



Piyasalarda Bugün

22 Ekim 2015 Perşembe

Bugün

Yurtdışı piyasalarda önemli değişimler yaşanmazken, BİST-100'de 80.000'in üzerinden kar realizasyonu izlendi. Endeks günü%0,9 düşüyle 79.765 seviyesinden tamamladı. Para Politikası Kurulu kararının önemli bir etki yaratmadığı günde tahvil faizi %10,34'e yükseldi. Dünü 2,89'dan tamamlayan dolar/TL'de bugün açılış bu seviyeden yatay gerçekleşti. Bugün Asya borsalarında karışık bir görünüm hakim. Petrol 48 dolara yükseldi, dolar endeksi ise 95'ten yatay açıldı. BİST'te bugün yatay bir açılışın ardından 79.500-80.500 bandında yatay seyir bekliyoruz.

Piyasalar bugün Avrupa Merkez Bankası toplantısını izleyecek. Bankanın para politikasını daha da gevşetme sinyali vermesi ancak bu toplantıda bir değişiklik yapmaması bekleniyor.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch bugün İstanbul'da Türkiye konferansı düzenliyor. Toplantılar öncesinde yapılan açıklamada Türkiye'nin ülke risklerinin büyük oranda dengede kalmaya ve dış şoklara gösterdiği direnci korumaya devam ettiğini, bunların geçen ay teyit edilen BBB- ülke notu ve durağan görünümünü yansıttığı vurgulandı. Fitch büyüme beklentisini 2015 için %2,8, 2016 için %3 olarak açıkladı.

Gündem

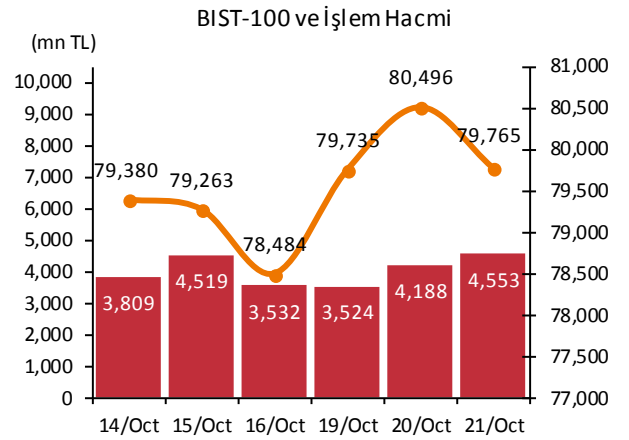
Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'nin, dış sermayeye yüksek bağımlılığı ve yıllık dış borç oranı ile yükselen siyasi riskler göz önüne alındığında gelişen beş ekonomi arasında dış risklere karşı en hassas ülke olduğunu açıkladı. Moody's, gelişen piyasalar için en büyük dış tehdidin Fed'in para politikasında normalleşmeye gitmesi ve Çin'de beklenenden daha sert bir yavaşlama olacağı beklentileriyle bu piyasalara yönelik risk iştahının düşmesi olduğunu belirtirken, bazı durumlarda ise ülkelere has durumların bu riskleri daha da arttığını vurguladı.

Merkez Bankası politika faizini %7,5'te, faiz koridorunu %7,25-%10,75 bandında değiştirmeden bıraktı. Merkez Bankası'nın açıklamasında iki önemli değişiklik göze çarpıyor. İlki para politikası kararlarının enflasyondaki iyileşme yerine enflasyon görünümüne bağlı

Takvim

- 22-Eki** Avrupa MB toplantısı
- 23-Eki** TÜİK, konut satışları, Eyl
TÜİK, bitkisel üretim, II. Tahmin, 2015
EU, PMI, Eki
Macaristan tatil
- 26-Eki** TCMB, KKO, Eki

Piyasa Özeti	21-Oct	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,765	-0.91	5.1
BİST-30	97,960	-1.06	5.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9027	0.25	-3.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2973	0.25	-2.6
Euro/Dolar	1.1359	0.00	0.6
Dolar/JPY	119.45	0.31	-0.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.34	10.17
Eurobond (15 Jan 2030)		167.60	168.32
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,165.26	1,169.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.12	48.75



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,019	-0.59	
Almanya (DAX)	10,238	0.89	
Fransa (CAC 40)	4,695	0.45	
Japonya (Nikkei225)	18,436	-0.64	
Çin (SSEC)	3,345	0.72	
Brezilya (Bovespa)	47,026	-0.11	
Rusya (RTSI)	857	-2.12	
Macaristan (BUX)	21,549	-1.38	
BİST Endeksler	21-Oct	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,765	-0.91	5.1
BİST-100 (sent)	2.75	-1.16	8.6
BİST Mali	102,710	-0.99	6.1
BİST Sınai	80,802	-0.39	4.4
BİST Hizmetler	58,782	-1.18	3.6
BİST -100 Özet	21-Oct	20-Oct	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,552.6	4,187.6	
Piyasa Değeri (milyar \$)	173.7	175.6	
Halka açık (milyar \$)	57.9	58.6	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Afyon Çimento	6.84	11.2	
Vakıf GMYO	2.45	7.9	
Tekstilbank	2.27	4.1	
Ege Endüstri	299.50	4.0	
Gübre Fabrik.	6.79	2.4	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Vestel Beyaz Eşya	13.00	-5.5	
İhlas Holding	0.23	-4.2	
Zorlu Enerji	1.60	-3.6	
Anadolu Cam	2.29	-2.6	
T.S.K.B.	1.53	-2.5	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.56	1,060.90	
Vestel	5.55	369.85	
T. Halk Bankası	11.05	351.07	
Türk Hava Yolları	8.52	303.12	
Afyon Çimento	6.84	274.75	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.08	3.46
15 Ocak 2030	11.88	167.60	5.12
14 Şubat 2034	8.00	128.62	5.50
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Oct-15	98.450	-0.66	2,055,508,105
Dec-15	100.000	-0.57	58,588,568
Dolar			
Oct-15	2.9122	0.21	291,678,831
Dec-15	2.9629	0.17	58,309,658

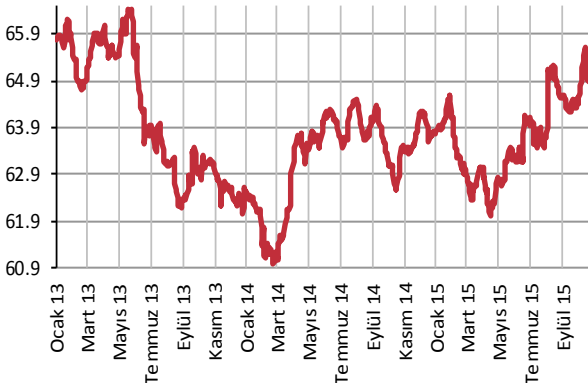
olacağı. Diğeri ise para politikası duruşunun yeniden temkinliden sıkıya geçmiş olması ve çoğu toplantıda tekrar edilen getiri eğrisinin yataya yakın tutulması hedefinin metinden çıkarılmış olması.

İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney AB'nin Euro dışındaki ülkelere de eşit mesafede davranması gerektiğini, AB üyeliğinin İngiltere ekonomisinin dışa açıklığını artırdığını ve dinamizm kattığını açıkladı. Öte yandan Başbakan Cameron 2017 sonundan önce AB'de kalma konusunda referandum yapmaya hazırlanıyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

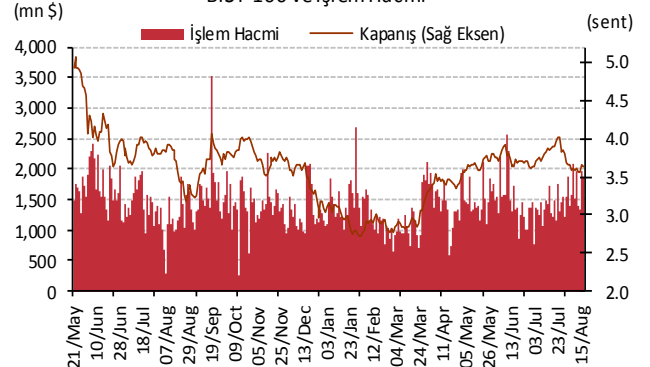
Bankacılık sektörü; Vodafone'un düzenlediği CEO Club toplantısında konuşan bankacılar sektörün SYR'sinin %14-15'lere gerilediğini, özsermaye kârlılığının %11'lere gerilediğini ve sürdürülebilir büyüme için özsermaye kârlılığının %14-15 seviyelerine çıkması gerektiğini vurguladılar. Fed'in para politikasının netleşeceği ve içeride de seçim belirsizliğinin ortadan kalkacağı beklentisiyle, 2016'nın 2015'e göre sektörde daha iyi olacağı tahmin ediliyor.

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%
10/22/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8961	-0.15%	-0.61%	-4.34%	28.91%	24.25%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2862	-0.17%	-1.81%	-2.44%	15.56%	16.37%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0912	-0.16%	-1.25%	-3.34%	21.45%	19.93%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1340	-0.05%	-1.17%	1.91%	-10.35%	-6.32%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.92	0.06%	0.91%	-0.10%	11.92%	0.16%	115.85	125.86	
EURJPY	135.98	0.00%	-0.28%	1.72%	0.34%	-6.17%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5415	-0.20%	-0.39%	0.32%	-3.95%	-1.08%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7210	-0.70%	-1.24%	1.70%	-17.87%	-11.86%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9592	0.31%	1.03%	-1.64%	0.58%	-3.45%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6709	-0.66%	-1.17%	6.61%	-15.39%	-13.98%	0.6209	0.7891	
DXY	95.04	0.13%	1.18%	-1.30%	10.84%	5.28%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3482	0.02%	0.07%	-0.55%	3.76%	2.15%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	274.85	0.43%	1.77%	-1.82%	13.24%	5.28%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7842	0.81%	2.64%	0.17%	13.13%	6.86%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	63.3950	2.08%	1.19%	-3.97%	53.71%	9.21%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.5245	1.72%	2.20%	-1.11%	22.88%	17.14%	11.2585	14.1593	
BRL(Brazil)	3.9415	0.95%	3.49%	-2.64%	58.52%	48.29%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,169	-0.28%	1.44%	5.13%	4.30%	-3.67%	15,370	18,351	
S&P500	2,019	-0.58%	1.24%	3.92%	4.77%	-1.94%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,840	-0.84%	1.20%	1.75%	10.43%	2.20%	4,292	5,232	
DAX	10,238	0.90%	3.25%	6.97%	14.52%	4.41%	9,325	12,391	
CAC40	4,695	0.46%	1.87%	6.02%	14.37%	9.88%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,436	-0.64%	1.87%	2.02%	21.78%	5.65%	16,593	20,947	
VIX	16.70	6.03%	-7.38%	-25.58%	-6.55%	-13.02%	10.88	53.29	
BIST100	79,765	-0.91%	0.49%	6.70%	2.16%	-6.95%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,026	-0.11%	0.68%	1.65%	-10.27%	-5.96%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,342	1.12%	0.58%	6.60%	44.93%	3.31%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	27,288	-0.17%	1.10%	6.31%	1.87%	-2.09%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.03	0.59%	1.65%	-4.64%	-8.13%	-7.08%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.57	3.26%	3.45%	-4.68%	-34.48%	4.78%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.80	-0.31%	-2.58%	-6.04%	13.03%	24.52%	5.96	11.15	
China 10Y	3.11	-1.55%	0.88%	-7.38%	-18.90%	-15.21%	3.08	4.73	
Indonesia 10Y	8.89	1.35%	2.24%	-2.37%	9.98%	12.96%	5.59	9.71	
S. Africa 10Y	8.21	2.50%	1.93%	-0.85%	6.84%	4.72%	6.12	8.94	
India 10Y	7.83	0.17%	0.47%	-1.71%	-8.19%	-2.07%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.76	-0.62%	-2.93%	-9.21%	-21.12%	8.47%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.46	-0.80%	2.49%	2.58%	-16.90%	-6.79%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.24	1.09%	-2.10%	-9.06%	4.70%	-27.27%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3204	1.18%	-0.03%	-1.72%	38.94%	25.35%	0.2511	0.3451	
LIBOR6M	0.5244	1.26%	-0.02%	-0.21%	62.23%	44.54%	0.3539	0.5545	
LIBOR1Y	0.8282	0.24%	-0.82%	-1.27%	53.04%	31.70%	0.6099	0.8708	
EURIBOR3M	-0.0507	-11.25%	7.57%	24.56%	-186.58%	-186.58%	-0.0571	0.0579	
EURIBOR6M	0.0177	0.00%	-10.83%	-22.53%	-87.91%	-87.85%	0.0157	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1224	0.59%	-3.16%	-11.83%	-59.95%	-58.30%	0.1217	0.2914	
Copper	2.35	-0.42%	-2.22%	1.92%	-22.20%	-18.30%	2.22	2.93	
Nickel	4.65	-1.00%	-2.12%	6.23%	-32.36%	-31.92%	4.20	7.04	
Brent	47.81	-1.34%	-3.51%	-2.63%	-43.53%	-16.91%	42.19	69.59	
Zinc	0.77	-2.33%	-4.81%	5.26%	-24.21%	-20.97%	0.72	1.10	
GOLD	1167.60	-0.88%	-1.06%	3.79%	-6.25%	-1.39%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.71	-1.30%	-2.53%	6.47%	-8.83%	0.71%	13.91	18.51	
Wheat	497.75	1.07%	-2.16%	0.25%	-4.42%	-15.56%	460.00	618.00	
Corn	382.25	1.12%	1.12%	0.46%	8.44%	-3.90%	346.50	443.25	
Cotton	64.54	1.05%	1.45%	7.32%	3.33%	7.08%	57.05	68.76	
Coffee	121.00	-3.01%	-10.14%	5.08%	-36.68%	-27.37%	114.55	184.90	
Cocoa	3144.00	-1.81%	1.32%	-4.67%	1.55%	7.71%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	908.75	1.06%	-0.47%	4.94%	-5.44%	-10.78%	853.25	1,058.75	
Sugar	14.18	0.85%	0.64%	30.33%	-14.06%	-2.34%	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 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   