



Piyasalarda Bugün

27 Ekim 2015 Salı

Bugün

Çin'in faiz indirimi büyüme canlandırarak diye beklerken, piyasalarda büyüme tarafında sorunun daha büyük olduğu yönünde bir işaret olarak alındı. Bunun göstergesi bu sabah 47 dolara gerileyen petrol olarak alınabilir. Aralıkta Avrupa Merkez Bankası'ndan ek gevşeme beklentisi euro/dolar'ı da 1,10'a çekti. Olumsuz bilanço beklentileri S&P 500'ü %0,19 düşürürken, bu sabah Asya borsalarında %1'in üzerinde satış baskısı hissediliyor. İç piyasada dün 2,88'in altına gerileyen dolar/TL bu sabah 2,90'a yaklaşırken, paritedeki düşüşe rağmen, euro/TL 3,20'yi aştı. İç piyasada seçimler öncesinde siyasi risk algılaması yükselirken, dün %1 düşüşle 79.262'ye gerileyen BIST-100'ün bugün satıcı açılmasını bekliyoruz. Endeksin desteği 78.100, direnci 81.000'de görülebilir.

Gündem

TCMB verilerine göre ekimde kapasite kullanım oranı önceki aya göre 0,4 puan düşüş geçen yılın aynı ayına göre 0,6 puan artışla %75,5'e geriledi.



TÜRK-İŞ verilerine göre Ankara'da ekimde gıda fiyatları %1,31 arttı ve gıda fiyatlarında yıllık artış %14,41 oldu.

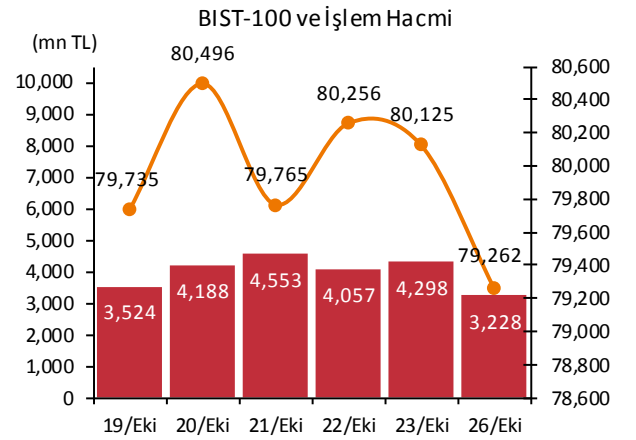
Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) tarafından 26 Ağustos'ta yapılan ihale sonucuna göre IMT-Advanced yetkilendirmesinde (4,5G lisansı) 2 milyar euro olan ilk ödeme Hazine'ye yapıldı. Lisans alan üç operatörden biri peşin, diğerleri ilk taksit ödemelerini gerçekleştirdi.

BDDK tarafından hazırlanan yönetmelik taslağına göre kredi kartında mobilya, beyaz eşya ve eğitimde taksit sayısı 9 aydan 12 aya çıkarılması planlanıyor. Kuyumda 4 taksit, cep telefonunda taksit sayısı aynen korundu.

Takvim

- 27-Eki** ABD, dayanıklı mal sip. Eyl ABD, konut fiyatları, Ağu
- 28-Eki** Fed toplantısı PPK özeti (21 Eki toplantısı) TCMB, Enflasyon Raporu-IV Yunanistan tatil
- 29-Eki** ABD, büyüme, 3Ç, ilk veri Piyasalar kapalı, Cumhuriyet Bayramı
- 30-Eki** EU, işsizlik, Eyl EU, enflasyon, Eki ABD kişisel tüketim&gelir, Eyl

Piyasa Özeti	26-Eki	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,262	-1.08	6.2
BİST-30	97,523	-0.96	6.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8909	0.84	-3.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1894	0.18	-5.1
Euro/Dolar	1.1033	-0.66	-1.3
Dolar/JPY	120.52	0.42	0.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.15	10.13
Eurobond (15 Jan 2030)		169.75	169.52
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,165.15	1,164.76
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.16	48.05



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,071	-0.19
Almanya (DAX)	10,801	0.06
Fransa (CAC 40)	4,897	-0.54
Japonya (Nikkei225)	18,777	-0.98
Çin (SSEC)	3,411	-0.95
Brezilya (Bovespa)	47,209	-0.81
Rusya (RTSI)	858	-1.70
Macaristan (BUX)	22,100	0.99

BİST Endeksler	26-Eki	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,262	-1.08	6.2
BİST-100 (sent)	2.74	-1.90	10.5
BİST Mali	101,280	-1.68	6.2
BİST Sınai	80,332	-0.67	5.6
BİST Hizmetler	59,356	-0.23	5.9

BİST -100 Özet	26-Eki	23-Eki
İşlem Hacmi (mn TL)	3,228.3	4,297.6
Piyasa Değeri (mlr \$)	173.3	176.6
Halka açık (mlr \$)	57.8	58.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Vestel Beyaz Eşya	13.20	3.9
Vestel	5.54	1.7
Sinpaş GMYO	0.67	1.5
Bim Mağazalar	59.95	0.8
Tofaş Oto. Fab.	18.35	0.8

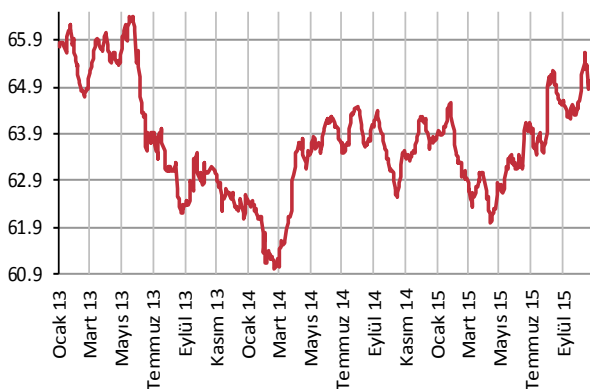
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	19.70	-5.7
Koza Madencilik	1.87	-5.6
Hürriyet Gzt.	0.61	-4.7
Fenerbahçe Futbol	39.95	-4.4
Vakıf GMYO	2.43	-4.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.55	852.21
T. Halk Bankası	10.90	267.84
İş Bankası (C)	4.99	208.20
Vestel	5.54	185.88
Türk Hava Yolları	8.41	162.12

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.59	3.33
15 Ocak 2030	11.88	169.75	4.97
14 Şubat 2034	8.00	130.71	5.35

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	97.875	-0.91	2,249,459,825
Ara-15	99.350	-0.87	1,112,565,768
Dolar			
Eki-15	2.8946	-0.09	161,753,688
Ara-15	2.9454	-0.09	86,391,054

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Şirket ve Sektör Haberleri

Verusa Girişim Sermayesi (VERTU); %100 sermayesine sahip olduğu girişim şirketi Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi içerisinde halen üretimde olan hidroelektrik santralin bulunduğu bir şirketin %90 oranındaki hissesinin satın alınması konusunda anlaşma sağladı.

Aelsan (ASELS); yurt dışı bir müşteriyle toplam bedeli 14,5mn dolar Elektronik Harp Sistemleri satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2016-2019 yılları arasında gerçekleştirilecek.

Ak Enerji (AKENR); Genel Müdür Ahmet Ümit Danışman, 2014 yılının Temmuz ayında devreye aldıkları 904 MW kurulu güce ve yıllık 7.4 TWh üretim kapasitesine sahip Erzin Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali ile birlikte Akenerji'nin toplam kurulu gücünün, 1292 MW seviyesine ulaştığını kaydetti. Ayrıca, Erzincan'da kurulması planlanan 198 MW kurulu güce sahip Kemah Hidroelektrik Santrali'nin projelendirme çalışmalarını devam ettiği bilgisini veren Danışman, santralin yılda ortalama 560 GWh elektrik üretmesini beklediklerini açıkladı. Danışman, Kemah'ın bugüne kadar projelendirdikleri en büyük yenilenebilir enerji kaynaklı üretim santrali olduğuna dikkat çekti.

Saf GYO (SAFGY); kısa vadeli nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla Vakıfbank'tan 1 yıl vadeli 15mn dolar tutarında rotatif kredi kullanımına karar verdi.

Zorlu Enerji (ZOREN); Sermaye Piyasası Kurulu Zorlu Enerji'nin 500mn lira olan ödenmiş sermayesini 250mn lira bedelli artışla 750mn liraya çıkarılmasını onayladı.

Açıklanan Kârlar - 27 Ekim 2015

	Net Kâr 2015/09 (mn TL)	Net Kâr 2014/09 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 3Ç15 (mn TL)	Net Kâr 3Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Adana Çimento	115.42	111.71	3%	36.37	39.00	-7%	K
Atakule GMYO	3.73	9.44	-61%	-0.99	-0.67	z.z.	
Akbank	2,222.02	2,415.85	-8%	710.15	804.24	-12%	K
Akbank	2,085.53	2,265.35	-8%	671.65	720.92	-7%	
Akfen Gayrimenkul	-80.12	21.57	k.z.	-72.19	7.44	k.z.	K
Alarko Carrier	24.43	22.97	6%	10.47	8.35	25%	
AlternatifBank	74.44	91.82	-19%	20.01	49.50	-60%	K
AlternatifBank	66.69	87.13	-23%	16.63	47.56	-65%	
Arçelik	680.17	448.08	52%	212.36	155.68	36%	K
Aslan Çimento	35.79	48.41	-26%	9.44	11.30	-16%	K
Avrasya Petrol ve Tur.	0.48	4.27	-89%	-0.03	1.05	k.z.	K
Bagfaş	3.82	23.05	-83%	-18.46	1.32	k.z.	
Bosch Fren Sistemleri	9.62	9.90	-3%	4.46	1.85	142%	
Bolu Çimento	77.52	79.02	-2%	27.38	35.13	-22%	
Componenta Dökümcülük	7.13	21.92	-67%	-6.92	3.25	k.z.	K
Eczacıbaşı Yat. Ort.	-3.66	4.16	k.z.	-2.84	-1.36	z.z.	
Ege Gübre	-19.77	4.31	k.z.	-9.98	-1.52	z.z.	
Euro Trend Yat.Ort.	1.69	0.26	556%	-0.91	-0.78	z.z.	
Euro Kapital Yat. Ort.	1.22	0.54	128%	-1.32	-0.71	z.z.	
Euro Yat. Ort.	1.64	0.17	880%	-0.81	-0.78	z.z.	
Garanti Faktoring	17.52	15.94	10%	4.82	4.07	18%	
Gözde Girişim	-130.93	-38.34	z.z.	-49.29	-38.92	z.z.	
Garanti Yat. Ort.	0.10	1.35	-93%	0.08	0.14	-46%	
Halk GMYO	35.17	31.09	13%	11.83	12.38	-4%	
Kron Telekomünikasyon	3.22	0.84	284%	1.74	0.32	436%	
Mardin Çimento	31.72	47.00	-33%	13.82	12.53	10%	
Oyak Yat.Ort.	-0.62	-0.19	z.z.	-0.40	-0.79	z.z.	
Tat Gıda	59.91	144.23	-58%	15.50	138.87	-89%	
TSKB GMYO	-31.41	1.35	k.z.	-19.08	-1.52	z.z.	
Türk Telekom	-131.51	1,503.56	k.z.	-493.44	318.57	k.z.	K
Türk Traktör	177.23	196.08	-10%	64.77	54.26	19%	
Tuğçelik	1.68	1.21	39%	1.08	0.10	951%	
Ünye Çimento	37.46	49.47	-24%	14.30	17.89	-20%	K
Vestel Beyaz Eşya	89.54	104.24	-14%	34.30	21.76	58%	
Vestel	-81.31	78.61	k.z.	-48.86	-46.57	z.z.	K
Vakıf Yat. Ort.	-0.53	-0.32	z.z.	-0.75	-0.23	z.z.	
Vakıf GMYO	22.40	14.50	55%	7.34	9.07	-19%	
Yapı Kredi Koray GMYO	-2.69	-11.13	z.z.	-0.80	-4.20	z.z.	K

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	4.35%
27/10/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8900	-0.61%	-0.52%	-5.16%	29.59%	23.98%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1957	-0.27%	-2.96%	-6.36%	12.86%	13.16%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0428	-0.43%	-1.81%	-5.79%	20.23%	18.06%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1055	0.34%	-2.43%	-1.23%	-12.94%	-8.68%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.09	-0.30%	1.33%	0.42%	12.29%	1.14%	115.85	125.86	
EURJPY	133.87	0.03%	-1.13%	-0.80%	-2.23%	-7.63%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5353	0.26%	-0.70%	1.11%	-4.74%	-1.48%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7245	0.34%	-0.02%	3.13%	-17.69%	-11.44%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9836	0.52%	2.92%	0.46%	3.58%	-0.99%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6787	0.46%	-0.02%	6.29%	-14.00%	-12.98%	0.6209	0.7891	
DXY	96.86	-0.27%	2.04%	0.61%	13.29%	7.30%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3550	0.04%	0.00%	-0.23%	3.93%	2.26%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	281.97	-0.46%	3.04%	0.14%	15.79%	8.01%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.8687	-0.16%	3.22%	2.36%	16.25%	9.24%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	62.9374	0.92%	0.95%	-3.91%	48.97%	8.42%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.6405	0.03%	2.63%	-1.97%	24.58%	18.14%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.9036	0.59%	0.33%	-1.83%	54.75%	46.86%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,623	-0.13%	2.28%	8.02%	4.79%	-1.12%	15,370	18,351	
S&P500	2,071	-0.19%	1.84%	7.24%	5.58%	0.60%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,035	0.06%	2.63%	7.43%	12.23%	6.31%	4,292	5,232	
DAX	10,801	0.06%	6.27%	11.49%	21.33%	10.16%	9,325	12,391	
CAC40	4,897	-0.54%	4.10%	9.29%	19.54%	14.61%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,777	-0.98%	3.14%	6.41%	22.49%	7.60%	16,593	20,947	
VIX	15.29	5.74%	2.07%	-35.27%	-4.68%	-20.36%	10.88	53.29	
BIST100	79,262	-1.08%	-0.59%	6.24%	0.03%	-7.53%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,209	-0.81%	-0.50%	5.30%	-6.52%	-5.60%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,421	-0.66%	0.53%	10.60%	46.33%	5.76%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	27,247	-0.75%	-0.53%	5.47%	1.65%	-2.23%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.07	0.00%	2.62%	-2.72%	-8.03%	-5.21%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.52	0.00%	-6.70%	-13.88%	-40.87%	-5.33%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.58	0.00%	-2.54%	-8.15%	10.50%	21.73%	5.96	11.15	
China 10Y	3.09	0.00%	-2.15%	-7.95%	-18.67%	-15.73%	3.08	4.73	
Indonesia 10Y	8.77	0.00%	-0.03%	-3.70%	8.98%	11.42%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.14	0.00%	1.69%	-1.63%	5.71%	3.89%	6.12	8.94	
India 10Y	7.84	0.00%	0.20%	-1.67%	-7.57%	-2.04%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.66	0.00%	-5.83%	-13.97%	-22.83%	2.78%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.46	0.00%	-0.86%	2.52%	-17.30%	-6.85%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.07	0.00%	-0.59%	-10.57%	1.72%	-28.48%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3229	0.94%	1.81%	-1.07%	38.52%	26.33%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5269	-0.28%	1.64%	-0.54%	63.18%	45.23%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8319	-0.27%	0.76%	-1.77%	53.33%	32.30%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0664	25.67%	20.78%	57.64%	-205.68%	-213.42%	-0.0664	0.0579	
EURIBOR6M	0.0021	-87.41%	-87.92%	-86.98%	-98.57%	-98.53%	0.0021	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1000	-17.84%	-17.84%	-23.25%	-67.82%	-65.94%	0.1000	0.2914	
Copper	2.38	1.22%	0.88%	3.96%	-22.81%	-17.31%	2.22	2.93	
Nickel	4.76	-0.10%	1.54%	5.67%	-28.72%	-30.38%	4.20	7.04	
Brent	47.38	-1.33%	-3.03%	-1.95%	-44.45%	-17.66%	42.19	69.59	
Zinc	0.78	-0.35%	-3.00%	6.90%	-24.00%	-20.28%	0.72	1.10	
GOLD	1167.00	0.32%	-0.54%	1.86%	-5.07%	-1.44%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.91	0.49%	0.40%	5.25%	-7.32%	1.96%	13.91	18.51	
Wheat	509.50	2.46%	4.94%	-0.78%	-3.00%	-13.57%	460.00	618.00	
Corn	384.75	0.98%	3.15%	-1.03%	5.70%	-3.27%	346.50	443.25	
Cotton	62.35	-0.56%	-1.56%	3.43%	-1.75%	3.45%	57.05	68.76	
Coffee	117.30	-0.97%	-5.33%	-4.40%	-38.55%	-29.59%	114.55	184.90	
Cocoa	3180.00	1.44%	0.76%	-2.63%	7.43%	8.94%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	888.75	-0.62%	-0.64%	0.40%	-11.26%	-12.74%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.64	2.52%	2.66%	24.70%	-8.67%	0.83%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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 diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı 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 diğer 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 bağlı 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 olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değeri 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.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötür¼ Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

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.



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