

YURT DIŞI ÖNEMLİ GELİŞMELER

- ABD Merkez Bankası (Fed) Atlanta Şubesi Başkanı Raphael Bostic, önümüzdeki birkaç yıl boyunca kademeli faiz artışlarına devam edilmesinden yana olduğunu söyledi. Bostic, Alabama'nın Montgomery kentinde katıldığı etkinlikte Fed'in para politikasına ilişkin açıklamalarda bulundu. Bankanın para politikasından sorumlu Federal Açık Piyasa Komitesi'nde (FOMC) gelecek yıl oy kullanma hakkı kazanacak Bostic, "Gelecek birkaç yıl boyunca faiz artışlarına kademeli şekilde devam edilmesinin uygun olduğunu düşünüyorum çünkü politika pozisyonumuz nötr olmak yerine hala oldukça destekleyici." dedi.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın, Allianz Başekonomi Danışmanı Muhammed El-Erian'ı ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Başkan Yardımcılığı için değerlendirdiği iddia edildi. Wall Street Journal'ın haberine göre, Beyaz Saray, Fed'in Stanley Fischer'in istifasıyla boşalan Başkan Yardımcısı koltuğunu doldurmak için harekete geçti. Haberde, Fed'in Başkan Yardımcılığı'na ekonomi ve para politikası konusunda tecrübeli bir ismin getirileceği vurgulanırken, Mısır kökenli başarılı ekonomist El-Erian'ın Başkan Trump tarafından değerlendirilen birkaç aday arasında olduğu kaydedildi.
- ABD Senatosu'ndaki Cumhuriyetçi üyeler, hazırladıkları vergi reformu tasarısına Obama döneminde çıkarılan sağlık harcamaları yasasında değişikliği de eklediler. Vergi reformu planına eklenen madde ile tüm Amerikalıların sağlık sigortasına sahip olmaları direktifi yürürlükten kaldırılacak. Senato Çoğunluk Lideri Mitch McConnell, sağlık harcamaları yasasında değişikliğin vergi reformu içine alınmasına Senato Finans Komitesi'nin karar verdiğini ifade etti. Herkesin sağlık sigortasına sahip olması direktifi 2010 yılında Karşılabilir Bakım Kanunu'nun merkezini oluşturuyor. ABD'de Temsilciler Meclisi, harcamaları artıracak olan yıllık savunma politikası yasa tasarısını onayladı.
- Japon ekonomisi Temmuz-Eylül döneminde güçlü global talebin de etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 1,4 büyüdü. Ekonomistler de bu seviyede bir büyümeye tahmin ediyorlardı. Temmuz-Eylül döneminde GSYH bir önceki çeyreğe göre ise yüzde 0,3 arttı.

Yurtiçi gelişmeler ve ŞİRKET HABERLERİ

- Hazine'nin düzenlediği iki tahvil ihalesinde satış 1 milyar 350,1 milyon TL oldu. İhale öncesi yapılan 1 milyar 742,9 milyon TL ROT dahil edildiğinde toplam satış 3 milyar 93 milyon TL'ye ulaştı. Hazine, TL cinsi 2 yıl (728 Gün) vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu tahvili yeniden, TL cinsi 10 yıl(3.556 Gün) vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu tahvili ilk kez ihraç etti. Hazine'nin 2 yıl vadeli tahvil ihalesinde bileşik faiz yüzde 13,75 oldu. 24 Ekim'de yapılan ihalede ortalama bileşik faiz yüzde 12,48 olarak gerçekleşmişti.10 yıllık tahvil ihalesinde de benzer bir durum yaşandı. Bugün yapılan ihalede 10 yıllık vadeli tahvil ihracında ortalama bileşik faiz yüzde 12,33 oldu. 24 Ekim'de yapılan ihraçta, 2 yıl vadeli tahvilde ortalama bileşik faiz yüzde 11,66 oldu. Böylelikle bir önceki ihaleye göre 77 baz puanlık artış görüldü.
- Galatasaray sermaye artırımını için yönetim kurulundan karar çıkardı. Geçtiğimiz günlerde kayıtlı sermaye tavanını 108 milyon liradan 540 milyon liraya çıkaran Galatasaray yüzde 400 oranında sermaye artırımını yapmak için yönetim kurulu karar aldı. Şirket 108 milyon lira olan sermayesini yüzde 400 oranında artırarak 540 milyon liraya çıkarmayı hedefliyor.
- Dünya'nın haberine göre, Vestel'in satın almak istediği Toshiba'nın televizyon departmanını Çinli Hisense aldı. Japon devi Toshiba Visual Solutions'taki yüzde 95 hissesini Çinli Hisense Electric'e devretmek üzere el sıkıştı. Uzun süredir ekonomik sıkıntı yaşayan Japon şirketin TV birimi için Çinli Hisense, 12 milyar yen yani 96 milyon euro ödeyecek. Toshiba'yı elinden kaçırın Zorlu Grubu'nun patronu Ahmet Nazif Zorlu, şimdi Daewoo'ya yönelecek.
- Türk Telekom, Kurumsal Risk Sermayesi Şirketi kurulmasına karar verdi. Türk Telekom, erken ve/veya orta aşamadaki girişimlere yatırım yaparak büyümelerinden değer yaratmak amacıyla bir Kurumsal Risk Sermayesi Şirketi kurulmasına karar verdi. Türk Telekom'dan KAP'a yapılan açıklamaya göre, bu çerçevede grubun nakit ve/veya iç kaynakları ile ölçülenebilir hedef girişimlerin büyümesine katkıda bulunması ve bunun karşılığında girişimlerde, katkıda bulunulan kaynakların değerine istinaden pay sahipliği edinilmesi planlanıyor. Böylelikle, mümkün olan yerlerde grubun faaliyet gösterdiği ekosistemdeki potansiyel sinerjilerden faydalanılarak yeni iş modellerine iştirak edilmesi, inovasyonun hızlanması ve iştirak edilen girişimlerden yatırım süresi sonunda özsermaye değeri artışı sağlanması amaçlanıyor.

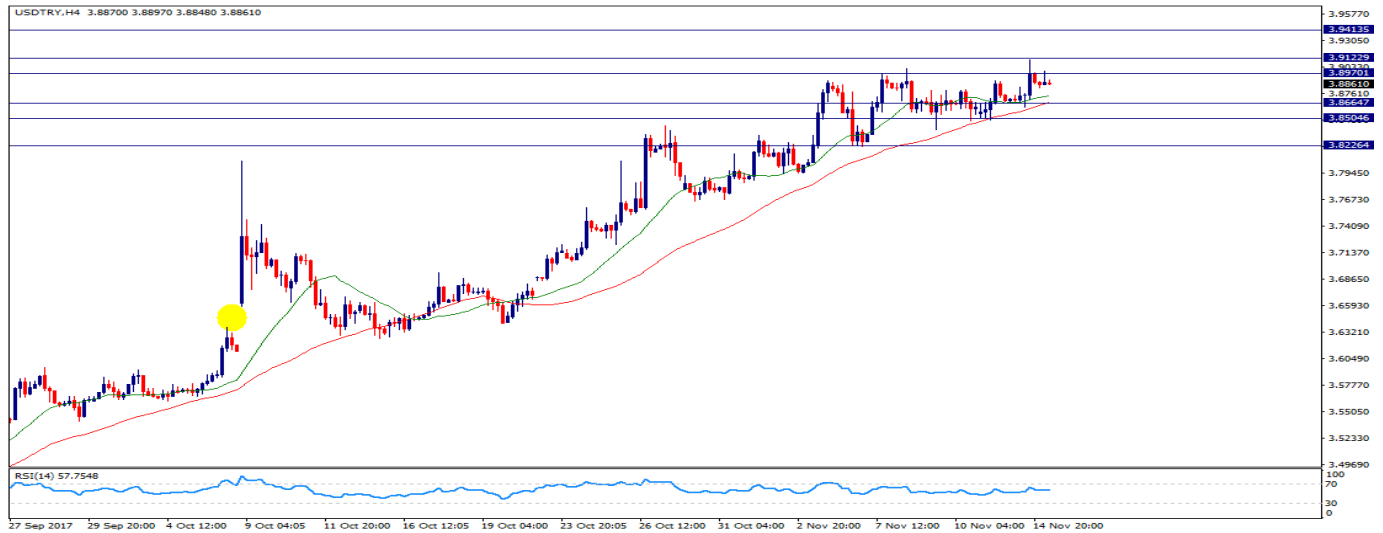
BIST – 100;

Dün pozitif bir görünüm sergileyerek hafta başında verdiği kayıpları silen endeks dünkü işlem gününü yüzde 1,18 primle 110148 seviyesinden tamamladı. Türkiye risk primi ve gösterge tahvil faizindeki hafif gerileme endeks üzerindeki baskıyı nispeten azalttı. Ancak bu unsurların hala yüksek seviyelerde bulunması ve döviz kurlarındaki yükseliş endeksin yukarı gitme isteğini sınırlayabilecek bir gelişme olarak karşımıza çıkıyor. Yeni günde içeride Ağustos ayı işsizlik ve merkezi yönetim bütçe rakamlarını takip edeceğiz.

Teknik açıdan değerlendirdiğimizde, 108500-107000 destek bölgesinden uzaklaşan endekste bu bölge üzerinde kalındığı takdirde tepki alımları görebiliriz. 109500 ara destek olarak izlenebilir. Ancak endekste kalıcı yükseliş beklentilerinin oluşabilmesi için 110500 seviyesi üzerine yerleşmesi gerektiği düşüncemizi koruyoruz.



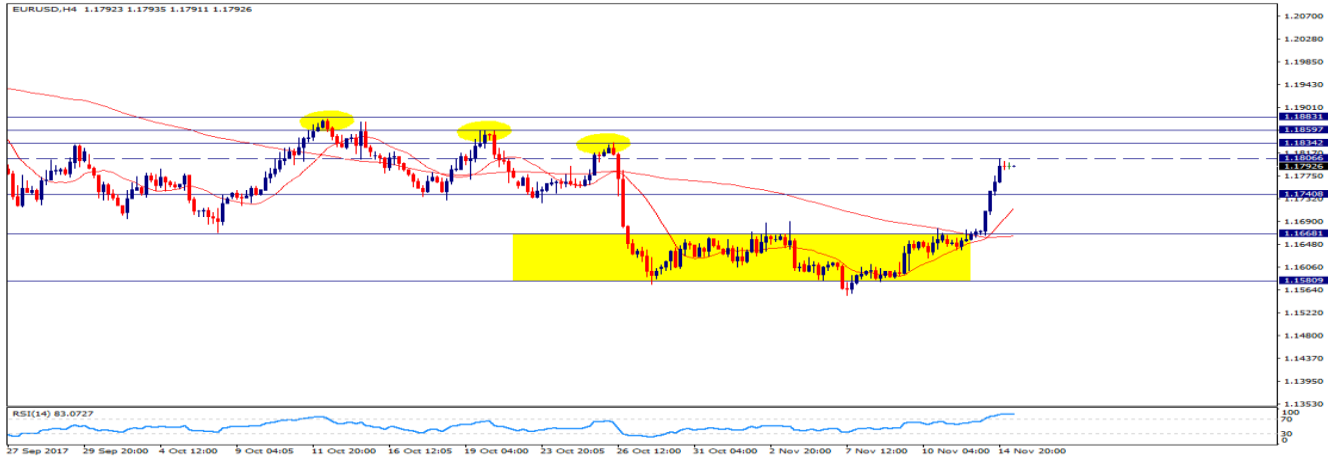
DOLAR / TL



Dün Euro varlıklarındaki güçlenme ile dolar endeksi 94 seviyesinin altına geriledi. Ancak gelişen ülke para birimleri üzerinde baskının azalmadığını görüyoruz. Dolar vergi reformuna dair endişelere rağmen küresel gücünü korurken yüksek seviyelerde bulunan faiz ve risk primi TL varlıklarını zayıflatan ana unsurlar olarak karşımıza çıkıyor. Bugün içeride işsizlik rakamlarını ABD’de ise, enflasyon rakamlarını takip edeceğiz. ABD enflasyonunda artış kaydedilmesi FED’in faiz artırımı beklentilerini güçlendirebileceği gibi dolarda da yukarı yönlü hareketlerin gerçekleşmesi beklenebilir.

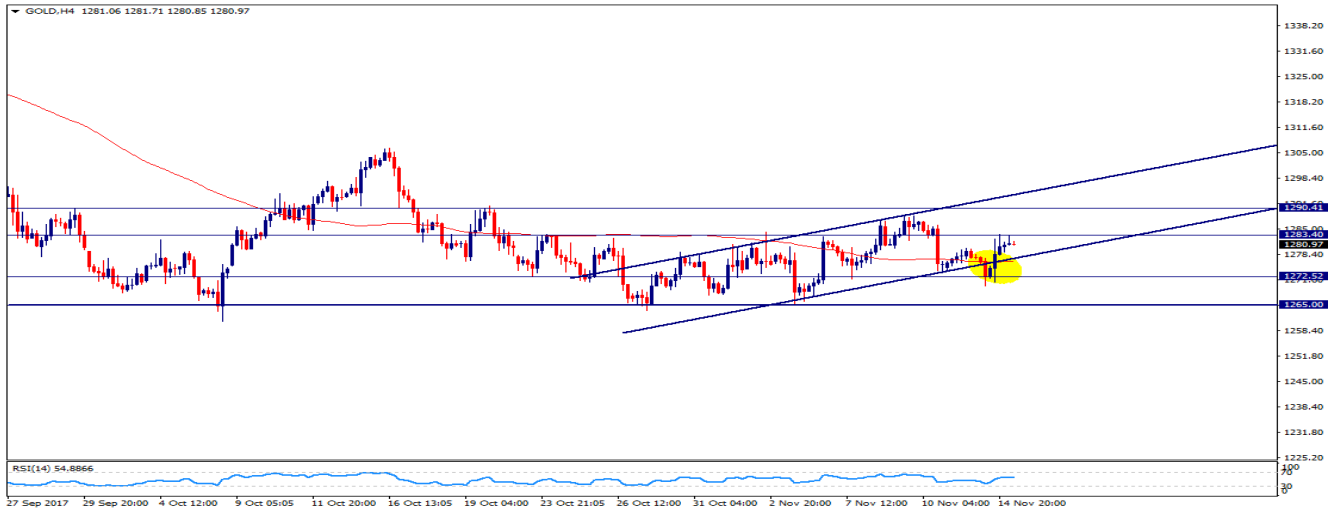
Teknik olarak incelediğimizde, hareketli ortalamaların üzerinde kalmayı başaran kurda dün en yüksek 3,91 seviyesinin üzeri görüldü. Ancak bu seviyelerde tutunamayan kur 3,88 seviyelerinde denge buldu. Bandın direnci olan 3,8970 seviyesinin aşılması ile kurda yeniden 3,91 seviyesi üzerine atak gerçekleşmesini bekleyebiliriz. 3,8840-3,8665 gün içinde takip edeceğimiz destek seviyeleridir.

EUR / USD



Hafta başında ABD’de vergi reformuna dair endişelerle zayıflayan dolardan destek bularak 1,16 seviyesi üzerinde yükselen Euro, dün yatay bandın direncini kırarak 1,18 seviyesini gördü. Yükselişte Almanya’nın üçüncü çeyrekte beklentilerin üzerinde gelen güçlü büyüme rakamları etkili oldu. Bugün ABD’de açıklanacak enflasyon rakamları parite açısından önemli olacak. Rakamlarda görülebilecek artışın Euro varlıklarında baskı oluşturması beklenebilir. Şayet test edilen 1,18 seviyesi aşılamazsa parite geri çekilme sinyalleri verecektir. Bu durumda 1,1740-1,1670 desteklerinin öne çıkacağı düşüncesindeyiz. 1,18 seviyesinin aşılması senaryosunda ise, aşılmayan kısa vadeli tepe noktaları olan 1,1835-1,1860 dirençlerinin gündeme gelebileceği görüşünderiz.

ONS ALTIN



Dün 1273 desteğini test eden altın ABD’de vergi tasarısına yönelik belirsizlikler ve gerileyen dolar endeksi ile gelen tepki alımlarıyla 1283 seviyesine yükseldi. Ancak bu gelişmelere rağmen doların küresel ölçekte güçlü kalmaya devam etmesi altındaki yükseliş hamlelerinin sınırlı kalmasında etkili oluyor. Bugün ABD’de açıklanacak enflasyon rakamları altın üzerinde hareketlilik yaratması beklenebilir. Sarı metal, 1273 desteğini test etmesinin ardından kısa vadeli yükseliş kanalına geri döndü. RSI göstergesinin 50 seviyesi üzerinde bulunduğunu belirtmekte fayda var. 1283 direncinin aşılması durumunda 1290 önemli direncine doğru hedeflenme gerçekleşebileceği düşüncesindeyiz. 1272-1265 destek bölgesinin altının yönü açısından kritik önem taşıdığını da belirtelim.

KÜRESEL EKONOMİ GÜNDEMİ						
15.11.2017	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
	02:50	Japonya	3.Çeyrek	GSYH(Öncü)		%0,6
	07:30	Japonya	Eylül	Sanayi Üretimi(Final-Aylık)		-%1,1
	10:00	Türkiye	Ağustos	İşsizlik Oranı		%10,7
	11:00			ABD Chicago Fed Başkanı Charles Evans, UBS Avrupa Konferansında bir panelde konuşma yapacak.		
	11:00	Türkiye	Ekim	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)		-6,43MLR
	13:00			ECB Yönetim Kurulu Üyesi Peter Praet ve BOE Başekonomisti Andrew Haldane, ECB tarafından düzenlenen 'Merkez Bankaları İletişim Konferansı'nda bir panelde konuşma yapacaklar.		
	13:00	Euro Bölgesi	Eylül	Dış Ticaret Dengesi(Euro)		16,1MLR
	16:30	ABD	Ekim	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,5
	16:30	ABD	Ekim	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%2,2
	16:30	ABD	Ekim	Perakende Satışlar(Aylık)		%1,6
	16:30	ABD	Haftalık	Chicago FED Finansal Koşullar Endeksi		-0,91
	18:00	ABD	Eylül	İşletme Stokları(Aylık)		%0,7

CDS KARŞILAŞTIRMASI

CDS KOD	AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK	%BU YIL FARK %
CDS_SPA_5Y	Korea CDS 5Y	79	1,28	90,63
CDS_ROC_5Y	South Africa CDS 5Y	191	0,53	-11,39
CDS_TR_5Y	Croatia CDS 5Y	187	5,06	-13,50
CDS_BRA_5Y	Spain CDS 5Y	60	-27,71	-25,41
CDS_PHI_5Y	Russia CDS 5Y	175	0,57	-9,53
CDS_INA_5Y	Czech Republic CDS 5Y	33	3,13	-17,89
CDS_KOR_5Y	Hungary CDS 5Y	113	0,00	-9,92
CDS_POL_5Y	Indonesia CDS 5Y	137	0,00	-9,54
CDS_RSA_5Y	Thailand CDS 5Y	76	1,33	-5,52
CDS_RUS_5Y	Philippines CDS 5Y	80	1,27	-26,23
CDS_CRO_5Y	China CDS 5Y	76	1,33	-31,80
CDS_MAL_5Y	Brazil CDS 5Y	180	-1,10	-35,71
CDS_THA_5Y	Argentina CDS 5Y	254	-1,93	-39,09
CDS_HUN_5Y	Turkey CDS 5Y	213	-1,39	-21,11
CDS_ARG_5Y	Malaysia CDS 5Y	97	1,04	-28,91
CDS_POR_5Y	Portugal CDS 5Y	118	-21,85	-57,31
CDS_TCH_5Y	Poland CDS 5Y	70	0,00	-9,61

Kaynak : Matriks

MSCI ENDEKSLERİ KARŞILAŞTIRMASI

KOD	AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK %	BU YIL FARK %
MXRU	MSCI ARGENTINA USD	3714,3	-5,65	50,43
MXCZ	MSCI TURKEY USD	398,456	0,66	25,99
MXMY	MSCI POLAND	1767,364	0,41	26,91
MXTH	MSCI SPAIN USD	476,088	0,11	21,84
MXTW	MSCI BRAZIL USD	1900,374	-2,71	13,67
MXZA	MSCI KOREA	769,29	-0,30	32,51
MXPH	MSCI PORTUGAL USD	70,879	1,01	20,45
MXHU	MSCI INDIA	1213,924	-0,28	23,47
MXID	MSCI SINGAPORE USD	4006,739	-0,53	26,38
MXPO	MSCI PHILIPPINES	1420,825	0,42	21,23
MXIN	MSCI HUNGARY	1780,653	-0,61	18,77
MXBR	MSCI TAIWAN	403,062	0,06	17,10
MXSI	MSCI INDONESIA	6947,532	-0,80	13,49
MXSP	MSCI THAILAND	589,847	1,19	13,27
MXKR	MSCI SOUTH AFRICA	1507,145	-0,05	18,16
MXPL	MSCI MALAYSIA	604,203	-0,24	5,53
MXTRUSD	MSCI CZECH REPUBLIC	229,437	-0,18	4,46
MXAR	MSCI RUSSIA USD	590,55	-1,01	-2,00

KOD	AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK %	BU YIL FARK %
MXLA	MSCI TURKEY USD	398,456	0,66	25,99
MXMS	MSCI EM ASIA USD	575,325	-0,34	37,32
MXEF	MSCI EMERGING MARKETS USD	1118,321	-0,44	29,69
MXWO	MSCI EM LATIN AMERICA USD	2690,478	-1,76	14,95
MXMU	MSCI EUROPE USD	1735,5	0,12	17,97
MXEMEA	MSCI The World Index USD	2031,881	-0,19	16,03
MXEP	MSCI EM EUROPE USD	331,173	-0,14	11,51
MXEUMI	MSCI EM EMEA USD	267,473	0,16	9,28
MXTRUSD	MSCI EM EUROPE & MIDDLE EAST USD	267,339	-0,12	7,33

Kaynak: Matriks

TAHVİL FAİZLERİ ve PARA BİRİMLERİ KARŞILAŞTIRMASI

AÇIKLAMA	SON	GÜNLÜK FARK	BU HAFTA FARK	BU AY FARK	BU YIL FARK	2016 KAPANIŞ
Almanya Hazine Bonosu,10 Yillik Faiz O	0,40	-0,01	-3,52	8,46	100,91	0,20
Fransa Hazine Bonosu, 10 Yillik	0,76	0,02	16,74	20,82	10,65	0,68
İspanya Hazine Bonosu, 10 Yillik	1,53	0,00	-2,19	4,36	10,76	1,38
İtalya Hazine Bonosu, 10 Yillik	1,82	0,00	-1,10	-0,02	0,57	1,81
USD Hazine Bonosu, 2 Yillik Faiz Oranı	1,69	-0,24	1,75	5,20	39,89	1,21
USD Hazine Bonosu,10 Yillik Faiz Oranı	2,36	-0,80	-0,75	-0,82	-3,48	2,45
USD Hazine Bonosu,30 Yillik Faiz Oranı	2,82	-0,68	-2,08	-2,25	-8,20	3,07
AKTİF TAHVİL - TRT150519T15	13,77	-0,36	1,62	7,58	29,54	10,63
EN UZUN VADELİ TAHVİL - TRT110827T16 (é{ ÓŞ	12,36	0,16	0,65	4,48	8,23	11,42
BİST REPO	11,75	-0,09	-0,09	-0,17	41,23	8,32
1 Month USD Forward	3,93	-0,09	0,92	2,59	10,92	3,54
3 Month USD Forward	4,01	-0,09	0,95	2,67	11,47	3,60
9 Month USD Forward	4,25	-0,09	0,91	2,79	12,99	3,76
1 Year USD Forward	4,37	-0,09	0,92	2,85	13,64	3,85
1 Month EUR Forward	4,64	0,13	2,07	3,75	23,97	3,74
3 Month EUR Forward	4,75	0,13	2,11	3,84	24,67	3,81
6 Month EUR Forward	4,92	0,13	2,09	3,85	25,52	3,92
1 Year EUR Forward	5,27	0,13	2,08	4,07	27,40	4,13
Dollar Index (Gecikmeli)	93,87	0,04	-0,56	-0,72	-8,16	102,21
EURO/USD	1,18	-0,02	1,07	1,26	11,99	1,05
DOLAR/TURK LIRASI	3,8941	0,15	0,83	2,71	10,41	3,53
GÜNEY AFRIKA RANDI	14,39	0,12	0,11	1,85	4,75	13,73
RUS RUBLESİ	60,42	0,32	2,08	3,59	-1,73	61,49
BREZİLYA REALI	3,31	0,02	1,06	1,25	1,84	3,25
CİN YUANI (HONG KONG)	6,64	0,01	-0,35	0,07	-4,82	6,97
MACAR FORINTI	264,43	0,05	-1,11	-1,12	-9,92	293,56
ENDONEZYA RUPİAH	13.548,00	-0,05	0,09	-0,13	0,22	13.518,00
JAPON YENİ	113,13	-0,27	-0,35	-0,45	-3,19	116,86
KORE WONU	1.112,60	-0,20	-0,65	-0,41	-7,75	1.206,05
PHILIPPINE PESOS	51,14	-0,02	-0,18	-0,93	3,13	49,59
POLONYA ZLOTY	3,60	0,03	-0,55	-0,99	-13,87	4,18

Kaynak; Matriks

BORSALAR VE EMTİA FİYATLARI KARŞILAŞTIRMASI

AÇIKLAMA	SON	BU AY FARK %	BU YIL FARK %	2016 KAPANIŞ
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	65,09	-0,17	2,73	63,36
BIST100 FİYAT KAZANC ORANI	10,69022	-7,54	12,98	9,46183
BIST 100	110148,5	0,01	40,97	78138,66
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikmeli)	32869,8	-1,03	23,45	26626,46
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	70826,59	-4,69	17,60	60227,29
Jakarta SE (Indonesia)	5996,52	-0,15	13,21	5296,71
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	3409,201	0,47	9,85	3103,637
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	22166,67	0,70	15,97	19114,37
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikmeli)	1136,86	2,11	-1,34	1152,33
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	6293,642	0,72	29,46	4861,35
FTSE MIB30 Index (Gecikmeli)	22297,08	-2,18	15,92	19234,58
Dow Jones Ind. Kapanis	23409,12	0,14	18,44	19765,07
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2578,87	0,14	15,33	2236,04
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	13033,48	-1,48	13,52	11481,06
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5315,58	-3,41	9,32	4862,31
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7414,42	-1,05	3,80	7142,83
PALLADIUM	990,83	0,70	45,72	679,95
Bakir (Spot - USD/lb)	3,0513	-1,59	21,99	2,5012
ALTIN ONS	1281,078	0,81	11,29	1151,13
PLATIN	928,3	1,01	2,98	901,46
GUMUS	17,0395	1,97	6,98	15,927
Dollar Index (Gecikmeli)	93,867	-0,72	-8,16	102,21
Brent Petrol Online Spot (OTC)	61,4	0,57	8,23	56,73
CBOE SPX VOLATILITY INDX (Gecikmeli)	11,59	13,85	-18,95	14,3

Kaynak: Matriks

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Aysun Göksu

a.goksu@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin diğer raporlarına;

www.turkishyatirim.com

www.turkborsa.net

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

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.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.