



# Piyasalarda Bugün

4 Aralık 2015 Cuma

## Bugün

**Avrupa Merkez Bankası'nın açıkladığı parasal destek tedbirlerinin beklentiyi karşılayamaması Euroyu güçlendirdi ve euro/dolar 1,05'ten 1,08'e kadar yükseldi.** İhracat açısından Türkiye'nin lehine olan bu gelişmeye rağmen, Rusya ile gerginliğin devam etmesi, global piyasalardaki satış dalgası ve endeksin teknik olarak 6 günden beri 76.700 direncini aşamamasıyla BIST-100 endeksi günü %1,23 düşüşle 75.452 seviyesinden tamamladı. Avrupa Merkez Bankası'nın açıklamalarının ardından Avrupa borsalarında %3'ün üzerinde düşüşler oldu, S&P500 %1,44 geriledi. Bu sabah Almanya'da satış baskısının devamı beklenirken, euro/dolar 1,09'dan açıldı. Güçlenen euro, Yellen'in faiz artışı sinyali vermesine rağmen dolar endeksinin 97'ye kadar düşürdü. OPEC toplantısı öncesinde petrol 43 dolara geriledi. İç piyasada dolar/TL 2,88, euro/TL 3,15'ten güne başladı. BIST-100'de hafif alıcılı bir açılış bekliyoruz. Dirençler 76.000 ve 76.700, destek 75.000'de izlenebilir.

**OPEC toplantısı bugün Viyana'da gerçekleşecek.** Toplantıya 6 yıl aradan sonra ilk kez Endonezya da katılacak. İran ve Irak'ın fiyat seviyesine bakmaksızın ihracat pazarı elde etme hedefine karşılık diğer üyelerin fiyatların düşüşünü durdurma niyetleri arasında alınacak kararlar izlenecek.

**Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu gözden geçirmesi bekleniyor.** Türkiye'yi finans piyasalarındaki oynaklık karşısında en kırılgan ülke olarak niteleyen Moody's ekonomi politikalarının nasıl uygulanacağını izleyeceğini açıklamıştı. Bu nedenle kredi notu değişimi beklenmiyor. Türkiye'nin kredi notu Baa3, görünümü negatiftedir.

**ABD'de kasımda tarım dışı istihdamın 200.000 arttığı, işsizliğin %5'te kaldığı tahmin ediliyor.** Bugün 15:30'da açıklanacak veri Fed'in 16 Aralık'ta açıklanacak kararı öncesinde son kritik veriler olacaktır.

## Gündem

**TÜİK verilerine göre kasımda tüketici fiyatları %0,67 arttı, üretici fiyatları %1,42 düştü.** Yıllık enflasyon TÜFE'de %8,10, ÜFE'de %5,25 oldu. TÜFE'nin yükselişinde gıda fiyatlarında mevsimlik ürünlerden kaynaklanan artışlar ve giyimde birikimli kur etkisiyle yüksek bir fiyat artışı olması etkili oldu.

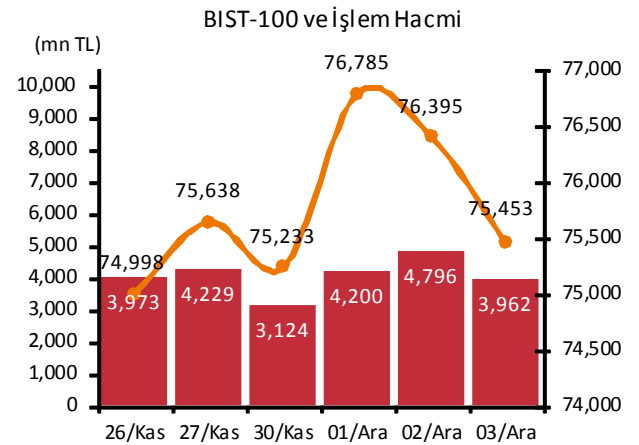
### Enflasyon

	Kas-15	Eki-15	Kas-14
<b>Aylık</b>			
ÜFE	-1.42	-0.20	-0.97
TÜFE	0.67	1.55	0.18
<b>Yıllık</b>			
ÜFE	5.25	5.74	8.36
TÜFE	8.10	7.58	9.15

## Takvim

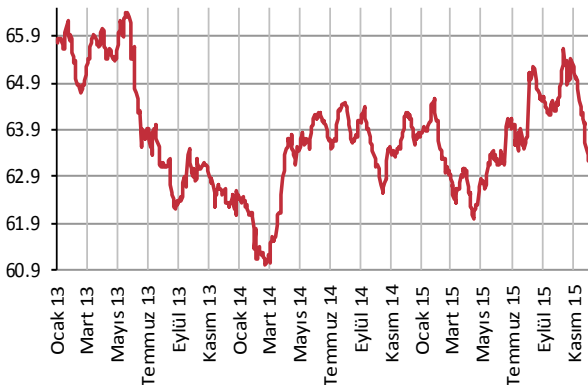
- 4-Ara** EU, büyüme, 3Ç2015, revizyon ABD, işsizlik, Kas bek: %5 ABD, tarım dışı istihdam, Kas bek:200b Moody's Türkiye'nin kredi notu değ. Yayın. TCMB reel efektif döviz kuru, Kas OPEC toplantısı, Viyana ABD, Fed üyesi Bullard konuşması
- 7-Ara** TÜİK, perakende endeksi, Eki Hazine, nakit gerç, Kas
- 8-Ara** TÜİK, sanayi üretimi, Eki Çin, dış ticaret, Kas
- 9-Ara** TCMB 2016 Para ve Kur Politikası TÜİK, fin. Yat. Ara. Reel getiri, Kas

Piyasa Özeti	03-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,453	-1.23	-9.0
BİST-30	92,453	-1.23	-9.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8814	0.15	1.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0498	-0.06	-1.9
Euro/Dolar	1.0584	-0.21	-3.7
Dolar/JPY	122.90	0.24	2.2
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.52	10.49
Eurobond (15 Jan 2030)		165.00	166.10
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,052.96	1,052.96
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		43.08	43.08



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,050	-1.44	
Almanya (DAX)	10,789	-3.58	
Fransa (CAC 40)	4,730	-3.58	
Japonya (Nikkei225)	19,504	-2.18	
Çin (SSEC)	3,525	-1.43	
Brezilya (Bovespa)	46,393	3.29	
Rusya (RTSI)	847	1.59	
Macaristan (BUX)	23,688	0.03	
BİST Endeksler	03-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,453	-1.23	-9.0
BİST-100 (sent)	2.62	-1.38	-10.7
BİST Mali	97,712	-1.18	-9.8
BİST Sınai	76,949	-1.05	-5.7
BİST Hizmetler	55,385	-1.27	-8.8
BİST-100 Özet	03-Ara	02-Ara	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,962.5	4,796.4	
Piyasa Değeri (milyar \$)	166.4	168.5	
Halka açık (milyar \$)	55.2	56.0	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Tofaş Oto. Fab.	20.48	3.9	
Ford Otosan	34.56	1.7	
Şişe Cam	3.04	1.0	
Tat Gıda	5.90	0.9	
Turkcell	11.13	0.5	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Alcatel Lucent Teletaş	7.23	-5.0	
Park Elek. Madencilik	3.56	-4.3	
İhlas Holding	0.23	-4.2	
Kartonsan	281.00	-3.6	
Tüpraş	70.20	-3.4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.47	1,005.89	
Türk Hava Yolları	7.70	607.01	
Vakıflar Bankası	4.04	300.22	
T. Halk Bankası	10.90	291.32	
Akbank	7.00	236.58	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.86	3.66
15 Ocak 2030	11.88	165.00	5.28
14 Şubat 2034	8.00	126.22	5.67
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	93.225	-1.30	1,823,952,258
Şub-16	94.700	-1.30	19,604,180
Dolar			
Ara-15	2.9148	-0.07	290,898,061
Şub-16	2.9634	-0.10	25,646,288

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

**Avrupa Merkez Bankası mevduat faizini beklentilere paralel %-0,2'den %-0,3'e düşürdü.** Tahvil alım süresi Eylül 2016'dan Mart 2017'ye uzatıldı ancak 1,1 trilyon olan paket büyüklüğünde değişim yapılmadı. Alım yapılan tahvil çeşitleri bölgesel tahvilleri içerecek şekilde artırıldı. Avrupa Merkez Bankası Euro Bölgesinin 2015 büyüme beklentisini %1,4'ten %1,5'e yükseltti, 2016 tahminini %1,7'de bıraktı. Banka 2015 enflasyon beklentisini %0,1'de tuttu, 2016 beklentisini %1'den %1,1'e düşürdü.

**TCMB verilerine göre 23-27 Kasım haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 4,1 milyon dolarlık alım, hisse senetlerinde ise 435 milyon dolarlık satış yaptılar.**

**Rusya Dışişleri Bakanı Sergei Lavrov ile görüşen Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu, şu anda Rusya'ya karşı alınan ya da öngörülen bir karar olmadığını belirterek, sabırla ilişkilerin düzelmesini beklediklerini söyledi.**

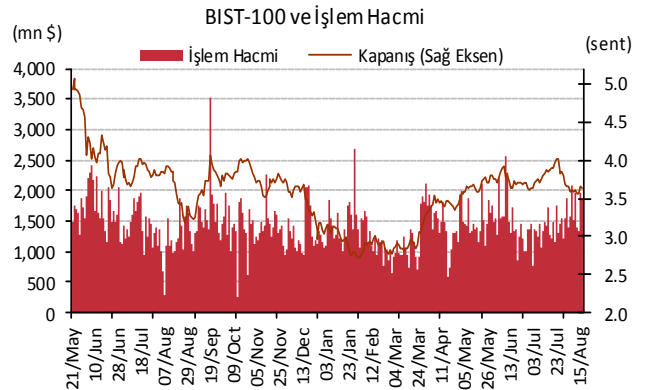
**Moody's İngiltere'nin AB'den çıkması halinde ekonomisinin olumsuz etkileneceğini fakat kredi notunun uygulanacak politikalara bağlı olacağını açıkladı.**

**Moody's Rusya'nın Ba1 olan kredi notunun görünümünü negatiften durağana çevirdi.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Bankacılık sektörü;** Bloomberght haberine göre İspanyol BBVA Finansbank için teklif verme sürecinin son aşamasına geldi.

**Bimeks (BMEKS);** kendi hisselerinde yaptığı son alımlarla sermayedeki payının %1,3'e ulaştığını açıkladı.



# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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 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   