



Piyasalarda Bugün

1 Aralık 2015 Salı

Bugün

Rusya ile oluşan siyasi gerginliğin ekonomik olumsuz etkileri konuşulmaya başlanırken, Paris'te Erdoğan-Putin görüşmesinin gerçekleşmemesi iç piyasalara olumsuz yansıdı. BİST-100 günü %0,52 düşüşle 75.232'den tamamlarken, dün gün içinde doların güç kaybetmesiyle dolar/TL 2,90'a doğru geriledi. Bu sabah açılış bu seviyeye yakın yatay bir şekilde gerçekleşirken, Asya piyasalarında pozitif görünüm izleniyor. BİST-100'de göstergelerin aşırı satım bölgesinde olması 75.000'ler seviyesinde düşüşlerin sınırlanması ve taban oluşumu sağlıyor. Bugün gün içinde 75.600 kısa vadeli direnç olarak izlenebilir.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün Paris'te ABD Başkanı Barack Obama ile görüştüktan sonra Katar ziyaretine başlayacak.

Gündem

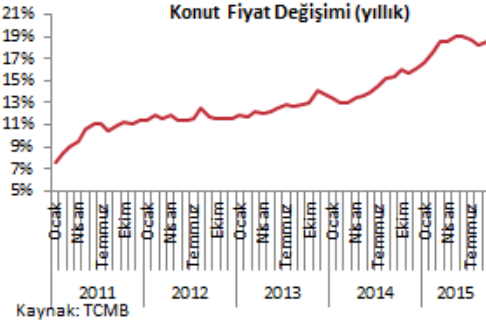
TÜİK verilerine göre ekim ayında ihracat %3 artışla 13,3 milyar dolar, ithalat %12 düşüşle 16,9 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %42 düşüşle 3,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Yılın ilk on aylık döneminde ihracat %8 düşüşle 120 milyar dolara, ithalat %13 düşüşle 173 milyar dolara, dış ticaret açığı ise %22 düşüşle 53 milyar dolara geriledi. Yıllık dış ticaret açığı ise son 5 yılın en düşük seviyesi olan 69,4 milyar dolara geriledi.

Dış Ticaret (mn \$)	2014		2015		Değişim	
	Ekim	10 aylık	Ekim	10 aylık	Ekim	10 aylık
İhracat	12,892	131,274	13,290	120,505	3.1%	-8.2%
İthalat	19,185	199,004	16,911	173,231	-11.9%	-13.0%
Dış Ticaret Açığı	-6,293	-67,730	-3,621	-52,726	-42.5%	-22.2%
Karşılama oranı	%67.2	%66.0	%78.6	%69.6		

Kaynak : TÜİK

Başbakan Ahmet Davutoğlu tarafından kurulan 64. Hükümet ve programı dün TBMM'de güvenoyu aldı.

Merkez Bankası verilerine göre eylülde konut fiyat endeksi %1 arttı, yıllık artış %18,25'ten %18,49'a yükseldi.

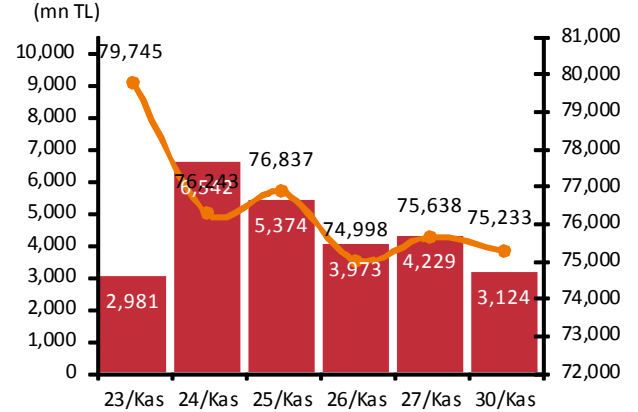


Takvim

- 1-Ara** EU, işsizlik, Eki, bek: %10,8
PPK özeti (24 Kas toplantısı)
İTO enflasyon, Kas
ABD, ISM, Kas, bek: 50,5, önceki: 50,1
ABD, Fed üyesi Evans konuşması
- 2-Ara** EU, enflasyon, Kas, bek: 0,2, önceki: 0,1
Fed, Beige Book
Kanada MB toplantısı
ABD, Yellen konuşması, TSİ 19:30
ABD, Fed üyesi Lockhard konuşması
- 3-Ara** Avrupa MB toplantısı
TÜİK, enflasyon, Kas
ABD, Yellen konuşması, TSİ 17:00
ABD, Fed üyesi Mester konuşması

Piyasa Özeti	30-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,233	-0.54	-5.3
BİST-30	92,192	-0.56	-6.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9109	-0.29	-0.1
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0795	-0.46	-4.0
Euro/Dolar	1.0579	-0.17	-3.8
Dolar/JPY	122.49	0.38	2.0
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	10.54	10.71	
Eurobond (15 Jan 2030)	164.78	165.30	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,072.60	1,055.30	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	44.88	44.64	

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,090	0.00
Almanya (DAX)	11,294	0.00
Fransa (CAC 40)	4,930	0.00
Japonya (Nikkei225)	19,747	0.00
Çin (SSEC)	3,442	0.00
Brezilya (Bovespa)	45,873	0.00
Rusya (RTSI)	856	0.00
Macaristan (BUX)	23,713	0.00

BİST Endeksler	30-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,233	-0.54	-5.3
BİST-100 (sent)	2.58	-0.24	-5.1
BİST Mali	96,836	-0.49	-5.1
BİST Sınai	76,905	-0.45	-3.7
BİST Hizmetler	55,730	-0.64	-5.6

BİST-100 Özet	30-Kas	27-Kas
İşlem Hacmi (mn TL)	3,124.1	4,228.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.2	164.2
Halka açık (milyar \$)	54.5	54.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alcatel Lucent Teletaş	7.73	8.9
Fenerbahçe Futbol	38.88	4.5
Vestel	5.57	4.1
Petkim	4.45	3.5
Aselsan	16.61	3.2

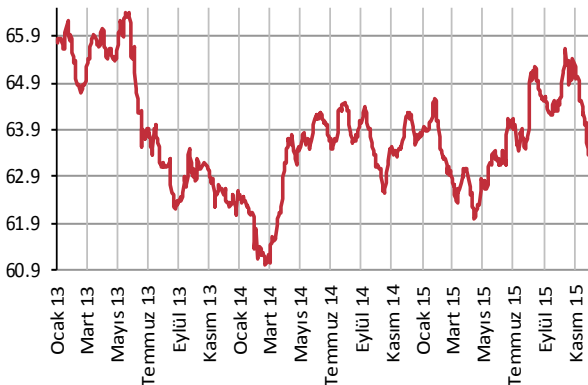
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
TAV Havalimanları	21.04	-3.5
Anadolu Efes	19.94	-3.4
Aksa	10.58	-3.4
Beşiktaş Futbol Yat.	2.16	-3.1
İpek Doğal Enerji	0.98	-3.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.32	687.61
Türk Hava Yolları	7.66	354.65
T. Halk Bankası	10.90	219.19
Akbank	6.93	213.07
Vakıflar Bankası	3.98	177.58

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.94	3.66
15 Ocak 2030	11.88	164.78	5.30
14 Şubat 2034	8.00	125.97	5.69

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	93.600	-	1,603,526,493
Şub-16	95.075	-0.11	20,861,160
Dolar			
Ara-15	2.9276	-0.66	325,236,512
Şub-16	2.9791	-0.68	8,406,120

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Merkez Bankası yılın ikinci Finansal İstikrar Raporu'nda kamuda uygulanan mali disiplin ve özel sektörde sağlanan basiretli borçlanma eğiliminin devam ettiğini, bu sayede cari işlemler açığı/GSYH'nin %4'ün altına gerilediğini, hane halkı borçluluğunun makul ve sürdürülebilir düzeylerde seyretmekte olduğunu açıkladı. Rapora göre önümüzdeki dönemde gerekli görülmesi halinde TCMB, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvillerin teminata kabulündeki oranları kademeli olarak artırabilecek.

Hazine Aralık-Şubat döneminde toplam 35,4 milyar liralık iç borç servisine karşılık 29 milyar liralık borçlanma hedeflediğini açıkladı. Hazine aralıkta 3, ocak ve şubatta dörder ihale düzenleyecek.

Türkiye Paris'te devam eden İklim Konferansı kapsamında "İklim değişikliğiyle mücadelede ulusal katkı niyet" (İNDC) belgesini BM'ye sundu. Buna göre 2030 yılına kadar sera gazı emisyonunu %21 azaltma taahhüdü verdi. 2013'te 459mn ton olan sera gazı emisyonunun 2030'da 1,17 milyar ton yerine 929mn tonla sınırlanması hedefleniyor.

Hazine Müsteşarlığı, Dünya Bankası'ndan Tapu ve Kadastro Modernizasyon Projesi için 81 milyon euro ek finansman sağlandığını açıkladı.

IMF Çin yuanının SDR hesaplamasında kullanılan sepete dahil edilmesine karar verdi. SDR IMF'ye üye ülkelere ödemeler dengesi ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri için dolar, euro, yen ve sterlinden oluşan sepet içindeki para birimlerinden biri ile borçlanma hakkı sağlıyor. Yuan IMF'nin para sepetindeki 5. Para birimi oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

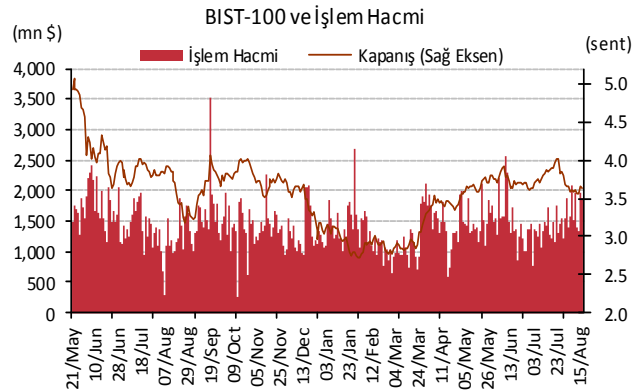
Bankacılık sektörü; BDDK verilerine göre Ekim ayında bankacılık sektörünün net karı önceki aya göre %1 düşüşle 2,47 milyar lira oldu. Yılın ilk 10 aylık döneminde sektörün net karı geçen yılın aynı dönemine göre %2,2 artışla 21,2 milyar liraya ulaştı. Sektörün kredileri %22,5 artışla 2,35 trilyon lira, sermaye yeterlilik rasyosu ise %15,29 olarak gerçekleşti.

Hürriyet (HURGZ); Hürriyet Gazetecilik'in devralma suretiyle Doğan Gazetecilik (DGZTE) ile birleşmesi işleminde 2015/9 dönemi finansal tabloların esas alınacağı açıklandı.

Fibabanka uluslararası piyasalardan temin edilmek üzere 92mn euro ve 20mn dolar tutarında 364 gün ve 367 gün vadeli iki dilimli sendikasyon kredisi anlaşması imzaladı.

Aselsan (ASELS); Altay tankının savunması için geliştirilecek bir sistem için Savunma Sanayi Müsteşarlığı ile 54mn euro tutarında sözleşme imzaladı. Teslimatlar 2020 yılında yapılacak.

THY (THYAO); Boeing'den 10 adet ve Airbus'tan 20 adet uçak alımı için daha önce alınan opsiyonların kesin siparişe çevrilmesine karar verdiğini, Airbus'tan teslim alacağı 17 uçağın tarihlerinin ise öteledeğini açıkladı.



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
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%
01/12/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.9128	-0.41%	2.19%	-0.08%	31.53%	24.96%	2.2728	3.0753	
EURTL	3.0787	-0.77%	1.53%	-4.05%	11.43%	9.02%	2.6065	3.4795	
SEPET	2.9957	-0.59%	1.85%	-2.16%	20.37%	16.23%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0566	-0.27%	-0.75%	-3.99%	-15.27%	-12.71%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.06	0.22%	0.19%	2.03%	3.96%	2.79%	115.85	125.86	
EURJPY	130.03	-0.06%	-0.58%	-2.05%	-11.91%	-10.28%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5056	0.18%	-0.88%	-2.41%	-4.30%	-3.38%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7228	0.47%	-0.15%	1.27%	-14.88%	-11.64%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0290	-0.09%	1.02%	4.17%	6.66%	3.58%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6587	0.83%	0.35%	-2.84%	-16.26%	-15.53%	0.6209	0.7891	
DXY	100.17	0.15%	0.61%	3.33%	13.90%	10.97%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.3985	0.03%	0.15%	0.95%	4.05%	2.96%	6.1295	6.4488	
HUF(Macar)	294.22	-0.05%	0.77%	4.35%	19.87%	12.70%	258.15	295.63	
PLN(Polonya)	4.0413	0.24%	1.26%	4.65%	20.69%	14.12%	3.5266	4.0487	
RUB(Rusya)	66.4955	0.10%	2.68%	4.24%	29.86%	14.55%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	14.4431	0.22%	4.07%	4.49%	31.56%	25.10%	11.2585	14.4928	
BRL(Brezilya)	3.8673	0.54%	4.33%	0.28%	51.00%	45.50%	2.5547	4.2480	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,720	-0.44%	-0.58%	0.32%	-0.32%	-0.58%	15,370	18,351	
S&P500	2,080	-0.46%	-0.42%	0.05%	1.31%	1.04%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,109	-0.37%	0.07%	1.09%	8.07%	7.87%	4,292	5,232	
DAX	11,382	0.78%	2.36%	4.90%	14.24%	16.08%	9,325	12,391	
CAC40	4,958	0.56%	0.95%	1.22%	13.26%	16.03%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,012	1.34%	0.67%	7.11%	13.30%	14.68%	16,593	20,947	
VIX	16.13	6.68%	4.27%	7.03%	12.88%	-15.99%	10.88	53.29	
BIST100	75,474	-0.22%	-5.36%	-4.95%	-12.39%	-11.95%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	45,120	-1.64%	-6.27%	-1.63%	-13.69%	-9.77%	42,749	58,575	
SHCOMP(Çin)	3,456	0.33%	-4.20%	3.43%	25.07%	6.85%	2,851	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	26,211	0.25%	1.29%	-0.95%	-7.74%	-5.95%	24,894	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.23	0.00%	-1.55%	4.31%	-0.13%	1.87%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.49	5.82%	0.41%	-6.12%	-34.27%	-9.74%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.93	-0.60%	3.01%	3.76%	32.58%	26.18%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.07	-1.03%	-3.49%	-0.58%		-16.41%	3.01	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.67	-0.61%	-0.58%	-2.55%	12.44%	10.16%	5.59	9.71	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.39	-0.12%	1.39%	3.52%	14.08%	7.02%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.01	0.10%	0.81%	1.82%		0.15%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.54	-0.58%	-6.25%	-7.99%	-17.21%	-4.57%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.31	-2.10%	-0.18%	-2.85%	-6.79%	-10.84%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	9.87	0.00%	2.60%	-1.79%	-8.44%	-29.90%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.4142	0.61%	9.69%	25.93%	77.31%	62.05%	0.2511	0.4142	
LIBOR-6ay	0.6539	-0.15%	6.89%	19.13%	100.46%	80.24%	0.3539	0.6549	
LIBOR-1yıl	0.9739	-0.38%	3.45%	12.86%	72.48%	54.87%	0.6099	0.9776	
EURIBOR-3ay	-0.1179	0.00%	20.44%	65.00%	-289.67%	-301.23%	-0.1179	0.0579	
EURIBOR-6ay	-0.0500	2.94%	94.48%	1566.67%	-133.18%	-134.31%	-0.0500	0.1429	
EURIBOR-1yıl	0.0379	-5.35%	-45.91%	-58.26%	-87.50%	-87.10%	0.0379	0.2914	
Bakır	2.09	0.72%	-0.11%	-9.90%	-29.49%	-27.37%	2.05	2.93	
Nikel	4.01	1.52%	1.45%	-11.98%	-45.48%	-41.31%	3.71	7.04	
Petrol	44.49	-0.85%	0.23%	-9.99%	-38.88%	-22.68%	42.19	69.59	
Çinko	0.70	0.79%	-0.53%	-7.93%	-30.99%	-28.22%	0.67	1.10	
Altın	1065.80	0.91%	-0.98%	-6.62%	-12.50%	-9.99%	1051.10	1307.80	
Gümüş	14.05	0.30%	-0.33%	-9.74%	-15.61%	-9.93%	13.86	18.51	
Buğday	461.00	0.00%	-5.77%	-11.77%	-23.55%	-21.80%	458.75	618.00	
Mısır	367.00	1.80%	1.52%	-3.80%	-1.94%	-7.73%	346.50	443.25	
Pamuk	61.30	-2.12%	1.42%	-3.36%	3.30%	1.71%	57.05	68.76	
Kahve	116.90	-3.39%	-4.10%	-3.35%	-38.26%	-29.83%	111.60	184.90	
Kakao	3330.00	0.67%	-1.07%	2.18%	15.15%	14.08%	2669.00	3406.00	
Soya fasulyesi	881.00	0.77%	3.71%	-0.96%	-13.29%	-13.50%	844.25	1058.75	
Şeker	14.93	-0.27%	-2.42%	2.82%	-4.23%	2.82%	10.13	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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 diğ¼er başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı 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 diğ¼er 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 bağılı 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 olduğı yatırım fiyatı veya değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri 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 diğ¼erleri 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

