



Piyasalarda Bugün

30 Kasım 2015 Pazartesi

Bugün

Yoğun bir veri akışının yaşanacağı yeni haftada Asya borsalarında Rusya'daki %2 düşüş hariç sakin bir görünüm, dolar endeksinde yatay 100 seviyesinden açılış izlendi. Avrupa Merkez Bankasının Perşembe günü açıklayacağı karar öncesinde euro/dolar 1,058'e geriledi. Geçen hafta Para Politikası Kurulunun faizi sabit bıraktığı toplantısının etkisi nötr kalırken, beklenmedik Rusya – Türkiye gerilimi ve hükümet programında Merkez Bankası bağımsızlığı kelimesinin yer almaması gibi gelişmelerle hisse senetlerinde haftalık bazda %6,2 düşüş yaşandı ve endeks haftayı 75.638'de tamamladı. Bu olumsuz gelişmelere ek olarak Fed'in aralıkta faizini artıracığı beklentisinin yükselmesi dolar endeksinin 100 seviyesine yükseltince, dolar/TL haftalık bazda %3,3 artışla 2,82'den 2,92'ye yükseldi. Bu haftanın açılışı 2,93'ten gerçekleşirken, piyasalar jeopolitik gelişmeleri izlerken, yüksek dalgalanmanın devam etmesini bekliyoruz. Dolarda 2,80 seviyesi destek olarak güçlenirken, 2,94 direnç olarak izlenebilir. Direnç aşılmadığı sürece 2,88 seviyelerine doğru bir düzeltme potansiyeli olduğunu düşünüyoruz. Dolar/TL'nin yüksek açılış hisselerinde satıcı açılış getirebilir. Endekste 74.000-75.000 bandında tutunma gerçekleşirse, aşırı satım bölgesinde olan göstergelerle 76.700 seviyesi hedef olarak izlenebilir

Haftanın ilk gününde Merkez Bankası'nın yılın ikinci Finansal İstikrar Raporu ve TÜİK'in açıklayacağı ekim dış ticaret verileri izlenecek. Gümrük Bakanlığı verilerine göre ihracat %18 düşüşle 12,7 milyar dolar, ithalat %13,6 düşüşle 16,57 milyar dolar, dış ticaret açığı %38 düşüşle 3,9 milyar dolar olmuştur.

Bugün Paris'le yapılacak iklim konferansında Erdoğan ve Putin görüşmesi olup olmayacağı izlenecek.

Gündem

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin Cumartesi günü imzaladığı Türkiye'ye yönelik tedbir kararlarını açıkladı. Rusya'ya yaklaşık 1 milyar dolarlık yaş meyve sebze ihracatı yapıyor. Listenin belli olmasının ardından Rusya pazarının nasıl telafi edilebileceği üzerinde durulması bekleniyor. Sektör yetkilileri 100 milyon dolarlık bir destekle bu krizin aşılabileceğini dile getiriyor. Türkiye ile Rusya arasında en önemli ticari ilişki enerji sektöründe. Türkiye doğalgaz ithalatının yüzde 55'lik kısmını Rusya'dan yapıyor. 50 milyar metreküplük doğalgaz ihtiyacının 26 milyar metreküpü Rusya'dan geliyor. Gazın kesilme ihtimali zayıf görülüyor. Ancak kış aylarında geçici kesintilere karşı alınacak önlemlerin de ayrıca değerlendirilmesi gerektiği belirtiliyor. Yapırımlar listesi şöyle:

1)Merkezi Türkiye'de bulunan ve hukuken Rusya'ya bağlı olan firmaların Rusya'da güvenliği ilgilendiren alanlarda faaliyet yürütmesi yasaklanıyor.

2) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren Türk vatandaşlarının, Rusya'da işe alın-

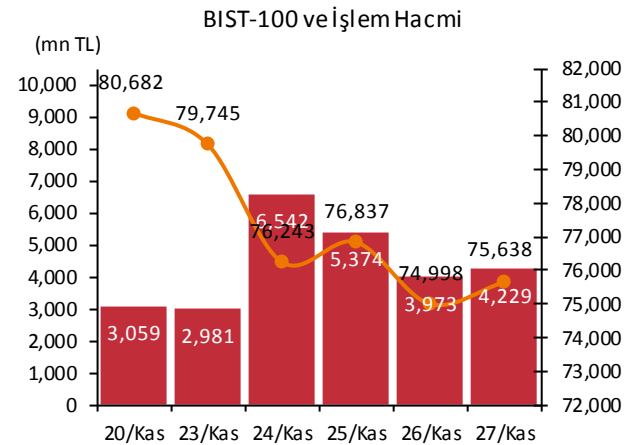
Takvim

30-Kas TCMB, Finansal İstikrar Raporu-II
TÜİK, dış ticaret, Eki
TCMB, konut fiyatları, Eyl
Hazine iç borçlanma stratejisi

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

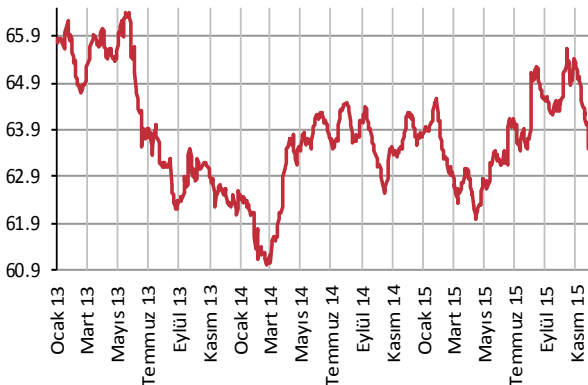
2-Ara EU, enflasyon, Kas, bek: 0,2, önceki: 0,1
Fed, Beige Book
Kanada MB toplantısı
ABD, Yellen konuşması, TSİ 19:30
ABD, Fed üyesi Lockhard konuşması

Piyasa Özeti	27-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,638	0.85	-3.8
BİST-30	92,713	0.83	-4.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9195	0.64	0.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0938	0.51	-3.3
Euro/Dolar	1.0597	-0.13	-4.1
Dolar/JPY	122.03	-0.03	1.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.71	10.64
Eurobond (15 Jan 2030)		165.30	165.31
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,055.30	1,068.30
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		44.64	45.14



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,090	0.05	
Almanya (DAX)	11,294	3.29	
Fransa (CAC 40)	4,930	2.28	
Japonya (Nikkei225)	19,747	-0.50	
Çin (SSEC)	3,442	-5.63	
Brezilya (Bovespa)	45,873	-4.99	
Rusya (RTSI)	856	-2.34	
Macaristan (BUX)	23,713	-0.48	
BİST Endeksler	27-Kas	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,638	0.85	-3.8
BİST-100 (sent)	2.59	0.21	-4.7
BİST Mali	97,309	1.22	-3.3
BİST Sınai	77,252	0.33	-2.9
BİST Hizmetler	56,091	0.62	-4.6
BİST-100 Özet	27-Kas	26-Kas	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,228.6	3,972.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.2	163.9	
Halka açık (milyar \$)	54.6	54.5	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Pegasus	18.05	4.0	
T. Halk Bankası	11.10	3.7	
Anadolu Efes	20.65	3.5	
Aygaz	10.70	3.4	
Torunlar GMYO	3.64	3.1	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Göлтаş Çimento	74.00	-3.3	
Doğın Holding	0.48	-2.0	
Gübre Fabrik.	6.77	-1.9	
Ülker Bisküvi	18.80	-1.8	
Erbosan	38.60	-1.5	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.35	1,028.57	
T. Halk Bankası	11.10	503.12	
Türk Hava Yolları	7.83	461.28	
Akbank	6.90	277.20	
Vakıflar Bankası	4.00	244.59	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.92	3.66
15 Ocak 2030	11.88	165.30	5.26
14 Şubat 2034	8.00	126.00	5.69
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	93.600	0.75	2,142,899,328
Şub-16	95.175	0.74	19,046,580
Dolar			
Ara-15	2.9470	-0.19	432,487,657
Şub-16	2.9995	-0.09	41,182,629

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

masına yasak getiriliyor. Bu arada 31 Aralık 2015 tarihine kadar işveren ile imzalanmış sözleşmesi bulunan Türk işçiler çalışmaya devam edebilecek.

3) Türkiye'de üretilmiş belirli ürünlere Rusya'ya giriş yasağı getiriliyor. Yasağa dahil olacak ürünlerin Rusya hükümeti tarafından bugün açıklanması beklenen listede duyurulması öngörülüyor.

4) Rusya'ya taşımacılık yapan araçlar, sıkı kontrol ve denetim altına alınacak.

5) İki ülke arasında sefer sayısı uçuşlar dışındaki charter seferlerinin tamamı askıya alınıyor. Ayrıca Rusya tur operatörlerinden Türkiye'ye tur satmaktan kaçınmaları isteniyor.

6) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren vizesiz seyahat uygulaması askıya alınıyor. Rusya'nın milli güvenliğinin koruma altına alınması için Karadeniz ve Azak denizindeki tüm limanlarda güvenliğin artırılması emrediliyor.

Ekonomiden sorumlu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek önceki gece ekonomi bakanlarıyla iklim konferansı ve Rusya yaptırımlarının ele alındığı bir toplantı gerçekleştirdi. Toplantıya Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Berat Albayrak da katıldı.

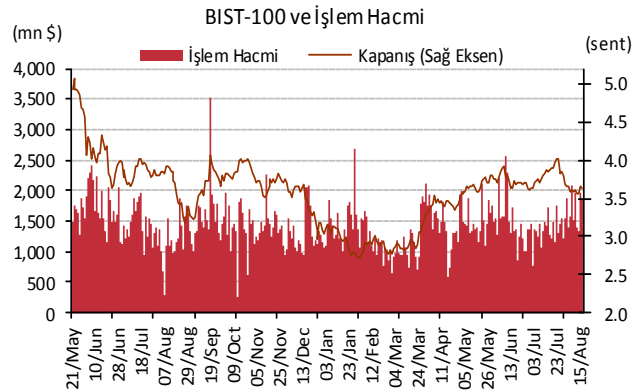
AB adına 28 üye ülkenin devlet ve hükümet başkanlarının Türkiye adına ise Başbakan Ahmet Davutoğlu'nun katıldığı AB Liderler Zirvesinde göçmenlerin Avrupa'ya geçmesini önlemek karşılığında Türkiye'ye 3 milyar euro nakit verilmesi AB ile bağların güçlendirilmesini içeren anlaşma imzalandı. Türkiye üzerinden Avrupa'ya giden kaçak göçmenlerin Türkiye'ye geri gönderilmesini öngören Geri kabul anlaşmasının (GKA) Haziran 2016'da devreye girmesi, Türk vatandaşlarının Ekim 2016'dan itibaren Avrupa'ya vizesiz seyahat gerçekleştirmesi bekleniyor.

İhalesi 2006'da yapılan ve Haziran 2015'te tamamlanması öngörülen Pendik -Ayrılıkçeşme ve Kazlıçeşme-Halkalı Banliyö hatlarının hizmete açılması yine ertelendi. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanı Binali Yıldırım, dün yaptığı incelemeler sonrası yeni tarih için 2018'i işaret ederken, ertelemeye gerekçe olarak arkeolojik engelleri ve kamulaştırmayı gösterdi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN); uluslararası piyasalardan 1,3 milyar dolar karşılığında, 939,5 milyon euro ve 266,55 milyon dolar tutarında iki ayrı dilimden oluşan 367 gün vadeli sendikasyon kredisi sağladı. Dış ticaretin finansmanında kullanılacak kredinin toplam maliyetinin sırasıyla Euribor artı %0,75 ve Libor artı %0.75 olarak gerçekleşti.

Enerji sektörü; Bis Enerji sektörde devam eden negatif dalgalanmalar ve reel sektörde ekonomik koşulların zorlaşması, doğalgazdan üretim maliyetlerinin yüksek olması ve tahsilat tarihleri ile ödeme tarihlerinin örtüşmemesi nedeniyle üretim faaliyetleri şimdilik durdurulup tesisin üretim grupları bakıma alındığını 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%
30/11/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.9248	0.07%	3.26%	-0.32%	31.72%	25.47%	2.2728	3.0753	
EURTL	3.1024	0.06%	3.03%	-3.68%	11.93%	9.86%	2.6065	3.4795	
SEPET	3.0136	0.07%	3.14%	105.42%	20.73%	16.92%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0595	-0.14%	-0.48%	-3.49%	-14.91%	-12.48%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.80	0.17%	-0.02%	1.38%	3.54%	2.57%	115.85	125.86	
EURJPY	130.10	0.01%	-0.52%	-2.15%	-11.90%	-10.23%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5030	-0.47%	-1.05%	-1.82%	-3.92%	-3.55%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7194	-0.42%	-0.62%	1.69%	-15.38%	-12.05%	0.6899	0.8295	
USDCHF	1.0299	0.62%	1.11%	4.11%	6.73%	3.67%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6533	-0.58%	-0.48%	-2.38%	-16.67%	-16.23%	0.6209	0.7891	
DXY	100.02	0.23%	0.46%	2.81%	13.20%	10.80%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.3968	0.03%	0.12%	1.00%	4.06%	2.94%	6.1295	6.4488	
HUF(Macar)	294.36	0.09%	0.82%	4.17%	19.61%	12.75%	258.15	295.63	
PLN(Polonya)	4.0317	0.08%	1.02%	3.40%	20.04%	13.85%	3.5266	4.0387	
RUB(Rusya)	66.4324	0.93%	2.58%	3.52%	31.60%	14.44%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	14.4111	0.85%	3.84%	3.70%	30.25%	24.82%	11.2585	14.4413	
BRL(Brezilya)	3.8464	2.76%	3.77%	-0.02%	49.93%	44.71%	2.5547	4.2480	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,798	-0.08%	-0.14%	0.24%	-0.17%	-0.14%	15,370	18,351	
S&P500	2,090	0.06%	0.04%	0.03%	1.09%	1.52%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,128	0.22%	0.44%	1.05%	7.01%	8.27%	4,292	5,232	
DAX	11,294	-0.24%	1.56%	4.56%	13.15%	15.18%	9,325	12,391	
CAC40	4,930	-0.32%	0.39%	0.91%	12.30%	15.39%	4,076	5,284	
NIKKEI25	19,747	-0.69%	-0.67%	3.48%	12.26%	13.16%	16,593	20,947	
VIX	15.12	-0.46%	-2.26%	3.49%	13.43%	-21.25%	10.88	53.29	
BIST100	0	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	45,873	-2.70%	-4.71%	0.54%	-16.08%	-8.27%	42,749	58,575	
SHCOMP(Çin)	3,445	0.26%	-4.51%	0.98%	28.18%	6.51%	2,851	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	26,145	0.58%	1.04%	-2.84%	-8.95%	-6.19%	24,894	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.23	0.81%	-1.55%	3.19%	2.44%	1.87%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.46	0.87%	-5.11%	-12.95%	-32.66%	-14.71%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.99	-0.20%	3.63%	3.10%	31.10%	26.94%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.10	0.13%	-2.49%	1.74%		-15.54%	3.01	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.72	0.50%	0.02%	-1.79%	12.86%	10.84%	5.59	9.71	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.40	0.42%	1.51%	3.01%	14.06%	7.15%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.00	0.55%	0.70%	1.61%		0.05%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.55	-0.32%	-5.71%	-7.01%	-18.82%	-4.02%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.38	0.57%	1.96%	-0.73%	-4.93%	-8.92%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	9.87	-0.50%	2.60%	-2.28%	-7.15%	-29.90%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.4117	1.23%	9.03%	27.90%	76.24%	61.07%	0.2511	0.4142	
LIBOR-6ay	0.6549	0.96%	7.05%	22.72%	100.61%	80.51%	0.3539	0.6549	
LIBOR-1yıl	0.9776	0.44%	3.85%	16.92%	73.15%	55.47%	0.6099	0.9776	
EURIBOR-3ay	-0.1179	4.43%	20.44%	65.00%	-287.50%	-301.23%	-0.1179	0.0579	
EURIBOR-6ay	-0.0486	11.48%	88.91%	1519.00%	-132.23%	-133.33%	-0.0500	0.1429	
EURIBOR-1yıl	0.0400	-12.49%	-42.86%	-55.20%	-86.57%	-86.37%	0.0379	0.2914	
Bakır	2.08	-1.55%	-0.83%	-10.78%	-28.87%	-27.89%	2.05	2.93	
Nikel	3.95	-3.51%	-0.08%	-15.91%	-45.96%	-42.19%	3.71	7.04	
Petrol	44.87	-1.58%	1.08%	-7.58%	-36.06%	-22.02%	42.19	69.59	
Çinko	0.70	-3.37%	-1.31%	-8.50%	-30.91%	-28.78%	0.67	1.10	
Altın	1056.20	-1.29%	-1.87%	-7.94%	-10.13%	-10.80%	1051.10	1307.80	
Gümüş	14.01	-1.06%	-0.62%	-9.92%	-9.56%	-10.20%	13.86	18.51	
Buğday	461.00	-4.16%	-5.77%	-11.18%	-19.76%	-21.80%	458.75	618.00	
Mısır	360.50	-1.17%	-0.28%	-5.13%	-2.83%	-9.37%	346.50	443.25	
Pamuk	62.63	1.05%	3.62%	0.21%	4.79%	3.92%	57.05	68.76	
Kahve	121.00	-1.55%	-0.74%	0.58%	-35.17%	-27.37%	111.60	184.90	
Kakao	3308.00	0.21%	-1.72%	3.09%	15.87%	13.33%	2669.00	3406.00	
Soya fasulyesi	874.25	-0.09%	2.91%	-0.99%	-13.29%	-14.16%	844.25	1058.75	
Şeker	14.97	0.40%	-2.16%	2.82%	-3.98%	3.10%	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 diğere 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 diğere 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 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 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 diğere 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