



Piyasalarda Bugün

02 Kasım 2015 Pazartesi

Bugün

Bugün dünya bir yana Türkiye bir yana.... Seçim sonuçlarının tek parti hükümetine işaret etmesi ve siyasi risk algılamasını azaltması nedeniyle dolar/TL %3,2 düşüşle 2,82'den açıldı. Cumayı %1,11 yükseliş, haftayı %0,89 düşüş, ayı %7 yükselişle 79.409 seviyesinden tamamlayan BIST-100 endeksinin bugün 200 günlük hareketli ortalaması olan 81.000'i aşabileceğini ve yüksek seyirini kısa vadede koruyacağını tahmin ediyoruz. Yurtiçinde beklediğimiz pozitif görünüm yurtdışında beklentinin üzerinde gelen PMI verisinin petrolü 49 dolara yükselmesiyle risk alma iştahının iyileştiği bir güne denk geldi. Türk varlıklarının pozitif görünümü diğer gelişen ülkelere de olumlu etki yapabilir. Ayın ilk gününde dünyada ve Türkiye'de PMI verileri dışında gündem maddesi görünmüyor.

Gündem

Hazine Kasım-Aralık-Ocak döneminde toplam 26,3 milyar liralık itfasına karşılık 21,1 milyar liralık borçlanma hedefliyor. Hazine kasımda 3, aralıkta 2, ocakta 6 ihale düzenleyecek.

İTO verilerine göre İstanbul'da perakende fiyatlar %1,61, toptan fiyatlar %0,86 arttı. Yıllık artışlar perakendede %8,01, toptan fiyatlarda %7,38 oldu.

TİM verilerine göre ekim ayında ihracat geçen yılın aynı ayına göre %1,5 düşüşle 12,35 milyar dolar, yılın ilk 10 ayında %8,6 düşüşle 119,6 milyar dolar oldu.

TÜİK verilerine göre Eylül ayında ihracat %14 düşüşle 11,6 milyar dolar, ithalat %25 düşüşle 15,4 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %46,6 düşüşle 3,7 milyar dolar olarak gerçekleşti. İthalattaki gerilemede petrol ve demir çelik gibi emtia fiyatlarındaki düşüş ile içerde yatırımların ve tüketimin yavaşlaması etkili oldu. İthalattaki 5 milyar dolarlık düşüşün 1,8 milyar doları enerji, 500mn doları altın, 400mn doları demir çelik, 600mn doları elektrikli makineler ithalatındaki düşüşten kaynaklandı. İhracat düşüşünde ise çoğunluğu parite etkisiyle AB'ye yapılan ihracatın 460mn dolar azalmasının yanısıra, Ortadoğu, Kuzey Afrika'ya ihracatın düşüşünden kaynaklandı. Altın ihracatının geçen yılın aynı ayına göre 653mn dolar artışla 700mn dolara yükselmesi ihracatın düşüşünü önleyemedi. Yılın ilk dokuz aylık döneminde ihracat %9,4 düşüşle 108 milyar dolara, ithalat %13 düşüşle 156 milyar dolara, dış ticaret açığı ise %20 düşüşle 49 milyar dolara geriledi. Yıllık dış ticaret açığı ise son 4,5 yılın en düşük seviyesi olan 72,1 milyar dolara geriledi.

Dış Ticaret (mn \$)	2014		2015		Değişim	
	Eylül	9 aylık	Eylül	9 aylık	Eylül	9 aylık
İhracat	13,583	118,382	11,659	107,293	-14.2%	-9.4%
İthalat	20,596	179,820	15,401	156,315	-25.2%	-13.1%
Dış Ticaret Açığı	-7,013	-61,438	-3,742	-49,022	-46.6%	-20.2%
Karşılama oranı	%65.9	%65.8	%75.7	%68.6		

Kaynak: TÜİK

Euro Bölgesinde işsizlik oranı eylülde %10,9'dan %10,8'e geriledi, yıllık enflasyon ekimde %0,1'den %0'a yükseldi.

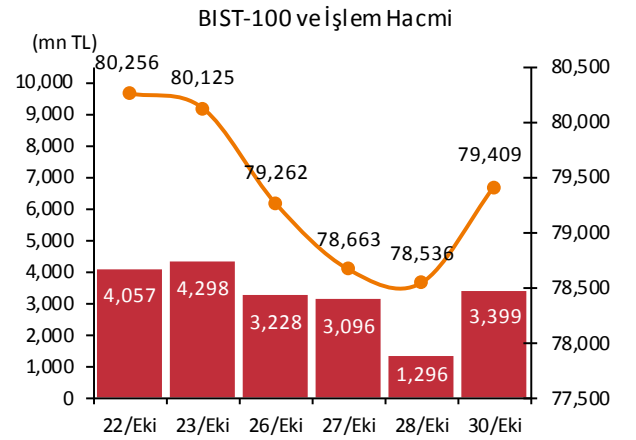
TCMB verilerine göre ağustosta Türkiye yıllık konut fiyat artışı %18,75'ten %18,23'e geriledi.

TCMB verilerine göre 19-23 Ekim haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 323 milyon dolarlık net alış, hisse senetlerinde ise 347 milyon dolarlık net satış yaptılar.

Takvim

- 2-Kas** Markit, Türkiye, Çin, Euor B. ABD, PMI, Eki
- 3-Kas** TÜİK, enflasyon, Eki ABD, fabrika siparişleri, Eyl Brezilya tatil
- 4-Kas** TCMB, reel efektif döviz kuru, Eki Rusya tatil
- 5-Kas** İngiltere MB toplantısı
- 6-Kas** ABD, işsizlik, Eki, bek: 5.1 ABD, tarım dışı istihdam, Eki bek: 180bin TÜİK, perakende endeksi, Eyl Hazine, nakit gerç, Eki

Piyasa Özeti	30-Eki	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,409	1.11	7.0
BİST-30	98,213	1.35	7.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9149	0.71	-3.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2068	0.24	-5.5
Euro/Dolar	1.1001	-0.46	-1.9
Dolar/JPY	120.08	0.09	0.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.18	10.29
Eurobond (15 Jan 2030)		167.74	168.31
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,140.40	1,148.31
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.61	48.62



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%
02/11/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9152	-0.65%	0.25%	-3.68%	31.40%	25.06%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2085	-0.39%	0.13%	-5.28%	15.48%	13.62%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0618	108.70%	0.19%	-4.53%	22.55%	18.79%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1005	0.24%	-0.11%	-1.67%	-12.13%	-9.09%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.62	-0.42%	-0.69%	0.58%	7.39%	0.75%	115.85	125.86	
EURJPY	132.75	-0.16%	-0.81%	-1.09%	-5.63%	-8.40%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5429	0.78%	0.75%	1.98%	-3.54%	-1.00%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7138	0.89%	-1.14%	1.55%	-18.88%	-12.74%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9878	-0.15%	0.95%	1.07%	2.61%	-0.57%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6780	1.31%	0.36%	5.96%	-12.97%	-13.06%	0.6209	0.7891	
DXY	96.95	-0.35%	-0.19%	0.79%	11.54%	7.40%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3386	0.08%	-0.22%	-0.29%	3.70%	2.00%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	281.96	-0.22%	-0.46%	0.91%	14.63%	8.00%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.8619	-0.95%	-0.34%	1.73%	14.35%	9.05%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	63.7892	-0.60%	2.28%	-2.87%	48.28%	9.89%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.8224	-0.53%	1.37%	-0.73%	24.96%	19.72%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.8565	0.24%	-0.62%	-3.71%	55.60%	45.09%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,664	-0.52%	0.10%	8.55%	1.57%	-0.90%	15,370	18,351	
S&P500	2,079	-0.48%	0.20%	8.08%	3.04%	0.99%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,054	-0.40%	0.43%	9.22%	9.13%	6.71%	4,292	5,232	
DAX	10,850	0.46%	0.52%	14.10%	16.33%	10.65%	9,325	12,391	
CAC40	4,898	0.24%	-0.53%	10.64%	15.70%	14.63%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,683	-2.10%	-1.48%	5.41%	13.83%	7.06%	16,593	20,947	
VIX	15.07	3.15%	4.22%	-33.17%	7.41%	-21.51%	10.88	53.29	
BIST100	79,409	1.11%	-0.89%	6.54%	-1.45%	-7.36%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	45,869	0.53%	-3.63%	1.23%	-16.04%	-8.28%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,342	-2.05%	-2.96%	9.46%	37.52%	3.31%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,464	-1.66%	-3.61%	0.93%	-5.00%	-5.04%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.14	-1.06%	3.04%	4.29%	-8.48%	-2.33%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.52	-1.88%	1.55%	-5.25%	-37.89%	-3.86%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.57	-1.24%	-0.10%	-10.31%	12.99%	21.60%	5.96	11.15	
China 10Y	3.09	1.28%	-0.23%	-6.29%	-18.54%	-15.92%	3.01	4.73	
Indonesia 10Y	8.90	0.17%	1.46%	-6.32%	10.62%	13.05%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.10	-0.61%	-0.49%	-2.35%	5.26%	3.38%	6.12	8.94	
India 10Y	7.87	-0.10%	0.41%	0.98%	-6.04%	-1.64%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.68	0.48%	0.90%	-8.05%	-19.87%	3.71%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.40	0.03%	-1.48%	1.76%	-14.47%	-8.22%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.05	-0.50%	-0.20%	-10.11%	0.30%	-28.62%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3289	2.17%	2.81%	1.20%	41.55%	28.68%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5489	2.86%	3.88%	2.79%	67.02%	51.30%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8629	3.20%	3.45%	1.39%	55.25%	37.23%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0714	0.00%	35.13%	75.46%	-214.95%	-221.96%	-0.0743	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0030	0.00%	-117.65%	-115.11%	-101.97%	-102.06%	-0.0030	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0907	1.59%	-25.47%	-28.25%	-70.74%	-69.10%	0.0893	0.2914	
Copper	2.32	-0.26%	-1.32%	0.49%	-24.28%	-19.38%	2.22	2.93	
Nickel	4.55	-3.01%	-4.33%	0.60%	-36.20%	-33.33%	4.20	7.04	
Brent	49.43	1.81%	2.94%	2.91%	-42.37%	-14.09%	42.19	69.59	
Zinc	0.76	0.16%	-2.55%	1.17%	-27.00%	-22.04%	0.72	1.10	
GOLD	1141.40	-0.51%	-1.88%	2.44%	-2.58%	-3.61%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.57	0.11%	-1.64%	7.28%	-3.35%	-0.21%	13.91	18.51	
Wheat	522.50	0.67%	5.08%	0.58%	-1.55%	-11.37%	460.00	618.00	
Corn	381.50	0.39%	0.13%	-1.93%	2.48%	-4.09%	346.50	443.25	
Cotton	63.43	1.49%	1.16%	4.48%	-1.55%	5.24%	57.05	68.76	
Coffee	120.95	0.54%	2.11%	0.17%	-35.66%	-27.40%	114.55	184.90	
Cocoa	3259.00	1.56%	3.96%	5.23%	12.38%	11.65%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	889.50	0.74%	-0.53%	1.34%	-14.12%	-12.67%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.52	-0.27%	1.68%	9.50%	-9.31%	0.00%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Araştırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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 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 d¼řebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişmenin 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 ağık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiğbir 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. hiğ 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   