3	z.k.	+	0.9	-15.2	z.k.
Enka İnşaat	1,088.4	929.1	17%	+	319.8	326.0	-2%
Erbosan	19.3	9.7	98%	-	6.1	3.4	82%
Frigo Pak Gıda	-1.2	-4.6	z.z.	+	-0.5	-1.6	z.z.
Gentaş	21.0	17.1	22%	+	5.8	8.0	-28%
Güler Yat. Holding	2.5	1.6	55%	+	0.2	-0.2	z.k.
Hürriyet Gzt.	-26.0	-21.1	z.z.	+	-6.2	-9.4	z.z.
Koç Holding	2,113.2	2,239.8	-6%	+	678.6	1,201.5	-44%
Karakaş Atlantis	-0.1	9.9	k.z.	-	-6.6	19.2	k.z.
Kardemir (A)	50.5	9.3	444%	+	8.4	6.7	25%
Kardemir (B)	25.1	4.6	444%	+	4.2	3.3	25%
Kardemir (D)	164.1	30.1	444%	+	27.2	21.8	25%
Logo Yazılım	21.6	10.9	99%	+	5.3	3.7	43%
MMC San. ve Tic. Yat. A.Ş.	-0.2	0.3	k.z.	+	0.0	0.2	-75%
Menderes Tekstil	25.1	14.9	69%	+	-7.4	10.2	k.z.
Odaş Elektrik	25.7	2.5	943%	+	28.7	9.0	218%
Özbal Çelik Boru	-8.1	-9.3	z.z.	-	-5.1	-4.5	z.z.
Panora GMYO	32.1	28.0	15%	+	10.5	10.9	-3%
Şişe Cam	390.9	258.7	51%	+	121.5	99.6	22%
Soda Sanayii	235.9	138.2	71%	+	87.3	53.6	63%
Taraf Gazetecilik	0.1	2.2	-94%	+	0.0	0.9	-98%
Tat Gıda	144.2	13.7	951%	+	138.9	2.3	5817%
TAV Havalimanları	509.2	279.5	82%	+	256.7	153.1	68%
Trakya Cam	156.9	76.0	106%	+	48.3	41.0	18%
Tüpraş	1,246.3	1,083.7	15%	+	377.4	817.6	-54%
Uşak Seramik	0.9	-2.0	z.k.	-	0.6	-1.5	z.k.
Vakıf Fin. Kir.	1.0	3.8	-75%	+	-2.3	-0.4	z.z.

Policy Rates					
TR 8.25%	EU 0.05%	UK 0.50%	SA 5.75%	RUS 9.50%
USD 0-0.25%	JPY 0-0.10%	CHF 0-0.25%	BR 11.25%	CN 6.00%

10/11/2014

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
USDTRY	2.2580	-0.25%	1.78%	-0.51%	10.74%	5.10%	2.0618	2.3900
EURTRY	2.8111	0.28%	1.18%	-2.39%	3.20%	-4.93%	2.7566	3.2732
BASKET	2.5345	0.04%	1.45%	-1.56%	6.42%	-0.71%	2.4473	2.8760
EURUSD	1.2455	0.67%	-0.55%	-1.86%	-6.82%	-9.45%	1.2359	1.3993
USDJPY	114.61	-0.55%	2.04%	6.27%	15.71%	8.82%	100.76	115.59
EURJPY	142.74	0.11%	1.47%	4.29%	7.79%	-1.47%	134.15	145.16
GBPUSD	1.5870	0.27%	-0.78%	-1.55%	-0.91%	-4.21%	1.5791	1.7192
AUDUSD	0.8638	0.93%	-1.83%	-1.64%	-7.92%	-2.80%	0.8541	0.9506
USDCHF	0.9662	-0.74%	0.37%	1.24%	4.79%	8.34%	0.8699	0.9742
NZDUSD	0.7755	0.82%	-0.46%	-1.43%	-5.94%	-5.40%	0.7661	0.8836
DXY	87.64	-0.42%	0.83%	2.48%	7.80%	9.50%	78.91	88.19
CNY(China)*	6.1154	-0.04%	0.04%	-0.26%	0.33%	1.05%	6.0407	6.2673
HUF(Hungary)	248.33	-0.85%	0.96%	3.00%	11.89%	14.91%	215.54	250.72
PLN(Poland)	3.4012	-0.30%	0.71%	3.26%	8.64%	12.61%	2.9953	3.4236
RUB(Russia)	46.7770	-0.14%	8.74%	16.57%	43.22%	42.29%	32.7869	48.6484
ZAR(S. Africa)	11.2700	0.06%	1.88%	1.80%	9.06%	7.54%	10.2630	11.3913
BRL(Brazil)	2.5595	-0.42%	3.27%	6.73%	10.59%	8.33%	2.1829	2.5904

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
DJI	17,574	0.11%	1.05%	5.49%	11.50%	6.02%	15,341	17,575
S&P500	2,032	0.03%	0.69%	5.38%	14.76%	9.93%	1,738	2,034
NASDAQ (Comp)	4,633	-0.13%	0.04%	5.81%	18.20%	10.92%	3,946	4,654
DAX	9,292	-0.91%	-0.38%	3.19%	2.35%	-2.73%	8,355	10,051
CAC40	4,190	-0.89%	-1.02%	1.17%	-1.66%	-2.47%	3,789	4,599
NIKKEI225	16,781	-0.59%	2.23%	9.67%	17.59%	3.00%	13,885	17,128
VIX	13.12	-4.02%	-6.49%	-30.06%	1.71%	-4.37%	10.28	31.06
BIST100	77,958	0.58%	-3.25%	3.66%	5.46%	14.98%	60,754	84,356
BOVESPA(Brazil)	53,223	1.11%	-2.57%	-7.06%	1.86%	3.33%	44,905	62,305
SHCOMP(China)*	2,473	2.25%	1.76%	4.32%	17.22%	17.22%	1,974	2,469
SENSEX(India)*	27,784	-0.10%	-0.26%	5.30%	34.87%	30.66%	19,963	28,028

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
US 10Y	2.31	-3.31%	-1.20%	-0.60%	-16.58%	-24.25%	1.93	3.05
Germany 10Y	0.82	-2.74%	-2.97%	-10.02%	-53.58%	-57.67%	0.73	2.03
Turkey 10Y	8.66	0.93%	2.24%	-8.55%	-2.70%	-16.49%	5.96	11.15
China 10Y	3.58	-1.49%	-5.60%	-11.11%		-22.28%	3.58	4.73
Indonesia 10Y	8.04	0.44%	-0.10%	-4.42%	1.98%	-5.24%	5.59	9.20
S. Africa 10Y	7.70	-0.45%	0.00%	-3.21%	-4.29%	-4.17%	6.12	8.94
India 10Y	8.28	-0.45%	-1.18%	-4.18%		-8.15%	8.28	9.30
Spain 10Y	2.16	0.61%	3.06%	2.27%	-47.49%	-48.00%	2.04	5.38
Hungary 10Y	3.90	0.44%	-2.14%	-8.18%	-30.45%	-30.82%	3.88	6.84
Russia 10Y	10.14	0.50%	1.20%	4.32%	39.29%	32.38%	6.41	10.14
LIBOR3M	0.2316	-0.11%	-0.32%	1.09%	-3.26%	-5.89%	0.2229	0.2429
LIBOR6M	0.3267	0.23%	-0.61%	0.77%	-7.86%	-6.14%	0.3194	0.3464
LIBOR1Y	0.5578	0.00%	0.36%	-1.67%	-6.21%	-4.34%	0.5335	0.5866
EURIBOR3M	0.0550	-8.33%	-11.49%	1.31%	-74.65%	-79.30%	0.0529	0.3214
EURIBOR6M	0.1479	0.00%	-2.81%	2.99%	-54.36%	-58.10%	0.1400	0.4170
EURIBOR1Y	0.3036	-0.47%	-2.07%	0.71%	-43.15%	-41.49%	0.2993	0.5789
Copper	3.04	0.00%	-0.81%	-1.10%	-6.51%	-9.01%	2.88	3.39
Nickel	6.98	0.00%	-2.26%	-7.77%	11.10%	11.15%	6.03	9.75
Brent	83.10	0.46%	-3.11%	-6.49%	-20.85%	-24.86%	81.59	115.67
Zinc	1.01	0.00%	-3.07%	-3.97%	19.23%	7.61%	0.88	1.10
GOLD	1169.80	2.38%	-0.15%	-4.53%	-8.94%	-2.70%	1,130.40	1,392.60
Silver	15.71	1.95%	-2.43%	-9.78%	-26.28%	-18.87%	15.04	22.18
Wheat	514.75	-0.53%	-3.01%	4.52%	-20.75%	-14.64%	466.25	744.00
Corn	366.25	-1.08%	-1.61%	7.25%	-14.63%	-13.00%	318.25	522.75
Cotton	63.61	0.90%	-1.27%	-1.29%	-17.11%	-24.91%	60.58	97.35
Coffee	182.40	-0.73%	-2.98%	-17.71%	75.72%	61.49%	112.50	225.50
Cocoa	2875.00	-0.55%	-0.86%	-6.38%	8.78%	6.21%	2,629.00	3,399.00
Soybean	1045.00	0.58%	0.89%	12.18%	-19.74%	-20.29%	904.00	1,536.75
Sugar	15.69	1.36%	-2.00%	-6.05%	-13.27%	-4.74%	13.32	18.47

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

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

2014 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 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.