



Piyasalarda Bugün

4 Kasım 2015 Çarşamba

Bugün

Bu sabah petrolün 50 dolara yükselmesi piyasalara moral vermiş görünüyor. Çin borsası %2,8, Japonya %1,4 yükselişte. Dün ABD borsaları da %0,5'e yakın yükselişle kapandılar. İç piyasada ise seçim sonrasında hızlı yükselişin ardından kar realizasyonu karşışlaşan BİST-100 günü %0,93 düşüşle 82.914 seviyesinden tamamlamıştı, dolar/TL 2,85'e kadar yükseldi. Bu sabah ise yurtdışındaki pozitif görünüm doları 2,8263'e düşürdü. Dolar/TL'deki düşüş açılıştta hisseler pozitif yansıyabilir. Endeks 83.000-84.000 aralığında dengelenme sürecine girmiş görünüyor. Bugün bu bantta seyir bekliyoruz.

Bugün yoğun bir iç gündem bulunuyor. Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın muhtarlar toplantısında yapacağı konuşma ve Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü İbrahim Kalın'ın 11:00'de düzenleyeceği basın toplantısı izlenecek.

Moody's İstanbul'da Türkiye konferansı düzenleyecek. Kredi notu değerlendirmeleri ve ekonomik beklentileri izlenecek. Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notunun 4 Aralık'ta gözden geçirilmesi bekleniyor.

Merkez Bankası ekim fiyat gelişmeleri ise ekim reel efektif döviz kuru verilerini açıklayacak.

ABD'de Fed Başkanı Janet Yellen Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesinde banka düzenleme ve denetleme göreviyle ilgili bir konuşma yapacak. Fed'e 2010 yılında Dodd-Frank kanunuyla verilen bu görev için henüz bir atama yapılmadığı için açıklamalar Yellen tarafından yapılacak. Banka düzenlemeleriyle ilgili olduğu için piyasalar açısından önem taşımasa da, ekonomik görünümle ilgili bir soru gelirse mesajlar öne çıkabilir.

Gündem

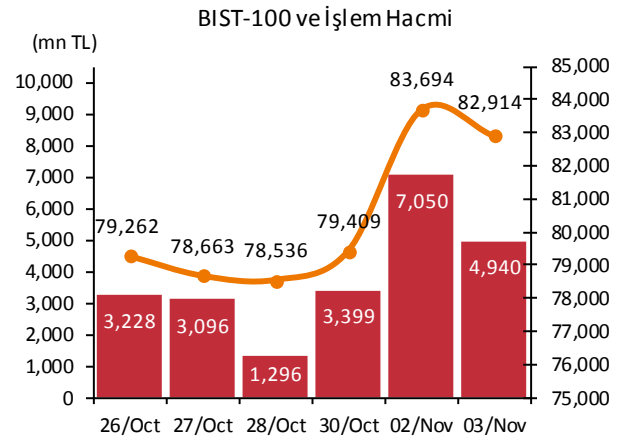
TÜİK verilerine göre ekimde tüketici fiyatları %1,55 arttı, üretici fiyatları %0,20 düştü. Yıllık enflasyon TÜFE'de %7,58, ÜFE'de %5,74 oldu. Enflasyonun yüksek çıkmasında kur artışının etkisinin hissedildiği giyim, konut su-elektrik, ulaştırma etkili oldu. ÜFE tarafında imalat sanayi fiyatları %0,37 gerilerken, madencilik ve elektrik yüksek artış kaydetti.

Enflasyon			
	Eki-15	Eyl-15	Eki-14
Aylık			
ÜFE	-0.20	1.53	0.92
TÜFE	1.55	0.89	1.90
Yıllık			
ÜFE	5.74	6.92	10.10
TÜFE	7.58	7.95	8.96

Takvim

- 4-Kas** TCMB, reel efektif döviz kuru, Eki Rusya tatil
- 5-Kas** İngiltere MB toplantısı
- 6-Kas** ABD, işsizlik, Eki, bek: 5.1
ABD, tarım dışı istihdam, Eki bek: 180bin
TÜİK, perakende endeksi, Eyl
Hazine, nakit gerç, Eki
S&P kredi notu değerlendirmesi
Kış saati uygulaması (8 Kas)

Piyasa Özeti	3-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,914	-0.93	11.4
BİST-30	102,488	-1.07	12.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8285	0.89	-6.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1101	0.66	-7.9
Euro/Dolar	1.0996	-0.23	-1.5
Dolar/JPY	120.24	0.14	0.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.88	9.66
Eurobond (15 Jan 2030)		169.56	169.69
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,121.04	1,137.30
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		50.58	48.80



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,110	0.27
Almanya (DAX)	10,951	0.00
Fransa (CAC 40)	4,936	0.41
Japonya (Nikkei225)	18,927	1.30
Çin (SSEC)	3,440	3.71
Brezilya (Bovespa)	48,054	4.76
Rusya (RTSI)	886	3.78
Macaristan (BUX)	21,628	0.22

BİST Endeksler	3-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,914	-0.93	11.4
BİST-100 (sent)	2.93	-1.81	19.1
BİST Mali	108,367	-1.14	14.1
BİST Sınai	81,608	-0.76	7.0
BİST Hizmetler	60,754	-0.36	9.2

BİST -100 Özet	3-Nov	2-Nov
İşlem Hacmi (mn TL)	4,940.3	7,049.8
Piyasa Değeri (mlr \$)	184.5	187.6
Halka açık (mlr \$)	61.8	63.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Eczacıbaşı Yatırım	11.00	8.9
Alarko GMYO	28.25	8.2
Deva Holding	4.14	6.2
Bizim Mağazaları	14.40	5.5
Tekstilbank	2.50	4.6

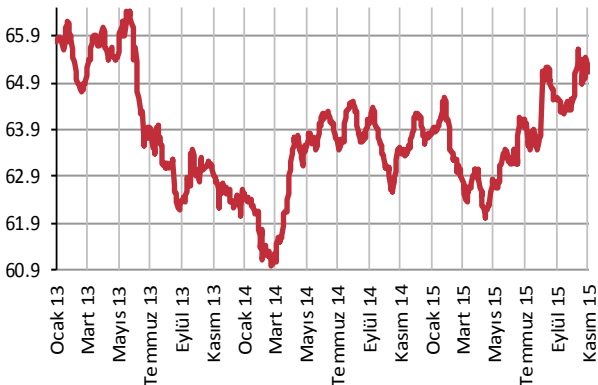
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Vestel Beyaz Eşya	14.35	-4.0
Aygaz	10.95	-3.5
Ülker Bisküvi	19.80	-3.4
Afyon Çimento	6.83	-3.3
Sabancı Holding	9.34	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.17	1,147.48
T. Halk Bankası	12.35	478.18
Vakıflar Bankası	4.62	342.21
İş Bankası (C)	5.25	301.63
Türk Hava Yolları	9.07	278.41

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.78	3.26
15 Ocak 2030	11.88	169.56	4.98
14 Şubat 2034	8.00	130.82	5.34

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Dec-15	104.600	-0.59	1,730,416,940
Feb-16	106.025	-0.68	6,607,205
Dolar			
Dec-15	2.8906	1.02	373,785,149
Feb-16	3.2219	-0.44	25,775

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Özelleştirme İdaresi EÜAŞ'a ait Karacaören 1-2 hidroelektrik santralleri özelleştirme ihalesi için 10 teklif alındığını açıkladı. Teklifler: Gül Enerji Elektrik Üretim, Tayfurlar Enerji Elektrik Üretim, GAMA Enerji, Sanko Tekstil İşletmeleri, Pamuk Ortak Girişim Grubu, Batıçim Enerji Elektrik, Burdur Güçbirliği Gıda-Aytaş Akın Mermer Sanayi-Dünya Taş İthalat İhracat Madencilik OGG, Bereket Enerji Üretim-Ecetaş İnşaat OGG, IC İçtaş Hidroelektrik, Mutlucan Tuz Madencilik-Şenol Mutlu OGG.

ABD'de eylülde fabrika siparişleri beklentiye paralel %1 geriledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Borusan Mannesman (BRSAN); Azerbaycan doğalgazını Türkiye üzerinden Avrupa'ya taşıyacak olan Trans Anadolu Doğalgaz Boru Hattı (TANAP) Projesi'nde Borusan Mannesmann liderliğindeki BNE Konsorsiyumu 80 milyon dolarlık ek sipariş aldı ve sipariş toplamı 500mn dolara ulaştı.

Pınar Süt (PNSUT); Okul sütü ihalesinde, birim fiyat olarak en düşük teklifi birinci kısım için 0.4635 lira, ikinci kısım için 0.4789 lira, üçüncü kısım için 0.4735 lira ve dördüncü kısım için de 0.4434 lira ile Dimes Gıda - Pınar Süt iş ortaklığı verdi.

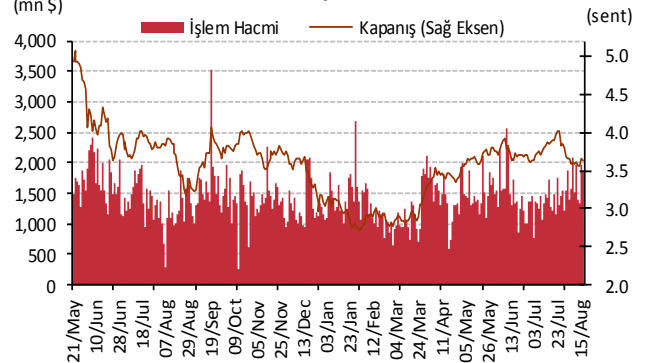
Otomotiv sektörü; ODD verilerine göre Türkiye otomobil ve hafif ticari araç pazarı Ekim'de geçen yılın aynı ayına göre %3,5 gerileyerek 64,255 adete geriledi. Pazar yılın ilk 10 ayında yüzde 34.7 artışla 727,243 adet oldu.

Finansbank (FINBN); Finansbank'ın sahibi National Bank of Greece sermaye açığının bir bölümünü Finansbank'ın satışı ile kapatacağını açıkladı. Avrupa Merkez Bankası test ettiği Yunan bankalarının baz senaryoya göre toplam 4,4 milyar euroluk sermaye açığı olduğunu açıkladı. Bunun 1,6 milyar dolarlık kısmı National Bank'a ait.

Açıklanan Kârlar - 4 Kasım 2015

	Net Kâr 2015/09 (mn TL)	Net Kâr 2014/09 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 3Ç15 (mn TL)	Net Kâr 3Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Kiler Gıda	-134.46	-40.33	z.z.	-20.92	-21.63	z.z.	K
MCT Danışmanlık	0.71	-0.85	z.k.	0.23	-0.24	z.k.	K
Orge Enerji Elektrik	7.31	2.97	146%	2.54	0.80	218%	K

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%
11/4/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8298	0.22%	-2.56%	-5.17%	27.39%	21.40%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1037	-0.27%	-3.27%	-7.06%	11.36%	9.90%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9667	-0.03%	-2.93%	-6.16%	18.47%	15.10%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0964	-0.47%	-0.75%	-2.00%	-12.60%	-9.43%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.00	0.21%	0.45%	0.45%	6.50%	1.06%	115.85	125.86	
EURJPY	132.66	-0.26%	-0.28%	-1.56%	-6.91%	-8.46%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5426	0.07%	0.79%	1.88%	-3.60%	-1.01%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7195	0.75%	0.04%	1.57%	-17.64%	-12.04%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9905	0.39%	0.37%	1.53%	3.17%	-0.30%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6700	-0.48%	-0.90%	3.19%	-14.22%	-14.09%	0.6209	0.7891	
DXY	97.16	0.24%	0.26%	1.09%	11.70%	7.63%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3394	0.04%	-0.28%	-0.26%	3.71%	2.01%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	285.61	0.58%	1.15%	2.30%	15.99%	9.40%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.8778	0.29%	0.00%	2.20%	15.06%	9.50%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	62.5647	-1.71%	-4.36%	-2.94%	43.54%	7.78%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.7478	-0.24%	0.52%	0.95%	24.58%	19.07%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.7687	-2.67%	-3.02%	-3.63%	50.96%	41.79%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,918	0.50%	1.92%	6.81%	3.07%	0.53%	15,370	18,351	
S&P500	2,110	0.27%	2.12%	6.18%	4.86%	2.47%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,145	0.35%	2.29%	7.61%	11.28%	8.64%	4,292	5,232	
DAX	10,951	0.00%	2.42%	11.58%	19.47%	11.68%	9,325	12,391	
CAC40	4,936	0.41%	1.84%	6.92%	19.51%	15.53%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,927	1.30%	0.13%	4.07%	11.75%	8.46%	16,593	20,947	
VIX	14.54	2.76%	-5.77%	-25.59%	-2.35%	-24.27%	10.88	53.29	
BIST100	82,914	-0.93%	5.40%	7.82%	3.30%	-3.27%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	48,054	4.76%	2.15%	0.96%	-11.64%	-3.91%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,441	3.32%	0.98%	12.72%	42.24%	6.38%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,718	0.09%	-1.44%	-0.49%	-4.21%	-4.13%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.21	2.03%	8.54%	11.44%	-5.59%	1.05%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.58	3.18%	28.63%	12.31%	-27.90%	7.35%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.47	2.82%	-2.77%	-11.16%	10.50%	20.33%	5.96	11.15	
China 10Y	3.13	1.33%	3.75%	-5.07%	-14.59%	-14.83%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.89	-0.38%	1.81%	-4.22%	11.71%	12.95%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.12	0.12%	0.06%	-0.43%	5.05%	3.57%	6.12	8.94	
India 10Y	7.87	0.11%	0.29%	1.31%	-5.22%	-1.65%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.76	0.11%	9.71%	-1.07%	-19.03%	8.90%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.44	-0.58%	1.18%	3.65%	-11.81%	-7.39%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.76	-2.89%	-3.56%	-13.09%	-2.59%	-30.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3341	0.00%	3.39%	2.14%	43.79%	30.71%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5562	0.82%	4.61%	4.05%	69.61%	53.29%	0.3539	0.5562	
LIBOR1Y	0.8747	0.72%	4.35%	2.65%	57.37%	39.10%	0.6099	0.8747	
EURIBOR3M	-0.0743	0.00%	8.34%	67.74%	-220.93%	-226.84%	-0.0743	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0014	-52.33%	-200.00%	-107.20%	-100.94%	-100.98%	-0.0030	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0921	1.58%	-6.52%	-26.70%	-70.14%	-68.61%	0.0893	0.2914	
Copper	2.34	0.26%	-2.32%	0.19%	-23.44%	-18.69%	2.22	2.93	
Nickel	4.50	-2.03%	-6.21%	0.27%	-34.62%	-34.09%	4.20	7.04	
Brent	50.23	3.23%	6.96%	2.16%	-39.23%	-12.70%	42.19	69.59	
Zinc	0.76	0.75%	-3.13%	2.10%	-26.41%	-22.59%	0.72	1.10	
GOLD	1114.10	-1.92%	-4.52%	-2.11%	-4.59%	-5.91%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.24	-1.10%	-3.93%	-2.99%	-4.48%	-2.31%	13.91	18.51	
Wheat	513.75	1.43%	1.78%	-0.39%	-3.11%	-12.85%	460.00	618.00	
Corn	378.75	0.73%	-0.07%	-3.75%	4.55%	-4.78%	346.50	443.25	
Cotton	62.83	-0.73%	0.10%	1.44%	0.37%	4.25%	57.05	68.76	
Coffee	120.25	1.22%	2.51%	-5.72%	-36.11%	-27.82%	114.55	184.90	
Cocoa	3277.00	-0.24%	2.89%	6.36%	13.39%	12.26%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	883.00	0.46%	-0.65%	0.26%	-12.10%	-13.30%	853.25	1,058.75	
Sugar	15.49	2.51%	7.42%	13.56%	-1.21%	6.68%	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 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 değışmenin 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   