



Piyasalarda Bugün

18 Kasım 2015 Çarşamba

Bugün

Yeni günde Fed tutanakları beklenirken, aralık faiz artışı beklentisi dolar endeksini 99,6'ya yükseltti, gelişen ülke paralarında değer kaybı eğilimi oluştu. Won, ruble, rupi %0,2 değer kaybetti. İçerde yeni ekonomi yönetiminin belli olması beklenirken, dün 2,86'ya gerileyen dolar/TL de bu sabah yeniden 2,87'ye yükseldi. Avrupa'da yeni bomba alarmı verilmesi ve Almanya-Hollanda maçının iptal edilmesi S&P500'de %0,13 düşüş getirdi. Asya borsalarında ve Almanya vadelilerinde satıcı görünüm izleniyor. Dün ise yurtdışında petrolün 43 dolara düşmesi, ABD'nin yükselen enflasyonuna rağmen pozitif görünüm vardı. Fransa %2,8, Almanya %1,8, Rusya %3,8 yükselmişti. BIST'te kurulacak yeni hükümete dair endişeli bekleyle sikişik seyir oluştu. Endeks dünü %0,13 yükselişle 81.153 seviyesinden tamamladı. Endeks gittikçe daralan 80.500-81.500 bandında sıkışırken, satıcı açılış beklediğimiz bugün destek korundukça pozitif görünüm devam edebilir.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, 1 Kasım seçimlerinde en fazla oyu alan AKP'nin Genel Başkanı ve Başbakan Ahmet Davutoğlu'nu yeni hükümeti kurmakla görevlendirdi. Davutoğlu'nun büyük olasılıkla bugün yeni kabineyi Erdoğan'a sunarak kamuoyuna açıklaması bekleniyor.

Piyasalar bugün Fed'in 28 Ekim toplantısının tutanaklarını izleyecek. Hatırlanacağı gibi Fed açıklamasında aralıkta faiz artışı için verilerin izleneceğini vurgulamıştı.

Gündem

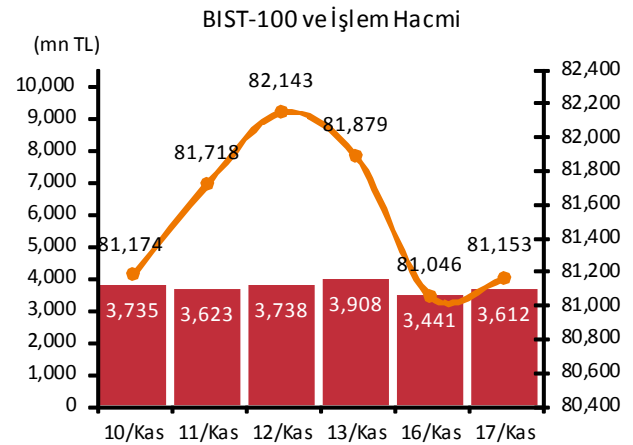
ABD'de yıllık enflasyon ekimde %0'dan %0,2'ye yükseldi. Açıklamada son bir yılda gıda fiyatları artışının %1,6, gıda ve enerji hariç endeksin %1,9 arttığı vurgulandı. Enflasyonun düşük çıkmasında enerji fiyatlarındaki %17,1 düşüş etkili oldu.

Hazine düzenlediği 13 aylık iskontolu tahvil ihalesinde %10,32 ortalama yıllık bileşik faizle 218mn liralık, 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ihalesinde %10,17 bileşik faizle 884mn liralık satış yaptı. Bu ihalelerle kasım ayı borçlanma programını tamamlayan Hazine 4 milyar liralık hedefinin hafif altında 3,76 milyar lira borçlandı. Toplam itfa tutarı ise 5,2 milyar lira seviyesinde.

Takvim

- 18-Kas** İtfa: 4,5mlr TL
Hükümet kurma süreci başlıyor
Fed tutanakları, 28 Eki toplantısı
- 19-Kas** Japonya MB toplantısı
ABD, Philly Fed, Kas
- 20-Kas** TCMB, Beklenti Anketi, Kas
Hazine, merkezi yönetim borç, Eki
Brezilya tatil
Aliağa Kombine Çevrim santrali özelleş. son tek.
- 23-Kas** TÜİK, konut satışları, Eki
EB, uluslararası doğ. yat., Eyl
- 24-Kas** Para Politikası Kurulu toplantısı

Piyasa Özeti	17-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,153	0.13	3.4
BİST-30	99,782	0.15	3.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8719	-0.19	-0.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0613	-0.89	-6.8
Euro/Dolar	1.0659	-0.70	-6.2
Dolar/JPY	122.75	0.27	3.5
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	10.33	10.37	
Eurobond (15 Jan 2030)	166.34	165.50	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,071.01	1,077.36	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	43.96	44.67	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,050	-0.13
Almanya (DAX)	10,971	2.41
Fransa (CAC 40)	4,937	2.77
Japonya (Nikkei225)	19,649	0.09
Çin (SSEC)	3,568	-1.02
Brezilya (Bovespa)	47,248	0.86
Rusya (RTSI)	871	5.67
Macaristan (BUX)	22,858	2.02

BİST Endeksler	17-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,153	0.13	3.4
BİST-100 (sent)	2.83	0.33	4.1
BİST Mali	105,746	0.14	4.7
BİST Sınai	80,749	0.44	2.0
BİST Hizmetler	59,674	-0.19	2.1

BİST -100 Özet	17-Kas	16-Kas
İşlem Hacmi (mn TL)	3,611.7	3,440.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	178.5	177.9
Halka açık (milyar \$)	59.6	59.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Kartonsan	304.00	4.5
Good-Year	81.65	3.6
Tofaş Oto. Fab.	20.10	3.3
Petkim	4.54	2.7
Otokar	85.10	2.3

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
GSD Holding	1.16	-8.7
Tekstilbank	2.50	-3.8
Migros Ticaret	18.55	-3.1
Aselsan	15.85	-2.8
Netaş Telekom.	12.50	-2.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.04	580.10
Türk Hava Yolları	8.93	298.31
T. Halk Bankası	12.30	227.53
Vakıflar Bankası	4.48	172.67
Emlak Konut GMYO	2.98	165.18

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.39	3.57
15 Ocak 2030	11.88	166.34	5.19
14 Şubat 2034	8.00	127.42	5.58

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	101.300	0.37	1,424,210,660
Şub-16	102.850	0.32	6,754,025
Dolar			
Ara-15	2.9056	-0.46	273,682,375
Şub-16	2.9501	-0.50	2,517,979

Kasım ihale Programı				Sonuç (mn TL)		
İhale tarihi	Vade	Senet	İtfa tarihi	ROT	İhale	Toplam
16 Kasım	2 yıl	Sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli	14 Haziran 2017	734	604	1,338
17 Kasım	13 ay	TL cinsi iskontolu	14 Aralık 2016	335	218	553
17 Kasım	5 yıl	Sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Temmuz 2020	994	884	1,878
Toplam				2,063	1,706	3,769

Benzinin litre satış fiyatına 9 kuruş indirim yapıldı. İndirim, yarından itibaren geçerli olacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

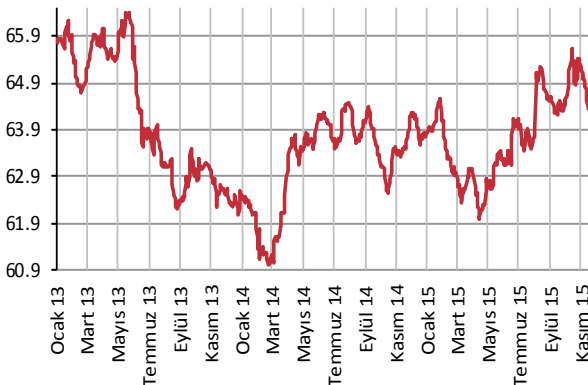
Turkcell (TCELL); teknoloji hizmetleri alanında %36 olan Pazar payını 3 yıl içinde %40'lar seviyesine çıkarmayı, bu sürede %10-14 arası büyüme kaydetmeyi ve %32-35 FVAÖK marjı hedeflediğini açıkladı. Turkcell 2015 yılını 56 gelir büyümesi ve %32-32,5 FVAÖ marjı ile tamamlamayı öngörüyor. Şu anda Turkcell'in gelirlerinin %91'inin Türkiye'den geldiği, inorganik büyüme ile bu oranın %60'a inebileceği belirtildi.

Albaraka Türk (ALBRK); dolar cinsi ikincil sermaye benzeri borç niteliğini haiz (Tier 2) sukuk ihracında yatırımcıların getiri için ilk talepleri %10 civarında oluştu. 10 yıl vadeli ve 5 yıl sonra geri çağırma hakkı sağlayan ihraçta nihai fiyatlamasının bu hafta sonuçlanması bekleniyor.

Vestel Elektronik (VESTL); ürettiği akıllı cep telefonunun yeni modelini piyasaya süren şirket yaklaşık 15 milyon adet olan Türkiye akıllı telefon pazarında bu yıl 500.000 adet olan satışlarının 2016 sonunda 1.5 milyon adete ulaşmasını hedefliyor.

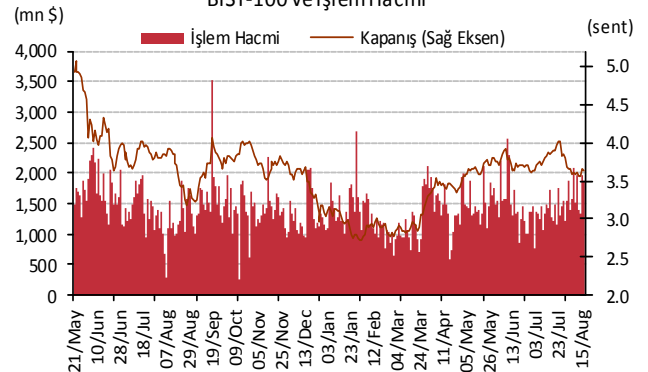
Aksa Enerji (AKSEN); 2 yıl vadeli 15 Kasım 2017 itfa tarihli tahvil ihracının tutarını yüksek talep nedeniyle 100mn liradan 135mn liraya yükselterek tamamladı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

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%
18/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8688	-0.49%	-1.65%	-1.25%	29.16%	23.07%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.0534	-0.87%	-2.38%	-7.28%	9.67%	8.13%	2.6065	3.4795	
BASKET	2.9611	-0.69%	-2.03%	-4.45%	18.32%	14.88%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0644	-0.40%	-0.74%	-6.06%	-15.07%	-12.07%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.44	0.20%	0.23%	3.29%	5.62%	3.10%	115.85	125.86	
EURJPY	131.39	-0.19%	-0.50%	-2.96%	-10.29%	-9.34%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5214	0.07%	0.62%	-1.60%	-2.68%	-2.38%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7110	0.20%	1.12%	-1.88%	-18.45%	-13.09%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0146	0.48%	0.80%	6.16%	5.86%	2.13%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6471	-0.29%	-0.92%	-4.67%	-18.31%	-17.03%	0.6209	0.7891	
DXY	99.63	0.19%	0.34%	4.95%	13.77%	10.37%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3846	0.12%	0.33%	0.46%	4.28%	2.74%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	292.17	0.14%	0.22%	6.76%	19.76%	11.91%	258.15	294.15	
PLN(Poland)	3.9884	0.37%	0.96%	6.42%	18.53%	12.62%	3.5266	4.0002	
RUB(Russia)	65.1610	-0.25%	0.94%	4.52%	38.94%	12.25%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	14.2738	-0.38%	0.05%	7.39%	29.39%	23.63%	11.2585	14.4413	
BRL(Brazil)	3.7930	-0.81%	1.25%	-2.52%	46.87%	42.70%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,490	0.04%	-1.51%	1.50%	-1.12%	-1.87%	15,370	18,351	
S&P500	2,050	-0.13%	-1.50%	0.83%	-0.07%	-0.41%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,986	0.03%	-1.91%	1.64%	6.03%	5.28%	4,292	5,232	
DAX	10,971	2.41%	1.28%	7.94%	16.02%	11.89%	9,325	12,391	
CAC40	4,937	2.77%	0.51%	4.96%	15.83%	15.55%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,649	0.09%	-0.21%	7.93%	13.65%	12.60%	16,593	20,947	
VIX	18.84	3.74%	23.22%	25.77%	35.93%	-1.87%	10.88	53.29	
BIST100	81,153	0.13%	-0.03%	1.78%	-0.22%	-5.33%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,248	0.86%	2.25%	-0.42%	-9.25%	-5.52%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,568	-1.01%	-2.25%	4.86%	45.59%	10.32%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,838	0.15%	0.37%	-5.68%	-8.25%	-7.29%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.27	-0.18%	-2.87%	12.27%	-2.20%	3.70%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.52	-4.28%	-17.86%	-6.70%	-34.73%	-5.33%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.68	-0.10%	-0.82%	-1.53%	16.49%	23.00%	5.96	11.15	
China 10Y	3.17	-1.06%	-1.64%	0.41%	-13.16%	-13.52%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.67	-0.95%	-1.70%	-1.15%	9.14%	10.18%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.29	-0.60%	-0.48%	3.56%	9.95%	5.81%	6.12	8.94	
India 10Y	7.97	0.62%	0.96%	1.94%	-3.50%	-0.34%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.77	-2.70%	-6.25%	0.17%	-17.18%	9.33%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.43	0.06%	-1.46%	-1.55%	-6.41%	-7.50%	2.80	6.84	
Russia 10Y	9.92	0.10%	1.85%	-2.07%	-3.50%	-29.55%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3641	0.14%	2.39%	14.80%	57.04%	42.45%	0.2511	0.3641	
LIBOR6M	0.6028	-0.17%	1.30%	16.27%	85.09%	66.14%	0.3539	0.6038	
LIBOR1Y	0.9324	-0.40%	-0.16%	12.92%	66.18%	48.27%	0.6099	0.9361	
EURIBOR3M	-0.0950	3.10%	17.71%	72.73%	-277.34%	-262.20%	-0.0950	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0221	0.00%	934.58%	-225.01%	-115.05%	-115.19%	-0.0236	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0721	-0.99%	-21.10%	-40.73%	-76.01%	-75.43%	0.0721	0.2914	
Copper	2.14	0.43%	-4.51%	-9.34%	-29.26%	-25.69%	2.10	2.93	
Nickel	4.11	-2.22%	-4.92%	-12.30%	-41.78%	-39.87%	4.09	7.04	
Brent	43.95	-1.96%	-6.55%	-10.05%	-43.93%	-23.62%	42.19	69.59	
Zinc	0.69	-2.51%	-3.87%	-14.06%	-31.91%	-29.37%	0.68	1.10	
GOLD	1068.60	-1.38%	-1.83%	-8.92%	-10.73%	-9.75%	1,062.00	1,307.80	
Silver	14.17	-0.36%	-1.29%	-10.54%	-12.38%	-9.15%	13.91	18.51	
Wheat	486.00	-1.27%	-1.67%	0.10%	-10.83%	-17.56%	460.00	618.00	
Corn	362.25	0.56%	0.42%	-2.88%	-2.03%	-8.93%	346.50	443.25	
Cotton	61.61	-0.68%	-1.11%	-2.73%	3.01%	2.22%	57.05	68.76	
Coffee	114.25	-0.09%	-1.76%	-7.79%	-40.21%	-31.42%	111.60	184.90	
Cocoa	3340.00	-0.65%	2.61%	5.83%	17.40%	14.42%	2,669.00	3,395.00	
Soybean	863.50	0.61%	0.58%	-3.47%	-15.16%	-15.22%	850.00	1,058.75	
Sugar	14.78	-2.64%	0.48%	3.65%	-5.92%	1.79%	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 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 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   