



Piyasalarda Bugün

21 Eylül 2015 Pazartesi

Bugün

Fed sonrası artan belirsizlik ve faiz artışı yapılmamasının büyüme endişelerine bağlanması global borsalarda satış getirdi, dolar değer kaybetti. BIST ise haftanın son gününde Ali Babacan'ın yeniden aday olduğu haberiyle global borsalardan ayrılarak, günü yatay, haftayı %5 primle 75.099 seviyesinden tamamladı. Tahvil faizi % 11,29'dan % 11,24'e, dolar/TL 3,04'ten %2 düşüyle 2,98'e geriledi. Global piyasalar yeni haftaya büyüme endişeleriyle satış dalgasıyla başladı. Japonya'nın kapalı olduğu Asya'da Kore borsası %1,5, Hindistan %0,3 ekside. Avrupa borsalarında ise Fransa'nın kredi notunun düşürülemsi olumsuz etki yaparken, Almanya ve ABD vadelilerinde satıcılı seyir izleniyor. İç piyasada Babacan iyimserliğinin devam edip etmeyeceği izlenirken, dolar/TL 3,01'den haftaya yükselerek başladı. BIST-100 endeksinin 75.000 üzerinde kalması halinde pozitif görünüm devam edebilir ancak dolar/TL'deki yükseliş, iyimserliğin sınırlı kalabileceğini gösteriyor. Destek 73.740'da görülüyor.

Gündem

Merkez Bankası'nın eylül ayı beklenti anketinde eylül ayı enflasyon beklentisi 0,59 (TSKB: 0,47) oldu. Yılsonu enflasyon beklentisi ise %7,65'ten %7,98'e (TSKB: %8,4) yükseldi. Ankette 2015 büyüme beklentisi %2,9'da (TSKB: %3,1) kaldı. Ankette Merkez Bankası'nın politika faizinin bu ay %7,50'de kalacağı, 12 ay sonra %8,93'te olacağı tahmin ediliyor.

	Eylül	Ağustos
TÜFE (anket ayı)	0.59	0.15
TÜFE (yılsonu)	7.98	7.65
Büyüme (%)	2.9	2.9
Cari Açık (milyar \$)	39.40	39.00
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	3.0400	2.8321
12 ay sonra politika faizi (%)	8.93	8.39
AOFM (mevcut ay)	8.87	8.54

Fitch Türkiye'nin BBB- ile yatırım yapılabilir seviyede olan kredi notunu değiştirmede, not görünümünü durağanda bıraktı. Fitch açıklamasında hükümet bilançosunun güçlü olduğunu, 2015'te faiz dışı fazlanın %1,1 civarında gerçekleşerek 2014 yılından değişim göstermeyeceğini beklediğini, Kasım ayında yapılması planlanan seçimlerin sonuçlarına dair yüksek oranda belirsizlik olduğunu açıkladı.

Takvim

21-Eylül Hazine, merkezi yönetim borç, Ağu EB, uluslararası doğ. yat., Tem Japonya tatil, Yaşlılara Saygı

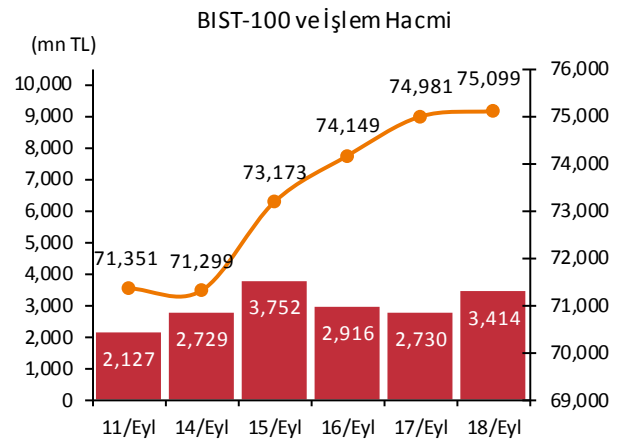
22-Eylül Para Politikası Kurulu toplantısı TÜİK, konut satışları, Ağu Macaristan MB toplantısı Japonya tatil

23-Eylül Japonya tatil Piyasalar yarım gün açık, Arefe günü

24-Eylül Kurban Bayramı Avrupa MB TLTRO ihalesi

25-Eylül Kurban Bayramı

Piyasa Özeti	18-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,099	0.16	-1.1
BİST-30	92,291	0.07	-0.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9961	-0.60	4.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.4248	0.39	7.7
Euro/Dolar	1.1431	1.00	3.2
Dolar/JPY	118.84	-1.28	-4.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.36	11.36
Eurobond (15 Jan 2030)		164.42	162.54
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,137.80	1,129.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.97	48.85



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,958	-1.62
Almanya (DAX)	9,916	-3.06
Fransa (CAC 40)	4,536	-2.56
Japonya (Nikkei225)	18,070	-0.20
Çin (SSEC)	3,131	1.48
Brezilya (Bovespa)	47,264	-2.65
Rusya (RTSI)	817	-0.80
Macaristan (BUX)	21,119	0.37

BİST Endeksler	18-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,099	0.16	-1.1
BİST-100 (sent)	2.51	0.77	-5.2
BİST Mali	95,152	-0.35	-1.6
BİST Sınai	77,110	0.61	-0.1
BİST Hizmetler	56,646	0.69	-1.6
BİST -100 Özet	18-Eyl	17-Eyl	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,414.3	2,730.1	
Piyasa Değeri (milyar \$)	155.6	154.3	
Halka açık (milyar \$)	52.5	52.1	

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	2.00	6.4
Koza Madencilik	2.17	6.4
Koza Altın	22.35	4.0
Alarko Holding	3.23	3.9
Anadolu Cam	2.16	3.8

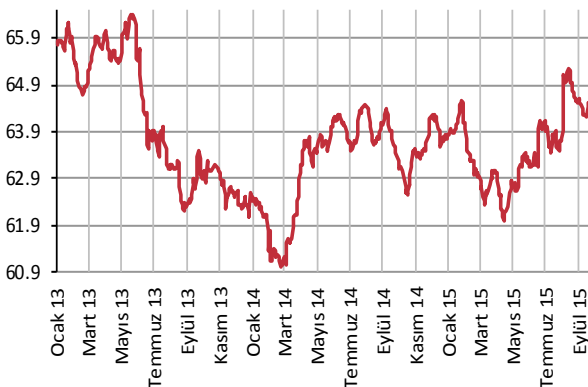
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.23	-4.2
Gübre Fabrik.	6.61	-2.8
Yazıcılar Holding	16.50	-2.7
Doğuş Otomotiv	11.55	-2.1
Tekstilbank	2.29	-1.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.00	1,176.90
T. Halk Bankası	10.15	248.10
Akbank	6.82	236.40
Vakıflar Bankası	3.93	209.62
Türk Hava Yolları	8.22	193.65

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.17	3.76
15 Ocak 2030	11.88	164.42	5.37
14 Şubat 2034	8.00	125.05	5.77

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	93.225	0.08	2,000,438,460
Ara-15	94.600	-	10,596,240
Dolar			
Eyl-15	2.9912	-1.08	55,133,987
Eki-15	3.0188	-1.10	456,825,197

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Fransa'nın büyüme görünümündeki zayıflama nedeniyle kredi notunu bir basamak indirerek Aa1'den Aa2'ye çekti, not görünümünü ise negatiften durağana güncelledi.

Yunanistan'da dün yapılan erken genel seçimleri %35 oyla kazanan Syriza, %3,7 oy alan Independent Greeks ile koalisyon kuracağını açıkladı. Seçimlere katılım oranı %63'ten %55'e geriledi. Syriza'dan ayrılanların kurduğu parti %3'lük barajı aşamadığı için Parlamento'ya giremedi. Çıpras bugün yemin edecek ve hükümetin yarın kurulmuş olması bekleniyor. Yeni hükümetin önündeki en zor konu aralık sonuna kadar tamamlanması beklenen bankaların yeniden sermayelendirilmesi ve bunun için 15 Ekim'e kadar yasal düzenlemelerin yapılması gerekiyor. Konunun yılbaşına kadar çözülmemesi halinde mevduatlardan kesinti yapılması gündeme gelebilecek.

20 Eylül seçimleri

	Oy Oranı (%)	Sandalye sayısı
New Democracy	28.1	75
Syriza	35.5	145
Pasok	6.3	17
Ind. Greeks	3.7	10
Gold Dawn	7.0	18
Comunist Party	5.6	15
Diğer	13.9	20
Toplam	100	300

Almanya merkezli Deutsche Bank, Rusya'daki kurumsal bankacılık ve menkul kıymetler faaliyetlerini sona erdireceğini, Rusya kurumsal finansman ve piyasa faaliyetlerini ise bankanın uluslararası merkezlerinden yöneteceğini açıkladı.

S&P Portekiz'in kredi notunu BB'den BB+'ya yükseltti, not görünümünü durağan olarak açıkladı. S&P Portekiz'in bu yıl %1,7, 2016'da %18 büyümesini beklediğini belirtti.

Şirket ve Sektör Haberleri

Anel Elektrik (ANELE); Anel Telekomünikasyon'daki (ANELT) %22,13 payının tamamını Acredo Technology'e satışı konusunda 60 gün süreli münhasırlık anlaşması imzaladı.

Finansbank (FINBN); uluslararası piyasalardan 5 yıl vadeli 280mn dolar seküritizasyon kredisi sağladı. Banka ayrıca 10 milyar liraya kadar ve 5 yıla kadar vadeli tahvil ihracı kararı aldı.

THY (THYAO); 2015 yolcu sayısı hedefini 63 milyondan 61,7 milyona düşürdü. Şirketin yolcu sayısı yılın ilk sekiz ayında %11,7 milyon artışla 40,7 milyon olmuştu.

Hürriyet Gazetecilik (HURGZ); Hürriyet Gazetecilik'in Doğan Gazetecilik (DGZTE) ile devralma suretiyle birleşmesi işlemi iptal edildi. İşlem SPK onayı alamamıştı.

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%
21/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0056	-0.21%	-1.35%	3.08%	34.50%	28.94%	2.2728	3.0696	
EURTRY	3.3948	-1.45%	-1.78%	3.48%	18.40%	20.21%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.2002	-0.87%	-1.58%	3.29%	25.45%	24.16%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1300	-1.13%	-0.32%	0.53%	-11.92%	-6.65%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.21	0.17%	-0.31%	-2.58%	10.26%	0.41%	115.85	125.86	
EURJPY	135.52	-1.19%	-0.88%	-2.30%	-3.13%	-6.49%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5530	-0.37%	0.65%	-1.02%	-4.66%	-0.35%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7180	0.18%	1.26%	-2.16%	-19.61%	-12.23%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9686	0.89%	-0.02%	1.00%	2.95%	-2.50%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6403	0.88%	1.34%	-3.43%	-21.22%	-17.89%	0.6209	0.7891	
DXY	94.86	0.33%	-0.35%	-1.16%	11.95%	5.09%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3689	0.12%	0.00%	-0.40%	3.75%	2.49%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	275.65	1.60%	-0.22%	-0.71%	13.59%	5.58%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7175	1.10%	0.04%	-0.25%	14.03%	4.98%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	66.5154	1.78%	-2.08%	-1.94%	73.06%	14.58%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.3063	-0.35%	-1.84%	2.83%	20.04%	15.25%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.9455	1.29%	1.85%	14.26%	66.59%	48.44%	2.5547	3.9614	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,385	-1.74%	-0.30%	-3.57%	-5.18%	-8.07%	15,370	18,351	
S&P500	1,958	-1.62%	-0.15%	-3.82%	-2.60%	-4.90%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,827	-1.36%	0.10%	-1.03%	5.40%	1.93%	4,292	5,232	
DAX	9,916	-3.06%	-2.05%	-4.95%	1.19%	1.13%	9,338	12,391	
CAC40	4,536	-2.56%	-0.28%	-5.18%	1.67%	6.16%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,070	0.00%	0.58%	-7.12%	11.56%	3.55%	16,593	20,947	
VIX	22.28	5.39%	-3.97%	16.41%	83.98%	16.04%	10.88	53.29	
BIST100	75,099	0.16%	5.25%	0.56%	-2.37%	-12.39%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,264	-2.65%	1.86%	1.32%	-18.21%	-5.49%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,136	1.43%	1.36%	-12.52%	36.48%	-3.06%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,126	-1.06%	1.67%	-3.95%	-3.18%	-6.26%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.13	-2.24%	-2.42%	3.74%	-16.71%	-2.47%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.66	-5.68%	1.07%	17.52%	-36.03%	22.06%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.33	-1.24%	-1.43%	2.38%	12.04%	31.26%	5.96	11.15	
China 10Y	3.36	0.06%	-0.47%	-5.84%	-17.61%	-8.56%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.07	-3.33%	-1.59%	3.88%	11.02%	15.17%	5.59	9.44	
S. Africa 10Y	8.23	-0.30%	-1.44%	1.54%	4.31%	4.98%	6.12	8.94	
India 10Y	7.94	-0.28%	-0.85%	-0.65%	-8.09%	-0.75%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.89	-6.12%	-10.53%	-4.94%	-14.54%	16.63%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.48	-3.84%	-3.92%	-2.44%	-25.73%	-6.15%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.45	0.00%	-1.21%	-0.35%	19.64%	-18.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3451	1.62%	2.71%	3.52%	48.05%	35.02%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5545	0.91%	2.59%	3.83%	67.83%	52.84%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8708	0.49%	1.87%	2.50%	48.80%	38.49%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0400	0.00%	-6.67%	51.34%	-134.78%	-168.29%	-0.0443	0.0579	
EURIBOR6M	0.0257	-12.22%	-21.40%	-51.22%	-82.18%	-82.36%	0.0236	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1431	0.00%	-0.99%	-9.08%	-52.62%	-51.24%	0.1396	0.2914	
Copper	2.38	-2.38%	-2.56%	2.40%	-24.05%	-17.47%	2.22	2.93	
Nickel	4.37	-2.62%	-6.04%	-6.89%	-45.49%	-36.08%	4.20	7.04	
Brent	47.63	-3.35%	-0.96%	3.07%	-51.46%	-17.22%	42.19	69.59	
Zinc	0.75	-2.24%	-7.55%	-7.98%	-26.59%	-22.85%	0.74	1.10	
GOLD	1138.10	1.88%	3.15%	-1.29%	-6.37%	-3.88%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.16	1.19%	4.54%	-2.28%	-14.72%	-2.80%	13.91	18.51	
Wheat	482.75	-0.05%	-0.92%	-4.26%	1.36%	-18.11%	460.00	618.00	
Corn	375.75	-1.18%	-3.65%	1.14%	13.86%	-5.53%	346.50	443.25	
Cotton	60.82	-2.28%	-5.10%	-10.11%	-7.83%	0.91%	57.05	68.76	
Coffee	118.35	-0.17%	1.54%	-7.29%	-33.51%	-28.96%	115.40	184.90	
Cocoa	3305.00	0.79%	1.54%	5.73%	1.32%	13.22%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	868.75	-1.61%	-1.25%	-5.11%	-8.00%	-14.70%	853.25	1,058.75	
Sugar	10.96	-4.20%	-6.00%	3.20%	-18.81%	-24.52%	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 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   