

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 5,4743	EUR/TRY 6,1852	EUR/USD 1,1292	BIST-100 92.709	Gram Altın 211,2	Gösterge Tahvil 19,98
------------------	-------------------	-------------------	--------------------	---------------------	--------------------------

Petrol fiyatlarındaki sert gerilemeler dikkat çekiyor...

- Brent petrol fiyatı günlük bazda %6,1 geriledi: 65,2 \$/varil'de
- İngiltere ve AB, Brexit taslak planı üzerinde anlaşma sağladı
- Yurt içinde \$/TL 5,48 düzeylerinde görece yatay seyreliyor

İngiltere, Avrupa Birliği ile anlaşmalı bir Brexit sürecinin taslak metninde fikirbirliği sağladı. Tasarının; İngiltere Kabinesi ve Parlamentosu tarafından onaylanması gerekiyor. **Kabine; bugün öğleden sonra tasarımı görüşmek üzere toplanacak.** 6 bakanın planı desteklediği belirtiliyor. AB tarafından bir yetkili ise; onay alındığı takdirde, konunun 25 Kasım'da AB liderler zirvesinde görüşülebileceğini belirtti. **Gelişmelerle; €/£ paritesi 1,1290 seviyelerine toplanmış, £/\$ kuru da günlük bazda %0,9 artış gösterdi, 1,2980 düzeylerinde.** İtalya'da hükümetin bütçe açığı/millî öngörüsünün %2,4 ile yüksek tutması ise bir belirsizlik unsuru.

Küresel piyasalarda ise; **petrol fiyatları, arz fazlası ve talep görünümündeki zayıflamayla, dün son yılların en sert gerilemesini yaşadı.** Brent petrol fiyatı, bu sabah **65,2 \$/varil düzeyinde, günlük bazda %6,1 düşüş** gösterdi. **Dünya petrol üretimi, geçtiğimiz Ekim ayında, günlük bazda 33 milyon varil tarihinde ilk kez aşmıştı.** Küresel ticaret konusunda; ABD'nin otomobil için öngörülen tarifeleri ABD ve Çin liderlerinin görüşmesine kadar ertelediği haberleri ve Beyaz Saray Ekonomi Danışmanı Kudlow'un, görüşmelerin her kademede devam ettiğine ilişkin açıklamaları ise, hisse senedi fiyatlarının, petrol fiyatlarındaki sert düşüşle potansiyel daha hızlı değer kaybının önüne geçiyor.

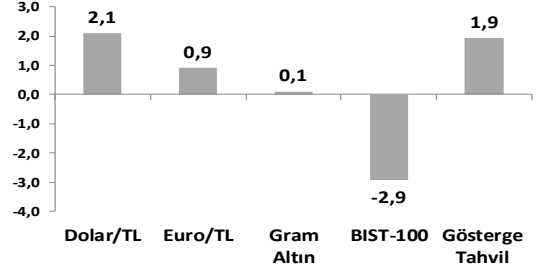
Bu sabah açıklanan verilerde ise; Çin'de Ekim ayında perakende satışlar beklentilerin bir miktar altında kalırken, sanayi üretimi ve yatırımlarda büyüme beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. Bugün Euro Bölgesi 3. çeyrek büyümesi ile ABD enflasyon verileri izlenecek.

- Dolar, Euro ve Sterlin'deki güçlenmeyle geriledi.** Dün Fed'den faiz artırım beklentileri ve güvenli liman talebiyle 97,7'ye kadar ulaşan dolar endeksi DXY, bu sabah Brexit gelişmeleriyle 97,1 seviyelerinde. Japonya ekonomisi, 3. çeyrekte, yaşanan doğal afetler ve ticaret politikalarında görülen korumacılık eğiliminin etkisiyle, %1,2 (yıllıklandırılmış, yıllık % değişim) ile beklentilerin üzerinde (-%1) daraldı. USD/JPY, hafif yükselişle 113,9 seviyelerinde. **Gelişmekte olan ülkeler, dolardaki geri çekilmeyle, güne bir miktar pozitif başlıyorlar.** Yurt içinde \$/TL bu sabah 5,48 düzeylerinde, günlük bazda görece yatay seyreliyor.

- Hazine dün gerçekleştirdiği 2 yıl vadeli tahvil ihalesine ROT dahil toplam 11,0 milyar TL ile yüksek talep gelmesine karşın, 1,1 milyar TL borçlandı.** Gösterge faiz, dün 111 bps düşüşle **%19,98'e** geriledi. **10 yıl vadeli getiriler** ise sınırlı artışla **%17,00** seviyesinde.

- ABD'de Dow Jones endeksi enerji hisselerinde görülen azalışın etkisiyle günü %0,4 değer kaybıyla tamamladı.** Avrupa'da **Eurostoxx-600 endeksi** teknoloji ve bankacılık hisseleri öncülüğünde **yükseldi.** Asya'da bu sabah Çin'de perakende satış verisinin beklenti altında kalmasıyla **Şangay borsası hafif satıcı** işlem görüyor.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

ABD Enflasyon (Ekim, yıllık % değişim)	2,3	2,5
Euro Bölgesi GSYH (3Ç2018, çeyrek % değişim)	0,2	0,2

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	13/11	12/11	2017
TR 2 yıllık	19,98	21,09	13,40
TR 10 yıllık	17,00	16,91	11,67
ABD 10 yıllık	3,14	3,18	2,41
Almanya 10 yıllık	0,41	0,40	0,42

Döviz Kurları

	13/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
\$/TL	5,4774	0,2	2,2	44,2
€/TL	6,1875	0,8	1,0	36,1
€/£	1,1290	0,6	-1,2	-6,0
\$/Yen	113,81	0,0	0,3	1,0
GBP/\$	1,2977	1,0	-0,9	-4,0

Hisse Senedi Endeksleri

	13/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
BIST-100	92.709	1,4	-2,1	-19,6
S&P 500	2.722	-0,1	-1,2	1,8
FTSE-100	7.054	0,0	0,2	-8,2
DAX	11.472	1,3	-0,1	-11,2
SMI	9.015	0,3	0,3	-3,9
Nikkei 225	21.811	-2,1	-1,5	-4,2
MSCI EM	966	0,0	-2,6	-16,6
Şangay	2.655	0,9	-0,2	-19,7
Bovespa	84.914	-0,7	-4,2	11,1

Emtia Fiyatları

	13/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
Brent (\$/varil)	65,5	-6,6	-9,2	-2,1
Altın (\$/ons)	1.202	0,2	-2,0	-7,7
Gram Altın (TL)	211,2	0,3	0,1	33,0
Bakır (\$/libre)	268,7	0,4	-1,7	-18,6

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- MSCI endeks değişiklikleri bugün endeks üzerinde baskı yaratabilir. TL bu sabah Dolar karşısında yatay 5,48 seviyesinde işlem görmekte. Global piyasalardaki seyir bugün endeksin yönünü belirleyecek. Bugün endeksin hafif olumsuz açılmasını bekliyoruz.
- BIST100 dün gün başından itibaren alıcılıydı. Kapanış 92.709 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te 91.000 destek bölgesinden tepki yaşanmış durumda. Kısa periyot için direnç olarak belirtebileceğimiz 93.800 seviyesi altındaki kapanışa bağlı olarak hareketin şimdilik sınırlı tepki boyutunda olduğunu belirtebiliriz. Olası yükseliş denemeleri bu bantla sınırlı kaldığı sürece de satış baskısının devamı beklenebilir. Bu bölgenin aşılması durumunda bir miktar daha iyimserlikle 96.000 hareketi yaşanabilecektir. Banka endeksinde 114.000 bölgesinden gelen tepki şimdilik sınırlı düzeyde. 118.000/500 üzerine geri dönüş yükseliş eğilimini yeniden güçlendirebilir. Aksi durumda 114.000 bölgesi tekrar gündeme gelebilecektir. BIST100 için 92.650-92.000-91.500-91.000 destek, 93.000/650-94.500-96.650-97.000/300 direnç olarak belirtilebilir.

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Aselsan, Bim, Garanti, Kordsa, Koza Altın, Pegasus ve Yapı Kredi'dir.** Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- **Enka İnşaat** geri alım programı kapsamında dün 4,68-4,73TL fiyat aralığından 300 bin adet hisse aldı. Hatırlanacağı üzere, Şirket Ağustos ayı içerisinde üçüncü kez 10 milyon hisseye kadar kendi paylarının geri alımını içeren bir program açıklamıştı. Program çerçevesinde toplam 6,3 milyon lot alım yapıldı.
- **MSCI endeks değişiklikleri açıklandı.** Buna göre, Coca Cola (CCOLA), Emlak GYO (EKGYO) Tofaş (TOASO) Vakıflar Bankası (VAKBN), Ülker (ULKER), Yapı ve Kredi Bankası (YKBNK) Global Standard Endeks'ten çıkarılırılırken, Türkiye'den endekse eklenen hisse olmadı. Söz konusu değişiklikler 30 Kasım itibarıyla geçerli olacak.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	1.4	-2.1	-4.1	-19.6
BIST-30	1.6	-2.0	-3.4	-18.2
Banka Endeksi	2.7	-1.3	5.3	-25.9
Sınai Endeks	1.1	-4.4	-10.5	-13.9
Hizmetler Endeksi	0.4	-0.3	-1.2	-16.9

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	603,290
Bankalar Piy. Değ.	172,070
Holdingler Piy. Değ.	103,144
Sanayi Piy. Değ.	253,390
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	7,272
BIST Ort. Halka Açıklık	35%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Göлтаş Çimento	15.5	65.4
Koza Anadolu	5.9	247.9
Gözde Girişim	5.6	15.2
Çemaş Döküm	5.4	28.2
Tav Havalimanları	5.0	52.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şok Marketler	-3.5	7.0
İhlas Holding	-3.3	1.7
Aksa Enerji	-3.1	20.5
Sinpaş G.M.Y.O.	-2.9	0.2
Odaş Elektrik	-2.3	6.6

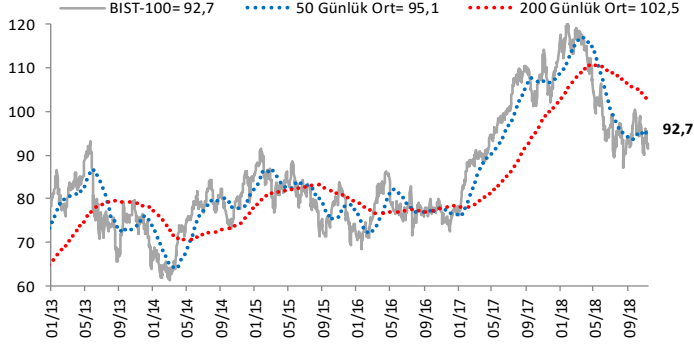
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	4.8	816.8
Garanti Bankası	2.9	633.0
Halk Bankası	4.0	580.5
Aselsan	0.7	453.7
Kardemir (D)	-0.7	299.2

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU30 Aralık	119.825	1.37	189,711
XU030 Şubat	124.350	1.26	511
USD Aralık	5.632	0.86	120,934
USD Şubat	5.828	0.97	10,139
EUR Aralık	6.374	0.82	4,174

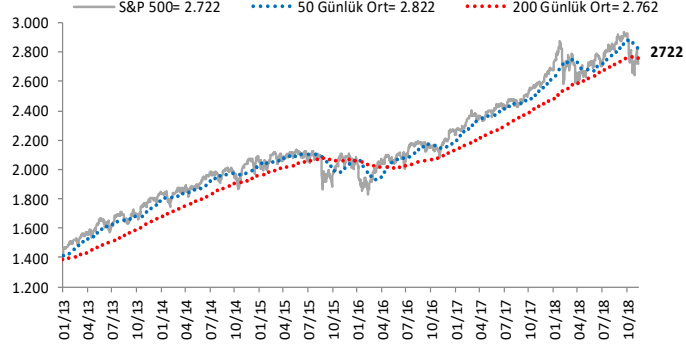
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU30 Aralık	383,062	5685
USD Aralık	745,731	12661

Göstergeler

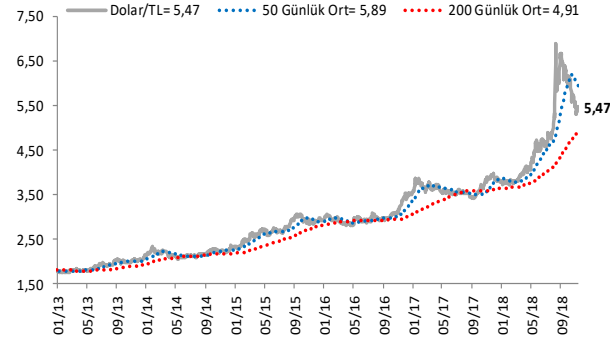
BIST-100 (bin)



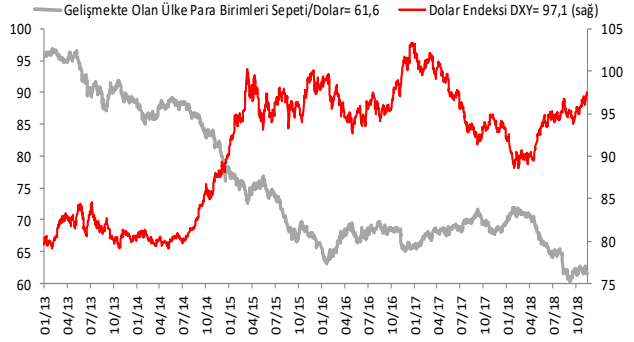
S&P 500



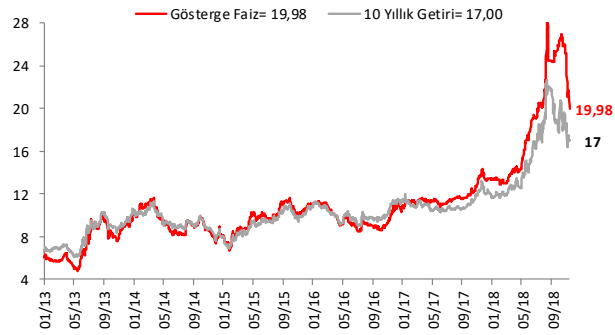
\$/TL



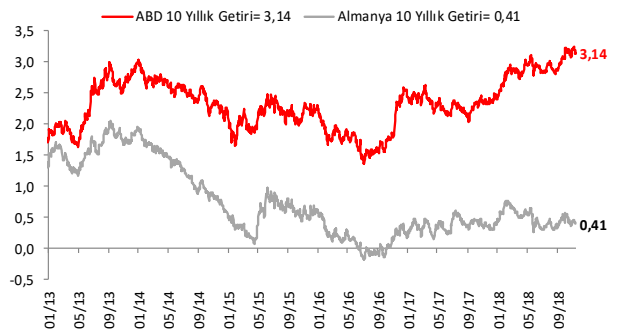
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



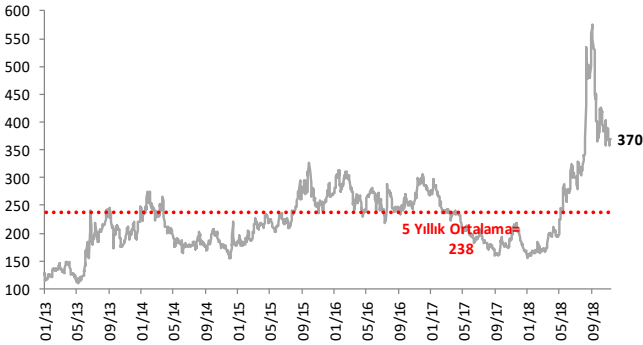
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



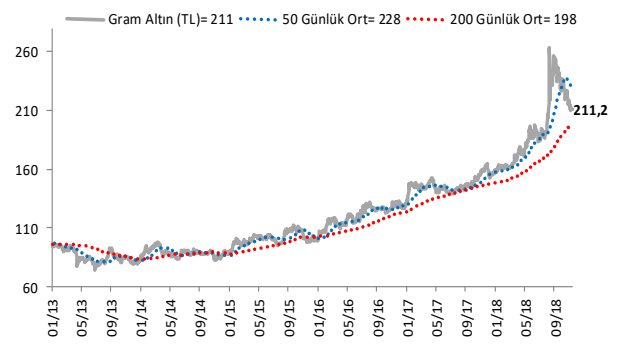
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Türkiye 5 Yıllık CDS



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem etinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İř bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iř bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler “yatırım danışmanlığı” hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iř bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. "Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir."



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar