



Piyasalarda Bugün

16 Kasım 2015 Pazartesi

Bugün

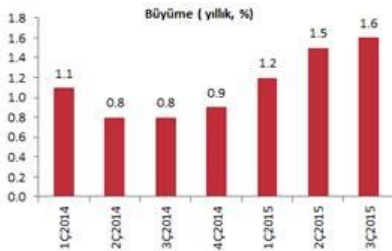
Paris terör saldırılarının ardından piyasalar ABD'nin zayıf perakende satışlar, Japonya'nın daralma verileri ve artan büyüme endişeleriyle yeni haftaya olumsuz bir görünümle başladı. Önemli bir tepki izlenmeyen ve petrol haftaya yatay sırasıyla 99 ve 44 dolardan başladı. Asya borsaları %2 civarı düşüşler gösterirken, gelişen ülke paralarında değer kaybı izleniyor. Geçen hafta pozitif ayrışan TL de haftaya olumsuz bir görünümle 2,88'den başladı. Geçtiğimiz hafta emtia fiyatlarındaki sert düşüşler global borsalarda satış dalgası getirmişti. Haftalık bazda ABD %3,5, Almanya %2,5 gerilerken, dolar endeksi yatay 99'da kalmış, petrol 44 dolara gerilemişti. İç piyasalarda ise yurtdışında pozitif ayrışma gözlemlendi. BIST-100 cumayı %0,3, haftayı yatay 81.879'dan tamamladı. Dolar/TL haftalık bazda %1,6 düşüşle 2,87'ye geriledi. Yeni haftaya başlarken, dolar/TL'de 2,88 seviyesinin kalıcı olması halinde hisselerde satış baskısı oluşabileceğini düşünüyoruz. Ancak politik riskin azaldığı bir ortamda emtiadaki düşüşler iç piyasalara pozitif ayrışma getirebilir. Destek 80.700-81.000, direnç 82.000'de izlenebilir.

Bu hafa Hazine 3 ihale düzenleyerek kasım borçlanma programını tamamlayacak. Bugün gösterge 2 yıllık sabit kuponlu 14 Haziran 2017 itfali tahvilin ihracı gerçekleşecek. Salı günü ise 13 aylık iskontolu ve 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ihraçları gerçekleşecek.

Gündem

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Türkiye'deki faiz oranlarının yatırımları ve girişimcileri teşvik edemeyecek kadar yüksek olduğunu belirterek, faiz oranlarının düşürülmesi gerektiğini söyledi.

Euro Bölgesi yılın üçüncü çeyreğinde %0,3 büyüme kaydetti ve yıllık büyüme hızı üçüncü çeyrekte %1,5'ten %1,6'ya yükseldi.



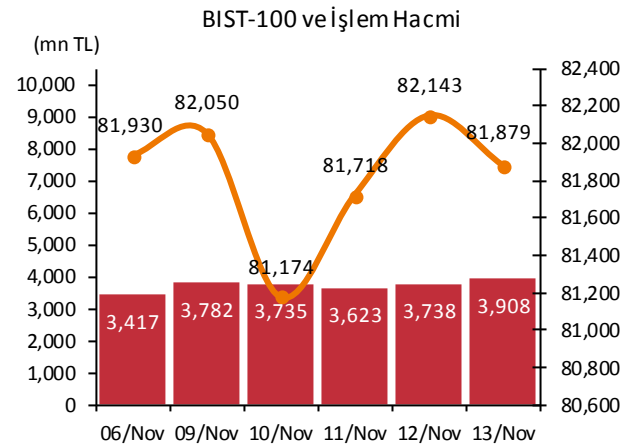
TCMB verilerine göre özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu yılbaşına göre kısa vadede 16,7 milyar dolar düşüşle 27,5 milyar dolara geriledi, uzun vadeli kredi borcu ise 16,6 milyar dolar artışla 184,3 milyar dolara yükseldi.

Borsa İstanbul Beyaz Rusya Kalkınma Bankası'nın ihraç edeceği tahvillerin Türk sermaye piyasasında işlem görmesini sağlamak üzere mutabakat zaptı imzaladı.

Takvim

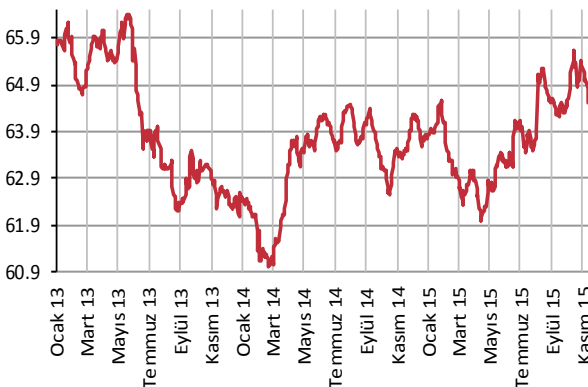
- 16-Kas** MB, merkezi yönetim bütçe, Eki TÜİK, tarım ÜFE, Eki TÜİK, işsizlik, Ağu İhale: 2 yıllık sabit kuponlu, vade: 14 Haz 2017
- 17-Kas** ABD, TÜFE, Eki İhale: 13 aylık iskontolu, vade: 14 Ara 2016 İhale: 5 yıllık sabit kuponlu, vade: 8 Tem 2020 TBMM, yemin töreni
- 18-Kas** İtfa: 4,5mrl TL Hükümet kurma süreci başlıyor Fed tutanakları, 28 Eki toplantısı
- 19-Kas** Japonya MB toplantısı ABD, Philly Fed, Kas

Piyasa Özeti	13-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,879	-0.32	4.5
BİST-30	100,821	-0.38	4.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8686	-0.29	-2.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0895	0.17	-7.7
Euro/Dolar	1.0770	0.46	-5.4
Dolar/JPY	122.17	-0.25	2.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.24	10.22
Eurobond (15 Jan 2030)		165.95	165.43
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,095.36	1,082.80
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		44.82	44.17



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,023	-1.12	
Almanya (DAX)	10,708	-0.69	
Fransa (CAC 40)	4,808	-1.01	
Japonya (Nikkei225)	19,394	-1.04	
Çin (SSEC)	3,607	0.73	
Brezilya (Bovespa)	46,517	-0.78	
Rusya (RTSI)	820	0.66	
Macaristan (BUX)	22,394	-0.67	
BİST Endeksler	13-Nov	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,879	-0.32	4.5
BİST-100 (sent)	2.85	-0.04	7.2
BİST Mali	106,589	-0.34	5.6
BİST Sınai	81,106	-0.39	2.9
BİST Hizmetler	60,644	-0.17	3.8
BİST-100 Özet	13-Nov	12-Nov	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,907.7	3,738.3	
Piyasa Değeri (milyar \$)	179.9	179.9	
Halka açık (milyar \$)	60.2	60.2	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Konya Çimento	376.50	5.3	
Kartonsan	300.00	4.5	
Tat Gıda	5.91	3.5	
Beşiktaş Futbol Yat.	2.28	2.2	
Borusan Mannesmann	6.77	2.1	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Global Yat. Holding	1.85	-3.1	
Doğuş Otomotiv	12.45	-3.1	
Eczacıbaşı Yatırım	11.10	-2.6	
Deva Holding	4.12	-2.1	
Aksa	11.55	-2.1	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8.05	893.61	
T. Halk Bankası	12.50	362.30	
Türk Hava Yolları	9.22	294.49	
İş Bankası (C)	5.22	261.42	
Vakıflar Bankası	4.52	258.39	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.55	3.54
15 Ocak 2030	11.88	165.95	5.22
14 Şubat 2034	8.00	127.02	5.61
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	102.275	-0.58	1,540,028,823
Şub-16	103.900	-0.48	8,147,885
Dolar			
Ara-15	2.8812	-0.05	26,679,472
Şub-16	3.4697	-0.19	13,879

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Türkiye toplam değeri 3,4 milyar dolar olan ve uzun süredir Çin ile görüşmelerini sürdürdüğü uzun menzilli füze ihalesini iptal etti. Füze için yerli üretimin öne çıktığı Roketsan ve Aselsan'ın (ASELS) görevlendirileceği bildirildi

ABD'de perakende satışlar ekim ayında %0,1 artış gösterdi. Piyasa beklentisi %0,3 artış yönündeydi.

Japonya ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %0,8 daraldı. Japonya ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde %0,7 daralmıştı.

Euro Bölgesi maliye bakanlarının oluşturduğu Eurogroup'un Başkanı Jeroen Dijsselbloem, Yunanistan ve euro bölgesi kreditorlerinin, Atina'nın 2 milyar euroluk kredi dilimini alabilmesi için uygulanacak program konusunda tamamen değil ama bir çok konuda anlaşmaya vardıklarını söyledi.

Rus Dışişleri Bakanı ve BM temsilcisiyle birlikte basın toplantısı yapan ABD Dışişleri Bakanı John Kerry, Suriye'de acil ateşkes sağlanması için görüş birliğine varıldığını bildirdi. Anlaşmaya göre Suriye muhalefetinden temsilcilerini belirlemesi ve Esad yönetimiyle bir geçiş hükümeti için anlaşmaları istenecek. Geçiş hükümetinin altı ay içinde oluşturulması hedefleniyor. Geçiş hükümetinin yeni bir anayasa yapması ve ülkeyi 18 ay içinde seçime götürmesi öngörülüyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Atakule GYO (AGYO); Çankaya/ANKARA'daki Atakule Alışveriş Merkezi'nin kule hariç alışveriş merkezi bölümünün yıkılarak yerine modern bir alışveriş merkezi yapılması için inşaat yapı ruhsatı aldı.

Garanti Faktoring (GARFA); halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 16 - 17 Kasım 2015 talep toplama tarihli, vade başlangıç tarihi 20 Kasım 2015, vade bitiş tarihi 13 Mayıs 2016 olan 70mn lira nominal değerli, 175 gün vadeli, iskontolu borçlanma aracı ihracı yapacağını açıkladı.

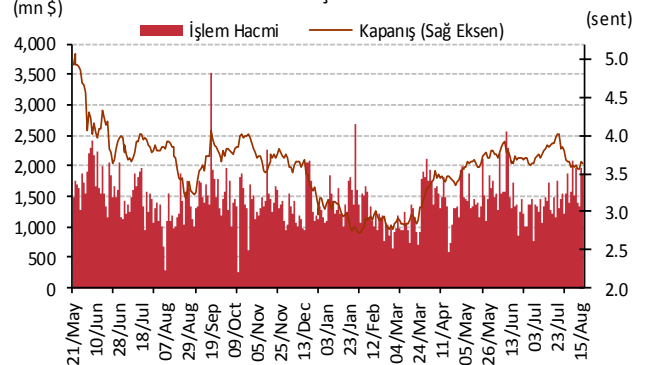
Vakıfbank (VAKBN); 112 gün vadeli 400mn lira nominal değerli, 168 gün vadeli 300mn lira nominal değerli ve 224 gün vadeli 100mn lira nominal değerli bonoların ihraç ve halka arz edilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verdi.

Mardin Çimento (MRDIN); Ekim 2014'ten beri kapalı olan bir numaralı kliniker fırınının duruşunun, pazar koşullarında herhangi bir iyileşme olmaması sebebiyle Kasım 2016'ya kadar devam etmesine karar verildi.

Holdingleler; CEO Club toplantısı açıklamalarına göre Sabancı, Doğuş, Kibar ve Akkök'ün bulunduğu holdingleler, yeni yatırım ile yurtiçi ve yurtdışı satın alımlar planlarken; Doğan Holding ve Borusan Holding de 2015'e göre daha güçlü büyüme öngörüyor. Holding temsilcileri; yeni hükümetin reformları hızla hayata geçirmesinin kritik önemde olduğunu belirterek; etkin bir sanayi politikası ve sektör odaklı teşvik sisteminin önemine dikkat çekti.

Otomotiv sektörü; OSD Başkanı Kudret Önen Temmuz ayında 1,22 milyon adet olan yıl sonu üretim hedefini 1,32-1,35 milyon aralığına, 925.000 adetini üzeri olan ihracat hedefini 950.000-970.000 adet aralığına yükselttiklerini açıkladı.

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%
16/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8625	-0.08%	-2.05%	-0.56%	28.09%	22.80%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.0843	-0.43%	-1.64%	-5.97%	10.37%	9.22%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9734	-0.26%	-1.84%	-3.44%	18.24%	15.36%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0773	-0.36%	0.27%	-5.41%	-13.98%	-11.01%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.62	0.02%	-0.48%	3.14%	5.40%	2.42%	115.85	125.86	
EURJPY	132.08	-0.36%	-0.22%	-2.45%	-9.31%	-8.87%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5237	0.03%	1.23%	-1.43%	-2.77%	-2.23%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7128	0.01%	1.12%	-2.76%	-18.60%	-12.86%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0060	0.58%	0.01%	5.83%	4.86%	1.26%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6539	-0.06%	0.24%	-4.53%	-17.31%	-16.15%	0.6209	0.7891	
DXY	99.00	0.35%	-0.17%	4.90%	13.11%	9.67%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3675	-0.11%	0.10%	0.16%	3.88%	2.47%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	289.29	0.05%	-1.29%	6.57%	18.32%	10.81%	258.15	294.15	
PLN(Poland)	3.9450	0.74%	-1.06%	6.12%	16.82%	11.40%	3.5266	3.9893	
RUB(Russia)	66.8500	0.49%	3.58%	9.05%	41.42%	15.16%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	14.4017	0.65%	1.45%	10.34%	29.80%	24.74%	11.2585	14.4285	
BRL(Brazil)	3.8480	2.04%	2.03%	1.38%	47.83%	44.77%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,245	-1.16%	-3.71%	0.60%	-2.21%	-3.24%	15,370	18,351	
S&P500	2,023	-1.12%	-3.63%	-0.04%	-0.82%	-1.74%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,928	-1.54%	-4.26%	1.19%	5.10%	4.05%	4,292	5,232	
DAX	10,708	-0.69%	-2.54%	6.39%	15.73%	9.21%	9,325	12,391	
CAC40	4,808	-1.00%	-3.54%	2.84%	14.41%	12.53%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,394	-1.04%	-1.27%	6.02%	14.26%	11.13%	16,593	20,947	
VIX	20.08	9.31%	40.13%	25.11%	50.86%	4.58%	10.88	53.29	
BIST100	81,879	-0.32%	-0.06%	3.30%	0.82%	-4.48%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,517	-0.78%	-0.86%	-1.37%	-10.15%	-6.98%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,607	0.73%	-1.09%	6.85%	45.61%	11.51%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,738	0.41%	-0.82%	-4.50%	-7.93%	-7.65%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.24	-2.98%	-4.06%	11.26%	-3.34%	2.51%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.55	-10.51%	-20.32%	-3.88%	-30.13%	0.18%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.63	-0.31%	0.73%	-2.43%	14.37%	22.36%	5.96	11.15	
China 10Y	3.22	1.01%	1.93%	2.55%	-12.75%	-12.35%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.73	-0.19%	-0.52%	-0.29%	9.27%	10.86%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.36	-0.18%	0.24%	4.83%	10.22%	6.70%	6.12	8.94	
India 10Y	7.90	-0.53%	-0.43%	1.11%	-4.74%	-1.26%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.80	-2.82%	-6.85%	-2.55%	-15.41%	10.94%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.43	-1.89%	-2.03%	0.50%	-8.11%	-7.50%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.89	0.00%	1.33%	-4.44%	-4.26%	-29.76%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3616	0.70%	5.15%	14.05%	55.79%	41.47%	0.2511	0.3636	
LIBOR6M	0.6005	0.92%	5.22%	15.45%	84.12%	65.52%	0.3539	0.6038	
LIBOR1Y	0.9326	0.46%	3.55%	12.51%	64.68%	48.31%	0.6099	0.9361	
EURIBOR3M	-0.0921	3.19%	17.27%	95.46%	-274.31%	-257.32%	-0.0921	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0236	22.19%	106.21%	-218.68%	-116.02%	-116.18%	-0.0236	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0736	-2.83%	-13.45%	-41.81%	-75.65%	-74.94%	0.0729	0.2914	
Copper	2.20	0.10%	-3.06%	-9.13%	-28.48%	-23.72%	2.17	2.93	
Nickel	4.25	-0.11%	-2.42%	-10.99%	-39.78%	-37.84%	4.20	7.04	
Brent	44.61	-1.09%	-5.93%	-11.21%	-43.94%	-22.47%	42.19	69.59	
Zinc	0.73	0.20%	-1.66%	-11.12%	-29.04%	-25.71%	0.70	1.10	
GOLD	1080.90	-0.01%	-0.63%	-9.01%	-8.83%	-8.72%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.20	-0.15%	-3.31%	-12.13%	-12.93%	-8.94%	13.91	18.51	
Wheat	492.25	-1.01%	-5.25%	-2.19%	-12.33%	-16.50%	460.00	618.00	
Corn	358.00	-0.90%	-4.47%	-4.66%	-6.41%	-9.99%	346.50	443.25	
Cotton	61.46	-0.61%	-0.77%	-3.04%	3.43%	1.97%	57.05	68.76	
Coffee	112.15	-2.73%	-4.76%	-16.12%	-41.59%	-32.68%	111.60	184.90	
Cocoa	3330.00	0.88%	3.35%	7.25%	16.80%	14.08%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	854.50	-0.52%	-1.73%	-6.05%	-16.90%	-16.10%	850.00	1,058.75	
Sugar	15.04	0.47%	4.01%	6.44%	-5.41%	3.58%	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 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 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 ötürü 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   