



Piyasalarda Bugün

23 Eylül 2015 Çarşamba

Bugün

Dün yurtdışı piyasalar bakır başta olmak üzere emtiadaki düşüşün getirdiği büyüme endişeleriyle ciddi bir satış dalgasıyla karşılaştı. Aslında Avrupa Merkez Bankası'nın ek gevşeme sinyalinin euroyu düşürücü etkisi dolar endeksini 96'ya yükseltince de emtia fiyatlarında bir düşüş izlendi. Ancak bakırdaki düşüşün daha dikkat çekici olması, PMI verileri öncesinde Çin'in talebinde düşüğe ve bakırda arz fazlalığına bağlandı. Böylece büyüme endişeleri tüm borsaları kapsayan bir düşüş dalgası getirdi. Avrupa borsalarında %3, S&P500'de %1,2 düşüş gerçekleşti. Doların yükselişi gelişen ülke paralarına değer kaybettirdi. Dün 2,99'u test eden dolar/TL 3,05'e kadar yükseldi. BIST-100 endeksi %1,1 düşüşle 74.994 seviyesinden kapandı. Sürpriz izlenmeyen PPK kararının etkilemediği tahvil faizi %11,24'e yükseldi. Bayram tatili öncesindeki yarım gün işlem yapılacak piyasalarda dolar/TL 3,03'ten açıldı. Seçimlere kadar iç siyasi gelişmelerin etkisinin azaldığı piyasalarda yurtdışı gelişmeler belirleyici olacak gibi görünüyor. Bugün yurtdışında dünden farklı bir görünüm izlenmiyor. Asya borsalarında ve ABD vadelilerinde düşüş hakim. Euro/dolar 1,11, dolar endeksi 96,3'te. İşlem hacminin daralacağını tahmin ettiğimiz BIST-100'de satıcılar açılış bekliyoruz. Yükselişin devamı için 75.000'in altına sarkmalara rağmen kapanışta 75.000-76.300 bandının korunmasının önemli olduğunu düşünüyoruz.

Kurban Bayramı nedeniyle yurtiçi piyasalar kapalıyken, Perşembe günü Fed Başkanı Yellen'in konuşması, Cuma günü ABD'de son çeyrek büyüme verisi revizyonu izlenecek. Büyüme verisinin değişmeden % 3,7'de bırakılması bekleniyor.

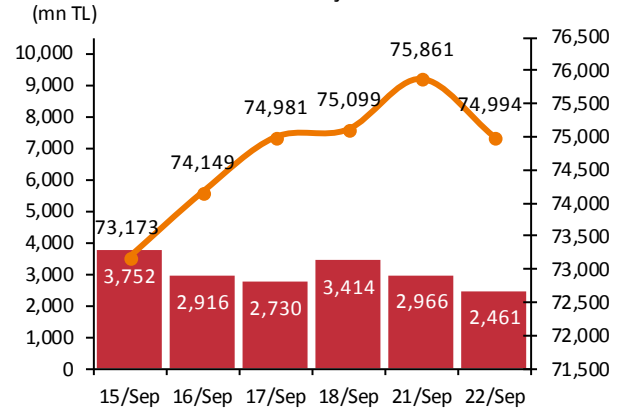
Katalonya'da seçimler 27 Eylül'de yapılacak. Seçimlere 7 parti katılırken, ankete göre bağımsızlık yanlısı 2 partinin oy oranı %40, bağımsızlık karşıtı 3 partinin oyu %32 seviyesinde. Diğerleri kararsız ve görüşü bilinmeyen partiler. Bağımsızlık yanlısı partilerin kazanması durumunda, Katalonya'nın Euro Bölgesinden çıkarılmasına gidebilecek olan bağımsızlık ilanı süreci endişesiyle piyasalarda dalgalanma oluşabilir.

Takvim

- 23-Eyl** Japonya tatil
Piyasalar yarım gün açık, Arefe günü
- 24-Eyl** Kurban Bayramı
Avrupa MB TLTRO ihalesi
- 25-Eyl** Kurban Bayramı
ABD, büyüme, 2Ç, son veri, bek: %3,7
Japonya, enflasyon, Ağu
Katalonya'da seçimler (27 Eylül)
- 28-Eyl** TCMB, KKO, Eyl
TCMB, tüketici güveni, Eyl
ABD, kişisel gelir&tüketim, Ağu
- 29-Eyl** TCMB, konut fiyatları, Tem

Piyasa Özeti	22-Sep	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,994	-1.14	1.6
BİST-30	92,003	-1.28	1.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0069	0.30	3.1
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3602	-0.72	2.3
Euro/Dolar	1.1175	-1.02	-0.8
Dolar/JPY	119.50	-0.20	-2.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.19	11.17
Eurobond (15 Jan 2030)		163.28	164.17
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,125.50	1,133.50
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.97	48.43

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,943	-1.23
Almanya (DAX)	9,571	-3.80
Fransa (CAC 40)	4,429	-3.42
Japonya (Nikkei225)	18,070	0.00
Çin (SSEC)	3,121	-2.02
Brezilya (Bovespa)	46,265	-0.70
Rusya (RTSI)	790	-2.38
Macaristan (BUX)	20,718	-2.45

BİST Endeksler	22-Sep	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,994	-1.14	1.6
BİST-100 (sent)	2.49	-1.44	-1.5
BİST Mali	95,626	-1.20	1.3
BİST Sınai	76,593	-1.04	2.2
BİST Hizmetler	56,392	-0.58	1.2

BİST -100 Özet	22-Sep	21-Sep
İşlem Hacmi (mn TL)	2,461.4	2,965.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	154.8	156.9
Halka açık (milyar \$)	52.3	53.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alarko Holding	3.27	3.2
Şekerbank	1.40	2.9
Park Elek. Madencilik	3.78	2.4
Anadolu Cam	2.18	2.3
Menderes Tekstil	0.54	1.9

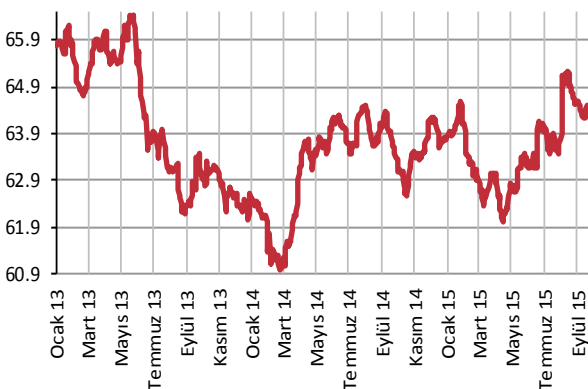
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.24	-4.0
Koç Holding	11.60	-3.3
Doğuş Otomotiv	11.60	-3.3
Ereğli Demir Çelik	3.77	-3.1
Koza Altın	21.15	-3.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.10	675.75
T. Halk Bankası	10.20	175.80
Akbank	6.85	167.33
Türk Hava Yolları	8.21	166.66
İş Bankası (C)	4.77	116.03

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.80	3.84
15 Ocak 2030	11.88	163.28	5.45
14 Şubat 2034	8.00	124.27	5.83

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Oct-15	92.875	-1.41	1,661,419,150
Dec-15	94.225	-1.44	9,233,743
Dolar			
Sep-15	3.0401	1.04	63,919,093
Oct-15	3.0684	1.04	497,577,762

Yabancı Takası (%)



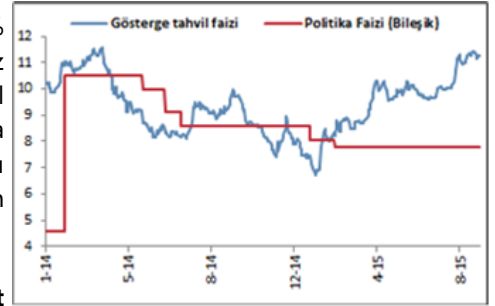
Kaynak : Matriks

Gündem

TÜİK verilerine göre ağustosta konut satışları geçen yılın aynı ayına göre %6,5 artışla 112.463 adet oldu. Yılın ilk sekiz aylık döneminde konut satışları %18 artış göstererek 844.132 adede ulaştı.

Merkez Bankası %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini ve %7,25-%10,75 olan faiz koridorunu beklentiye paralel olarak değiştirmede. Banka gerekli görülen süre boyunca sıkı likidite politikasının uygulanacağını açıkladı.

Caixin/Markit Çin İmalat Yöneticileri Satın Alma Endeksi (PMI) Eylül ayında 47.5 olan piyasa beklentilerinin de altına inerek 47.0 oldu ve Mart 2009'dan bu yana en düşük seviyeye geriledi. 50'nin altındaki rakamlar daralmaya işaret ediyor.

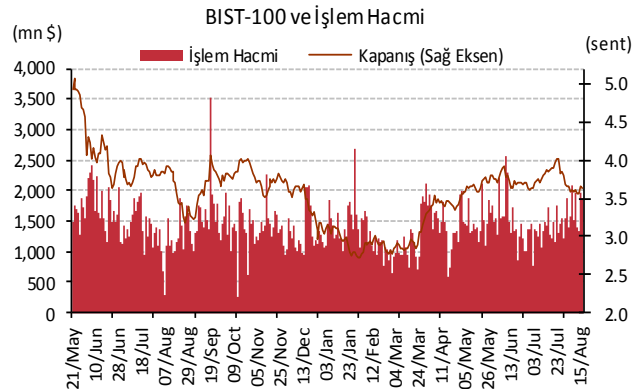


Şirket ve Sektör Haberleri

Kardemir (KRDMD); ekim-aralık döneminde %60'ı serbest olmak üzere toplam 169.000 ton inşaat demiri, 243.000 ton kütük, 90.000 ton profil satışı yapacağını duyurdu.

Petkim (PETKM); SOCAR Turkey Enerji A.Ş. (STEAŞ) tarafından Petkim'in %51'lik payının alınması kapsamındaki kredinin ödenmesine bağlı olarak, STEAŞ'ın sahip olduğu Petkim sermayesinin %2,35'ini temsil eden paylar ve STEAŞ'ın bağlı ortaklığı SOCAR Turkey Petrokimya A.Ş. (STPAŞ)'nin sahip olduğu Petkim sermayesinin %51'ini temsil eden paylar üzerinde kredi verenler lehine tesis edilen rehinlerin kaldırıldığı açıklandı.

Koton Mağaza (KOTON); yönetimini 440mn liraya maksimum 4 yıl vadeli yurt içinde tahsisli satış ve nitelikli yatırımcıya satış yöntemiyle halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihraç edilmesi ve karada belirlenen dışındaki koşulları belirlemeye yetkilendirdi.



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%
9/23/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0277	0.71%	-0.05%	2.89%	35.21%	29.89%	2.2728	3.0696	
EURTRY	3.3685	-0.02%	-1.24%	-1.47%	17.05%	19.28%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.1981	0.32%	-0.68%	0.54%	25.00%	24.08%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1127	-0.55%	-1.26%	-4.19%	-13.39%	-8.08%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.03	-0.44%	-0.34%	1.37%	10.22%	0.26%	115.85	125.86	
EURJPY	133.68	-0.91%	-1.51%	-2.79%	-4.45%	-7.76%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5366	-0.97%	0.15%	-2.61%	-6.24%	-1.40%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7089	-0.58%	-0.75%	-0.97%	-19.81%	-13.34%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9752	0.36%	0.11%	4.81%	3.77%	-1.84%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6293	-0.43%	-1.04%	-2.94%	-21.83%	-19.31%	0.6209	0.7891	
DXY	96.28	0.41%	0.70%	3.16%	13.73%	6.66%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3836	0.15%	0.23%	-0.48%	4.02%	2.72%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	279.94	0.91%	1.05%	3.89%	15.63%	7.23%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7778	0.96%	1.38%	3.05%	16.30%	6.68%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	66.0153	-0.85%	-1.08%	-6.71%	71.02%	13.72%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.6767	1.53%	1.54%	3.39%	22.43%	18.46%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	4.0484	1.64%	4.42%	14.03%	67.74%	52.31%	2.5547	4.0570	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,330	-1.09%	-1.62%	2.89%	-4.25%	-8.37%	15,370	18,351	
S&P500	1,943	-1.23%	-1.79%	2.62%	-2.02%	-5.64%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,757	-1.50%	-2.14%	5.09%	5.50%	0.44%	4,292	5,232	
DAX	9,571	-3.80%	-6.06%	-0.81%	-0.25%	-2.40%	9,338	12,391	
CAC40	4,429	-3.42%	-3.08%	1.03%	1.59%	3.65%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,070	0.00%	-0.56%	1.48%	11.84%	3.55%	16,593	20,947	
VIX	22.44	11.42%	-0.44%	-44.92%	50.30%	16.88%	10.88	53.29	
BIST100	74,753	-1.46%	2.16%	4.78%	-2.50%	-12.79%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,265	-0.70%	-2.32%	4.35%	-18.17%	-7.48%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,135	-1.34%	3.06%	4.67%	33.90%	-3.08%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,667	-2.29%	-0.77%	0.80%	-4.21%	-7.90%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.13	-3.05%	-5.96%	4.97%	-16.13%	-2.56%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.60	-12.57%	-21.11%	-2.61%	-41.08%	9.93%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.43	1.56%	-0.76%	1.36%	12.51%	32.53%	5.96	11.15	
China 10Y	3.36	0.12%	0.33%	-4.44%	-16.94%	-8.45%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.11	0.11%	-3.57%	1.39%	11.71%	15.70%	5.59	9.44	
S. Africa 10Y	8.28	0.85%	-1.37%	-1.31%	4.68%	5.62%	6.12	8.94	
India 10Y	7.97	0.37%	-0.41%	-2.00%	-8.20%	-0.38%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.93	-3.83%	-9.42%	-5.43%	-12.22%	19.47%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.37	-2.63%	-5.94%	-10.40%	-27.57%	-9.14%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.26	-0.79%	-1.83%	-8.08%	18.78%	-20.03%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3260	2.13%	-2.83%	-0.94%	38.37%	27.54%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5255	-0.17%	-3.00%	-0.81%	59.05%	44.85%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8388	1.73%	-1.84%	-1.07%	44.20%	33.40%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0407	1.78%	7.53%	35.70%	-135.40%	-169.51%	-0.0443	0.0579	
EURIBOR6M	0.0229	-3.01%	-25.22%	-56.04%	-84.31%	-84.31%	0.0229	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1389	-0.51%	-3.48%	-11.39%	-54.04%	-52.70%	0.1389	0.2914	
Copper	2.31	-3.43%	-4.80%	2.54%	-24.88%	-19.84%	2.22	2.93	
Nickel	4.38	-1.99%	-3.75%	2.07%	-43.23%	-35.91%	4.20	7.04	
Brent	49.10	1.09%	2.06%	15.72%	-49.33%	-14.67%	42.19	69.59	
Zinc	0.73	-2.15%	-6.05%	-4.94%	-27.54%	-24.92%	0.73	1.10	
GOLD	1125.00	-0.71%	2.03%	-2.46%	-7.86%	-4.99%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.76	-3.05%	3.00%	-0.04%	-16.69%	-5.40%	13.91	18.51	
Wheat	496.50	0.30%	0.97%	-1.83%	4.69%	-15.78%	460.00	618.00	
Corn	380.50	-0.91%	-2.37%	2.28%	17.08%	-4.34%	346.50	443.25	
Cotton	60.14	-0.96%	-3.93%	-6.69%	-4.43%	-0.22%	57.05	68.76	
Coffee	115.15	-1.79%	-2.99%	-2.00%	-36.35%	-30.88%	115.05	184.90	
Cocoa	3298.00	-0.36%	1.88%	6.77%	0.15%	12.98%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	866.00	-0.69%	-2.53%	-2.72%	-7.58%	-14.97%	853.25	1,058.75	
Sugar	10.88	-0.46%	-4.56%	4.72%	-23.11%	-25.07%	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   