



Piyasalarda Bugün

15 Ekim 2015 Perşembe

Bugün

Piyasalarda yatay seyrin hakim olduğu sıralarda ABD'den gelen zayıf enflasyon ve perakende satışlar verileri dolara değer kaybetti-rince, gelişen ülke paraları değerlendirildi ve borsalar pozitifte döndü. Dolar/TL'nin 2,91'e gerilediği dün BIST-100 endeksi %1,3 yükselişle 79.380'den kapandı. Faiz artışı beklentisinin ötelenmesi büyüme endişelerini artırınca S&P500 ise günü %0,47 düşüyle 1.994'ten tamamladı. Dolar endeksi bu sabah 94'ün altına geriledi. Gelişen ülke paralarında %0,5 civarında değer kazanımları izleniyor. Siyasi risk artışı nedeniyle sadece Brezilya piyasalarda negatif olarak ayrışıyor. İç piyasada dolar/TL'nin 2,90'ın altına gerileme eğilimi göstermesinin, hisse senetlerine pozitif yansımaları bekliyoruz. BIST-100'ün 4 gündür aşmadığı 79.600 seviyesini geçebileceğini düşünüyoruz. Destek 79.000'de izlenebilir.

Gündem

Merkez Bankası verilerine göre ağustosta cari işlemler açığı geçen yılın aynı ayına göre %93 düşüyle 163mn dolar oldu. Düşüş dış ticaret açığındaki gerilemeden kaynaklandı. Ağustos ayında bu açığı karşılayacak finansman sağlanamadı. Hissede 347mn dolar, tahvilde 677mn dolarlık çıkış olurken, doğrudan yatırımlardan gelen 1,7 milyar dolar, bankalardan 2,3 milyar dolarlık çıkışı karşılayamadı. Net hata & noksan kaleminde 1,4 milyar dolarlık pozitif rakama rağmen , TCMB rezervlerinden 399mn dolar kullanıldı. Cari açık yıllık bazda son beş yılın en düşüğü olan 43 milyar dolara geriledi.

Cari açık (mn \$)

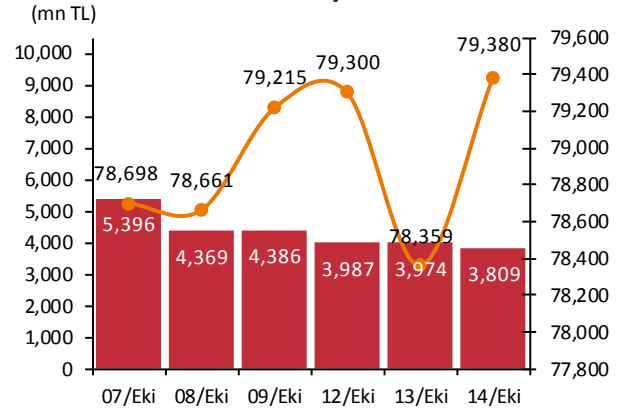
	2015	2014	Değişim
Ocak	-2,352	-5,022	-53%
Şubat	-3,571	-3,382	6%
Mart	-4,990	-3,389	47%
Nisan	-3,768	-4,932	-24%
Mayıs	-4,353	-3,652	19%
Haziran	-3,289	-4,168	-21%
Temmuz	-3,188	-2,386	34%
Ağustos	-163	-2,221	-93%
8 aylık	-25,674	-29,152	-12%
Yıllıklandırılmış	-43,047	-48,292	-11%

Takvim

- 15-Eki** TÜFE, Eyl
TÜİK, işsizlik, Tem
Bursa Doğalgaz santralı son teklif
- 16-Eki** TCMB, Beklenti Anketi, Eki
TCMB, özel sektör yurtdışı borç, Ağu
EU, enflasyon, final, Eyl
MB, merkezi yönetim bütçe, Eyl
- 19-Eki** Çin, büyüme, 3Ç, önceki: %7
- 20-Eki** Hazine, merkezi yönetim borç, Eyl
Rusya, büyüme, Eyl
- 21-Eki** Para Politikası Kurulu toplantısı
Brezilya MB toplantısı

Piyasa Özeti	14-Eki	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,380	1.30	11.3
BİST-30	97,685	1.39	11.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9416	-0.02	-3.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3554	0.21	-3.3
Euro/Dolar	1.1407	0.22	0.6
Dolar/JPY	119.05	-0.15	-0.6
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.65	10.86
Eurobond (15 Jan 2030)		165.56	165.44
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,184.90	1,172.50
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.27	49.31

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,994	-0.47
Almanya (DAX)	9,916	-1.17
Fransa (CAC 40)	4,609	-0.74
Japonya (Nikkei225)	18,067	1.06
Çin (SSEC)	3,312	1.02
Brezilya (Bovespa)	46,710	-1.38
Rusya (RTSI)	863	-0.37
Macaristan (BUX)	21,891	-0.06

BİST Endeksler	14-Eki	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,380	1.30	11.3
BİST-100 (sent)	2.70	1.32	15.8
BİST Mali	102,608	1.67	13.3
BİST Sınai	79,668	1.09	8.9
BİST Hizmetler	58,711	0.50	8.2

BİST -100 Özet	14-Eki	13-Eki
İşlem Hacmi (mn TL)	3,809.4	3,973.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	170.5	168.7
Halka açık (milyar \$)	56.9	56.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Afyon Çimento	5.98	13.7
Doğan Holding	0.61	10.9
Hürriyet Gzt.	0.65	6.6
Vestel	4.65	5.4
Anadolu Cam	2.26	4.6

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Türk Telekom	6.45	-2.4
Sasa Polyester	2.11	-2.3
İş GMYO	1.47	-1.3
Ege Endüstri	279.00	-1.1
Emlak Konut GMYO	2.80	-1.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.61	1,093.70
Afyon Çimento	5.98	327.36
İş Bankası (C)	5.02	219.44
Akbank	7.50	216.42
Türk Hava Yolları	8.59	212.65

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.33	3.66
15 Ocak 2030	11.88	165.56	5.27
14 Şubat 2034	8.00	126.29	5.67

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	98.100	1.29	1,585,389,815
Ara-15	99.575	1.32	21,460,075
Dolar			
Eki-15	2.9403	-0.90	334,841,789
Ara-15	2.9918	-1.08	55,485,191

mn \$	Ağustos '15	Ocak-Ağustos '15
Cari işlemler	-163	-25,674
Finansman	-236	22,746
Sermaye Hesabı	27	-6
Finans Hesabı	-1,693	11,806
Doğrudan Yatırımlar	1,675	8,466
Hisse senetleri	-347	-715
Tahvil&Bono	-677	-4,178
Bankalar	-2,372	4,831
Diğer sektörler	673	8,331
Net Hata & Noksan	1,430	10,946
Rezerv değişimi	-399	-2,928

Maliye Bakanlığı 2016 yılı Merkezi Bütçe Kanunu Tasarısını 16 Ekim'de TBMM'ye sevk edecek. Bu nedenle bugün açıklanması planlanan eylül bütçe gerçekleştirmeleri de yarın basın toplantısıyla duyurulacak.

Akaryakıt perakende şirketleri motorinin litre fiyatında 12-13 kuruş indirim yaptı.

ABD Merkez Bankası'nın Ekonomik Görünüm Raporunda (Bej Kitap) ekonomik aktivitenin çoğu bölgede artış gösterdiğini, bazı bölgelerde sanayi ve turizmin güçlenen dolardan olumsuz etkilendiğini ortaya koydu.

ABD'de eylülde perakende satışlar %0,1 ile %0,2 olan beklentinin altında artış gösterdi. Üretici fiyatları ise eylülde %0,5 geriledi. Beklenti %0,2 düşüş yönündeydi. Veriler sonrasında vadeli piyasalarda ekim faiz artışı sadece %2, aralık faiz artışı ise %29 oranında fiyatlanmaya başladı.

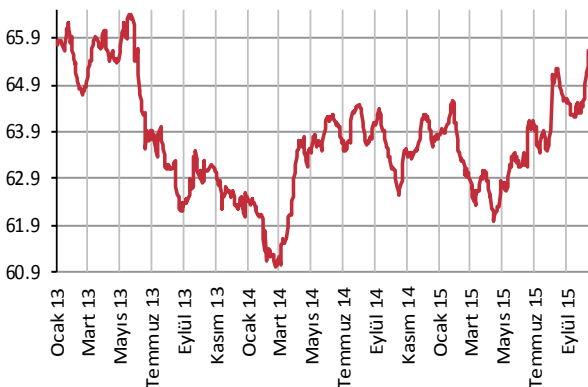
Euro Bölgesinde sanayi üretimi ağustosta önceki aya göre %0,5 geriledi, geçen yılın aynı dönemine göre %0,9 yükseldi. Beklenti yıllık artışın %1,8 olması yönündeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK); yurtdışında veya yurtdışında toplamda 1 milyar Euro veya muadili yabancı para veya Türk Lirası tutara kadar İpotek Teminatlı Menkul Kıymetin ihracına ilişkin SPK'ya başvurdu.

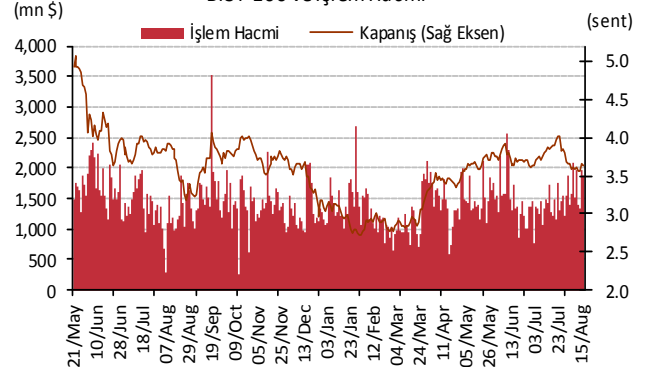
Ray Sigorta (RAYSG); yılın ilk dokuz aylık döneminde prim üretiminin 323,5mn lira olduğunu açıkladı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
15/10/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9138	-1.54%	-0.89%	-3.81%	28.41%	25.00%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.3469	-0.67%	1.31%	-1.88%	14.83%	18.52%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.1303	-1.08%	0.27%	-2.79%	20.77%	21.45%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1474	0.81%	2.10%	1.81%	-10.60%	-5.22%	1.0463	1.2108	
USDJPY	118.83	-0.75%	-0.99%	-1.34%	12.19%	-0.75%	115.85	125.86	
EURJPY	136.36	0.07%	1.12%	0.46%	0.31%	-5.91%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5475	1.48%	1.03%	0.86%	-3.39%	-0.70%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7301	0.75%	1.26%	2.21%	-17.29%	-10.75%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9495	-0.90%	-2.49%	-2.54%	0.98%	-4.43%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6788	2.19%	2.69%	6.74%	-15.03%	-12.96%	0.6209	0.7891	
DXY	93.93	-0.87%	-1.64%	-1.76%	10.32%	4.06%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3437	-0.04%	-0.12%	-0.40%	3.58%	2.08%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	270.07	-1.35%	-2.54%	-2.51%	12.71%	3.45%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.6867	-0.86%	-2.03%	-1.06%	12.14%	4.11%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	62.6517	-0.66%	-0.42%	-6.12%	55.06%	7.93%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.2331	-2.39%	-1.11%	-1.75%	19.45%	14.62%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.8085	-2.11%	-1.90%	-1.77%	55.10%	43.28%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,925	-0.92%	0.07%	1.96%	4.85%	-5.04%	15,370	18,351	
S&P500	1,994	-0.47%	-0.08%	0.82%	7.07%	-3.14%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,783	-0.29%	-0.17%	-1.60%	13.46%	0.99%	4,292	5,232	
DAX	9,916	-1.17%	-0.55%	-2.67%	15.68%	1.12%	9,325	12,391	
CAC40	4,609	-0.74%	-1.25%	0.87%	16.99%	7.87%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,097	1.15%	-0.24%	-0.41%	22.79%	3.70%	16,593	20,947	
VIX	18.03	2.04%	-2.01%	-20.01%	-31.31%	-6.09%	10.88	53.29	
BIST100	80,013	2.11%	1.67%	9.35%	6.89%	-6.66%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,710	-1.38%	-4.51%	-1.38%	-16.79%	-6.59%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,323	1.02%	5.52%	9.23%	39.74%	2.72%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,990	0.62%	0.30%	4.34%	2.44%	-3.16%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.00	-2.15%	-2.15%	-11.78%	-4.31%	-8.59%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.55	-4.51%	-4.01%	-27.31%	-27.60%	1.29%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.06	-1.66%	-1.37%	-4.28%	14.06%	27.83%	5.96	11.15	
China 10Y	3.08	-2.37%	-5.98%	-7.89%	-20.15%	-15.94%	3.08	4.73	
Indonesia 10Y	8.70	-0.46%	-4.41%	-7.92%	5.65%	10.48%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.05	-1.11%	0.00%	-4.05%	3.21%	2.74%	6.12	8.94	
India 10Y	7.80	-0.03%	-0.04%	-2.57%	-8.81%	-2.54%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.81	1.18%	-1.04%	-15.28%	-15.83%	11.74%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.37	0.87%	1.84%	-5.86%	-15.61%	-9.06%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.46	-0.57%	-0.57%	-8.81%	6.09%	-25.71%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3205	-0.08%	0.79%	-4.47%	39.90%	25.39%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5245	-0.33%	-0.10%	-3.18%	63.88%	44.57%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8350	-0.54%	-0.16%	-2.29%	54.04%	32.79%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0471	3.13%	6.43%	24.51%	-179.51%	-180.48%	-0.0471	0.0579	
EURIBOR6M	0.0199	-3.45%	-3.45%	-35.03%	-86.70%	-86.37%	0.0157	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1264	0.00%	0.57%	-12.12%	-59.03%	-56.93%	0.1257	0.2914	
Copper	2.41	0.44%	2.51%	-0.76%	-20.39%	-16.44%	2.22	2.93	
Nickel	4.75	-0.49%	3.61%	4.46%	-33.41%	-30.45%	4.20	7.04	
Brent	49.55	0.69%	-4.16%	2.99%	-40.73%	-13.89%	42.19	69.59	
Zinc	0.81	-0.12%	7.41%	3.90%	-21.41%	-16.97%	0.72	1.10	
GOLD	1180.10	1.23%	2.71%	7.03%	-5.20%	-0.34%	1,072.30	1,307.80	
Silver	16.12	1.32%	0.14%	12.50%	-7.71%	3.32%	13.91	18.51	
Wheat	508.75	-1.79%	-1.88%	3.46%	0.30%	-13.70%	460.00	618.00	
Corn	378.00	-1.11%	-4.30%	-3.01%	8.62%	-4.97%	346.50	443.25	
Cotton	63.62	-0.09%	2.46%	1.63%	-0.59%	5.56%	57.05	68.76	
Coffee	134.65	0.22%	6.82%	13.44%	-37.66%	-19.18%	114.55	184.90	
Cocoa	3103.00	0.06%	1.14%	-4.14%	-1.02%	6.30%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	913.00	0.11%	2.76%	2.76%	-4.15%	-10.36%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.09	1.88%	0.79%	23.60%	-14.61%	-2.96%	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

