



# Piyasalarda Bugün

17 Eylül 2015 Perşembe

## Bugün

**Global piyasalarda Fed öncesinde iyimserlik hakim. Asya borsalarında Çin de dahil %1 civarı yükseliş, gelişen** ülke paralarında yatay bir seyir izleniyor. Dün sürpriz bir şekilde Euro Bölgesi enflasyonunun aşağı revizyonu euro/dolar'ı 1,12'ye doğru düşürüp, dolar endeksini 95,8'e yükseltse de, bugün yeniden paritede 1,1290 ve dolar endeksinde 95,3 seviyesi izleniyor. İç piyasada dün akşam 3'ün altını test eden dolar/TL, bugün 3 lira civarından hafif yükselişle güne başlıyor. Dolar/TL'deki gerilemenin pozitif yansıdığı hisse senetleri dün bankalar önderliğinde %1,3 yükselişle 74.149'dan kapandı. Bankacılık endeksi %2 yükseldi. Bugün hisselerde pozitif görünümün korunacağını düşünüyoruz. Teknik olarak 73.200'deki 20 günlük hareketli ortalamanın üzerinde kalınması kısa vadeli tepki hareketinin devam edeceğini gösterebilir.

**Piyasalar bu akşam 21:00'de Fed toplantısı kararını ve 21:30'da Başkan Janet Yellen'in basın toplantısını izleyecek.** Son zamanların en heyecanla beklenen toplantısı olmasının nedeni 9 yıl sonra ilk defa faiz artışı beklenmesi ve 6 yıldan sonra ilk kez faizin değişebileceği olması. Reuters anketine göre 70 kişi içinde faiz artışı bekleyenlerin sayısı 35'teyken, 12 büyük bankanın içinde ise 10 tanesi faiz artışı bekliyor. ABD'de işsizlik oranı %5,1 ile tam istihdama yaklaşırken, enerji fiyatlarındaki düşük seyir nedeniyle enflasyon %2 olan hedefinden çok uzakta %0,2'de bulunuyor.

## Gündem

**Döviz kurundaki gerilemeye paralel olarak benzinde 10 kuruş indirim yapıldı.**

**İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney faiz artışı zamanlamasının yıl sonunda açıklığa kavuşabileceğini, Çin riski ve emtia fiyatlarındaki düşüşlerin faiz artırımına karşı olmasının nedeni olduğunu açıkladı.** Carney'e göre Çin'deki %3'lük gerilemenin İngiltere büyümesini %0,1 azaltabilir.

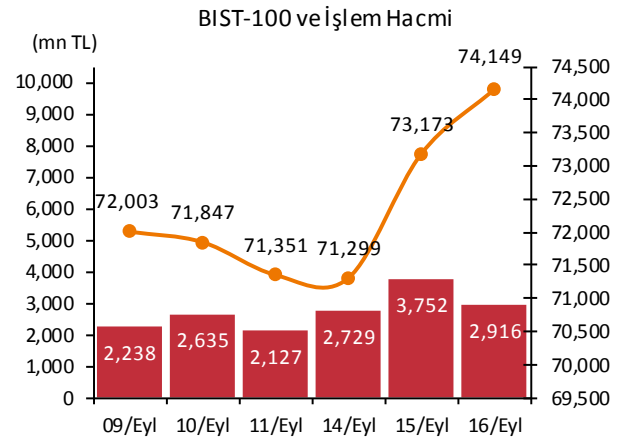
**S&P Japonya'nın kredi notunu AA-'den A+'ya düşürdü, not görünümünü negatiften durağana çekti.** Açıklamada düşük büyüme ve deflasyona rağmen, Japonya'nın yüksek gelirli ekonomi olduğu, hükümetin politikalarının 2-3 yıl içinde bozulmayı terse çevirebileceği vurgulandı.

**Euro Bölgesinde Ağustos ayında yıllık enflasyon %0,2'den %0,1'e revize edildi.**

## Takvim

- 17-Eylül** Fed toplantısı, ekonomik projeksiyonlar revizyonu ve Yellen basın toplantısı
- 18-Eylül** Fitch Türkiye'nin kredi notunu göz. geçirebilir TCMB, Beklenti Anketi, Eyl Yunanistan genel seçimler (20 Eylül)
- 21-Eylül** Hazine, merkezi yönetim borç, Ağu EB, uluslararası doğ. yat., Tem Japonya tatil, Yaşlılara Saygı
- 22-Eylül** Para Politikası Kurulu toplantısı TÜİK, konut satışları, Ağu Macaristan MB toplantısı Japonya tatil

Piyasa Özeti	16-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,149	1.33	-4.1
BİST-30	91,159	1.31	-4.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0119	-1.04	6.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3872	-1.55	7.2
Euro/Dolar	1.1246	-0.52	0.8
Dolar/JPY	119.90	0.64	-3.1
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.37	11.40
Eurobond (15 Jan 2030)		161.12	161.12
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,105.40	1,105.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.80	47.80



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,995	0.87
Almanya (DAX)	10,227	0.38
Fransa (CAC 40)	4,646	1.67
Japonya (Nikkei225)	18,440	1.50
Çin (SSEC)	3,193	6.10
Brezilya (Bovespa)	48,553	2.51
Rusya (RTSI)	837	3.70
Macaristan (BUX)	21,127	0.00

BİST Endeksler	16-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,149	1.33	-4.1
BİST-100 (sent)	2.46	2.40	-9.8
BİST Mali	94,858	1.41	-4.8
BİST Sınai	75,536	1.44	-2.3
BİST Hizmetler	55,533	0.81	-4.0

BİST -100 Özet	16-Eyl	15-Eyl
İşlem Hacmi (mn TL)	2,916.0	3,752.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	152.6	149.1
Halka açık (milyar \$)	51.6	50.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Halk GMYO	0.99	8.8
Anadolu Efes	21.60	5.9
Torunlar GMYO	3.14	4.7
Çelebi	33.10	3.8
Vakıflar Bankası	3.78	3.3

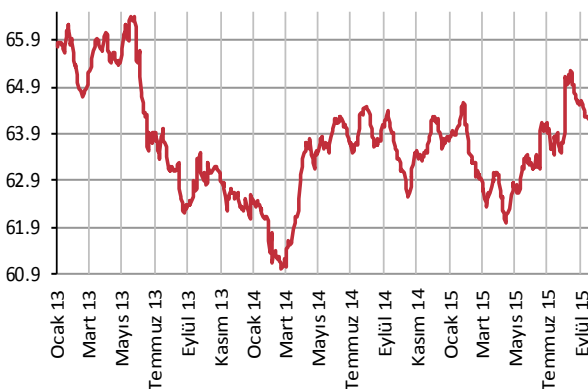
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
TAV Havalimanları	23.40	-1.9
AvivaSA Emeklilik Hayat	15.60	-1.9
Menderes Tekstil	0.53	-1.9
Tat Gıda	6.47	-1.8
Metro Holding	0.65	-1.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.09	796.80
T. Halk Bankası	10.25	272.13
Akbank	6.78	224.48
Türk Hava Yolları	8.10	219.53
İş Bankası (C)	4.66	138.73

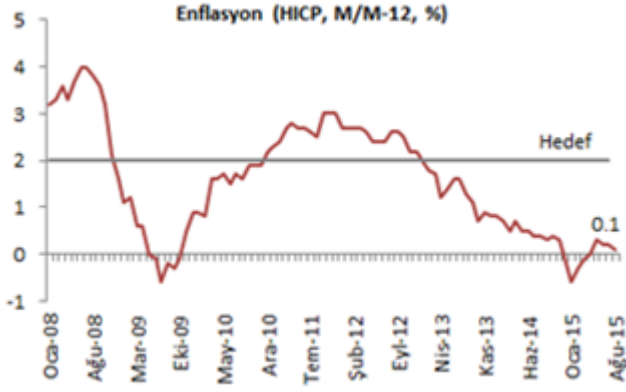
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.26	3.98
15 Ocak 2030	11.88	161.12	5.61
14 Şubat 2034	8.00	122.45	5.97

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Eki-15	92.125	0.96	1,354,488,740
Ara-15	93.550	1.14	8,713,208
<b>Dolar</b>			
Eyl-15	3.0166	-0.84	39,825,124
Eki-15	3.0472	-0.79	395,460,657

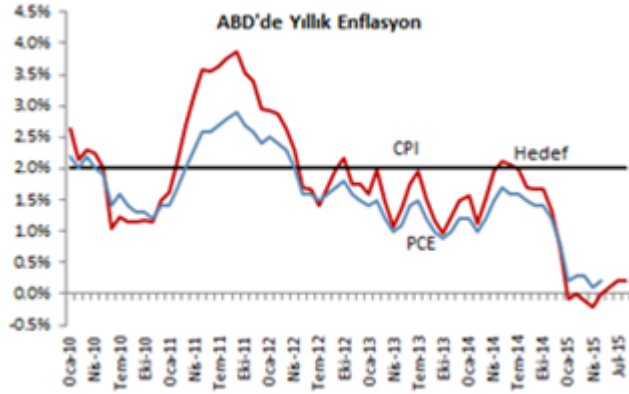
Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks



**ABD'de ağustosta tüketici fiyatları benzin fiyatlarındaki sert düşüşten dolayı %0,1 geriledi.** Beklenti fiyatların değişmemesi yönündeydi. Yıllık enflasyon ise değişmeden %0,2'de kaldı.



## Şirket ve Sektör Haberleri

**Aselsan (ASELS);** Malezya Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyacı kapsamında üretilecek botlarda kullanılmak üzere 30mm MUHAFAZ Uzaktan Komutalı Stabilize Top Sistemlerine yönelik olarak 8,5mn euroluk sipariş aldı. Teslimatların 2016-2018 yılları içerisinde tamamlanması planlanıyor.

**THY (THYAO);** ocak-ağustos döneminde yolcu sayısı %11,7 artışla 40,7 milyon oldu. Aynı dönemde yolcu doluluk oranı 0,8 puan düşüşle %78,8'e geriledi.

**İş Bankası (ISCTR);** daha önce duyurulmuş olan 110.11 milyon liralık idari para cezasını, indirimden yararlanarak 82.58 milyon lira olarak ödediğini ve cezanın iptali için İstanbul 11. İdare Mahkemesi nezdinde dava açtığını açıkladı.

**Garanti Bankası (GARAN);** uluslararası piyasalardan 150 milyon dolar tutarında sendikasyon kredisi aldı. 1,098 gün vadeli kredinin toplam maliyeti Libor+%1.85 olarak gerçekleşti.

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	4.60%
17/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9985	-1.01%	-1.26%	3.59%	34.84%	28.64%	2.2728	3.0696	
EURTRY	3.3887	-0.65%	-0.53%	6.17%	18.45%	20.00%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.1936	-0.82%	-0.88%	4.94%	25.62%	23.91%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1291	0.19%	0.73%	2.40%	-12.18%	-6.73%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.58	0.12%	0.04%	-3.08%	11.28%	0.72%	115.85	125.86	
EURJPY	136.19	0.33%	0.80%	-0.73%	-2.24%	-6.03%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5496	1.00%	0.82%	-1.05%	-4.75%	-0.56%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7197	0.75%	2.77%	-1.98%	-19.62%	-12.02%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9713	-0.30%	-0.43%	-0.62%	3.19%	-2.23%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6368	0.13%	0.33%	-3.51%	-21.36%	-18.35%	0.6209	0.7891	
DXY	95.42	-0.20%	-0.62%	-1.67%	13.13%	5.71%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3702	0.02%	-0.23%	-0.40%	3.67%	2.51%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	275.98	-0.38%	-1.81%	-1.57%	13.16%	5.71%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7218	-0.12%	-0.99%	-1.41%	14.22%	5.10%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	65.3332	-2.10%	-4.59%	-0.84%	69.96%	12.55%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.2658	-1.51%	-3.79%	2.81%	20.30%	14.90%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.8316	-1.17%	1.40%	10.52%	62.49%	44.15%	2.5547	3.9091	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,740	0.84%	2.99%	-4.41%	-2.43%	-6.08%	15,370	18,351	
S&P500	1,995	0.87%	2.74%	-4.85%	-0.31%	-3.09%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,889	0.59%	2.79%	-3.36%	7.17%	3.23%	4,292	5,232	
DAX	10,227	0.38%	-0.74%	-6.31%	5.86%	4.30%	9,338	12,391	
CAC40	4,646	1.67%	-0.40%	-6.55%	4.84%	8.73%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,432	1.43%	0.72%	-9.00%	14.61%	5.62%	16,593	20,947	
VIX	21.35	-5.28%	-18.60%	54.82%	68.77%	11.20%	10.88	53.29	
BIST100	74,149	1.33%	2.98%	-2.38%	-6.10%	-13.50%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	48,553	2.51%	4.06%	2.32%	-17.86%	-2.91%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,172	4.30%	-1.34%	-13.75%	37.37%	-1.92%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,964	0.38%	2.09%	-7.03%	-3.65%	-6.84%	24,834	29,786	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.29	0.88%	4.10%	4.57%	-12.58%	4.52%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.79	3.83%	15.06%	22.59%	-25.54%	44.67%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.43	-0.76%	-0.76%	3.37%	15.76%	32.53%	5.96	11.15	
China 10Y	3.35	0.15%	-0.71%	-5.79%	-20.66%	-8.61%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.43	-0.16%	3.02%	8.09%	14.18%	19.79%	5.59	9.44	
S. Africa 10Y	8.35	-0.54%	-0.54%	2.96%	5.70%	6.51%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	0.04%	-0.30%	0.33%	-7.57%	0.08%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.13	0.00%	3.19%	7.94%	-7.10%	31.89%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.61	0.75%	-2.01%	2.32%	-23.19%	-2.67%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.45	-0.17%	-1.97%	2.88%	17.80%	-18.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3343	-0.37%	0.68%	0.42%	42.60%	30.77%	0.2511	0.3372	
LIBOR6M	0.5400	-0.32%	0.37%	1.93%	63.56%	48.84%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8546	0.00%	-0.26%	0.64%	46.65%	35.90%	0.6099	0.8601	
EURIBOR3M	-0.0443	16.98%	19.25%	72.27%	-138.51%	-175.62%	-0.0443	0.0579	
EURIBOR6M	0.0299	-2.32%	-22.30%	-43.35%	-79.10%	-79.51%	0.0299	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1431	-0.50%	-3.38%	-9.08%	-52.17%	-51.24%	0.1431	0.2914	
Copper	2.44	0.45%	-0.03%	6.66%	-22.99%	-15.42%	2.22	2.93	
Nickel	4.58	0.72%	0.17%	-1.67%	-44.05%	-32.94%	4.20	7.04	
Brent	49.90	3.72%	5.32%	2.84%	-49.44%	-13.28%	42.19	69.59	
Zinc	0.78	0.11%	-4.58%	-2.20%	-23.10%	-20.00%	0.76	1.10	
GOLD	1119.00	1.49%	1.54%	0.17%	-9.39%	-5.50%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.89	3.90%	2.12%	0.64%	-20.24%	-4.58%	13.91	18.51	
Wheat	487.25	-0.92%	2.80%	-1.66%	-2.21%	-17.35%	460.00	618.00	
Corn	384.75	-1.28%	4.20%	5.05%	12.75%	-3.27%	346.50	443.25	
Cotton	62.71	0.18%	-0.96%	-7.68%	-10.29%	4.05%	57.05	68.76	
Coffee	118.10	-0.51%	-2.48%	-12.71%	-36.11%	-29.11%	115.40	184.90	
Cocoa	3252.00	0.46%	-0.21%	5.41%	3.14%	11.41%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	890.00	0.17%	1.77%	-1.98%	-9.71%	-12.62%	853.25	1,058.75	
Sugar	11.47	0.61%	0.35%	6.90%	-17.36%	-21.01%	10.13	16.16	

\*9:00 values

# 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 diğ¼er 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 diğ¼er 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 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 değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri 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.



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   