



# Piyasalarda Bugün

4 Eylül 2015 Cuma

## Bugün

**Gelişen ülkeler paralarında sular durulmuyor. Draghi'nin açıklamalarından sonra dolarda oluşan değer kazancı ruble, zar, rupi ve TL'ye değer kaybı getirdi.** Dün 2,97'ye kadar yükselen dolar/TL sabah 3 lira sınırına dayandı. Buna rağmen dün hisselerde kapanışa doğru gelen alımlarla yükseliş izlendi. Endeks günü %0,47 yükselişle 74.004 seviyesinden tamamladı. Çin piyasaları kaplı olmaya devam ederken, Asya borsalarında ser düşüşler izleniyor. Dolar endeksinde yeniden 96,2 seviyesi izlenirken, euro/dolar dün Draghi'nin açıklamalarının ardından 1,12'den 1,10'a kadar gerileyen euro/dolar 1,11 seviyesinden güne başladı. Petrol 50 dolarda. Bugün BIST'te satıcı bir açılış bekliyoruz. Bugün kısa vadeli düşüş trendinin alt bandı olan 72.500 destek, 5 günlük hareketli ortalamasının bulunduğu 74.200 direnç olarak izlenebilir.

**G20 maliye bakanları ve çalışma bakanları toplantısı bugün Ankara'da başlayacak.** Toplantılarda Çin dahil para birimlerindeki değer kayıpları ve dünyanın büyüme sorunu ele alınacak.

**Bugün 15:30'da ABD'de kritik istihdam raporu açıklanacak.** Beklenti tarım dışı istihdamın 220.000 arttığı, işsizliğin %5,2'ye gerilediği tahmin ediliyor.

**Merkez Bankası ağustos fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.** Enflasyonun eylüle kadar düşüş beklentisine karşılık ağustosta yükselmesi, çekirdek enflasyondaki yükseliş ve gıdada yıllık enflasyonun %8 beklentisine rağmen %9,71'de olması nedeniyle Merkez Bankası'nın vereceği mesajlar önemli olacak.

## Gündem

**TÜİK verilerine göre ağustosta tüketici fiyatları %0,40, üretici fiyatları %0,98 arttı.** Yıllık enflasyon TÜFE'de %7,14, ÜFE'de %6,21 oldu. Ağustos ayında manşet enflasyonun beklentileri aşarak %7,14'e yükselmesinde döviz kuru gelişmelerinin yanı sıra gıda fiyatlarının tekrar artışa geçmesi etkili oldu. Yıllık çekirdek enflasyon, Ağustos ayında %7,31'den %7,66'ya yükseldi.

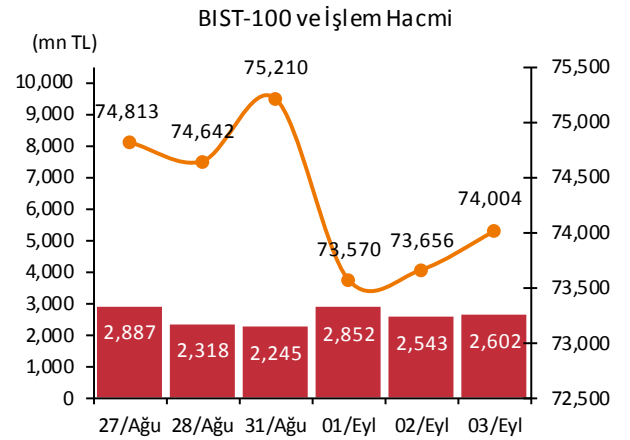
### Enflasyon

	Ağu-15	Tem.15	Ağu-14
<b>Aylık</b>			
ÜFE	0,98	-0,32	0,42
TÜFE	0,40	0,09	0,09
<b>Yıllık</b>			
ÜFE	6,21	5,62	9,88
TÜFE	7,14	6,81	9,54

## Takvim

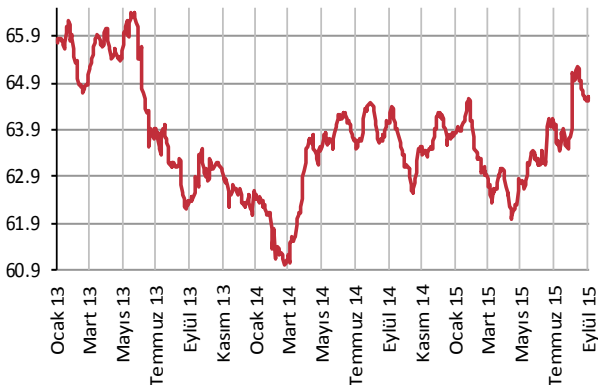
- 4-Eylül** ABD, işsizlik, Ağu  
ABD, tarım dışı istihdam, Ağu  
TCMB, reel efektif döviz kuru, Ağu  
EB, büyüme rev., 2Ç, bek: %0,3 önceki:%0,3
- 5-Eylül** Hazine, nakit gerç, Ağu  
Brezilya tatil, Kurtuluş Günü
- 8-Eylül** TÜİK, sanayi üretimi, Tem  
TÜİK, perakende endeksi, Tem  
İstanbul Finans Zirvesi, 2 gün
- 9-Eylül** TÜİK, fin. Yat. Ara. Reel getiri, Ağu
- 10-Eylül** İngiltere MB toplantısı  
TÜİK, büyüme, 2Ç2015

Piyasa Özeti	03-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,004	0.47	-5.3
BİST-30	90,910	0.57	-5.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9561	0.55	6.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3198	0.20	9.1
Euro/Dolar	1.1230	-0.35	2.4
Dolar/JPY	119.82	0.26	-3.1
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.13	10.99
Eurobond (15 Jan 2030)		163.95	163.11
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,124.80	1,132.90
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		50.14	50.25



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,951	0.12	
Almanya (DAX)	10,318	2.68	
Fransa (CAC 40)	4,654	2.17	
Japonya (Nikkei225)	17,792	-2.59	
Çin (SSEC)	3,160	0.00	
Brezilya (Bovespa)	47,366	1.94	
Rusya (RTSI)	805	2.01	
Macaristan (BUX)	21,585	1.95	
BİST Endeksler	03-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,004	0.47	-5.3
BİST-100 (sent)	2.50	-0.07	-11.2
BİST Mali	95,025	0.42	-6.9
BİST Sınai	75,128	0.68	-2.9
BİST Hizmetler	55,237	0.18	-4.6
BİST -100 Özet	03-Eyl	02-Eyl	
İşlem Hacmi (mn TL)	2,601.9	2,543.2	
Piyasa Değeri (milyar \$)	155.1	155.4	
Halka açık (milyar \$)	52.5	52.5	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Çelebi	33.00	4.4	
Ford Otosan	30.75	3.9	
Koza Altın	19.90	3.6	
Bim Mağazalar	53.40	3.4	
Sinpaş GMYO	0.68	3.0	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Net Turizm	1.61	-4.7	
Doğuş Otomotiv	11.70	-3.7	
Menderes Tekstil	0.53	-3.6	
GSD Holding	1.17	-3.3	
Tekstilbank	2.36	-2.9	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.23	648.79	
Türk Hava Yolları	7.72	258.28	
T. Halk Bankası	10.55	207.70	
Vakıflar Bankası	3.69	147.89	
İş Bankası (C)	4.81	137.34	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.14	3.79
15 Ocak 2030	11.88	163.95	5.41
14 Şubat 2034	8.00	124.61	5.81
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	92.025	0.22	2,037,886,490
Ara-15	93.500	0.21	9,064,735
Dolar			
Eyl-15	2.9832	0.28	53,770,321
Eki-15	3.0105	0.23	504,712,088

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

**TCMB verilerine göre 24-28 Ağustos haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 47 milyon dolarlık alım, hisse senetlerinde ise 133 milyon dolarlık net satış yaptılar.**

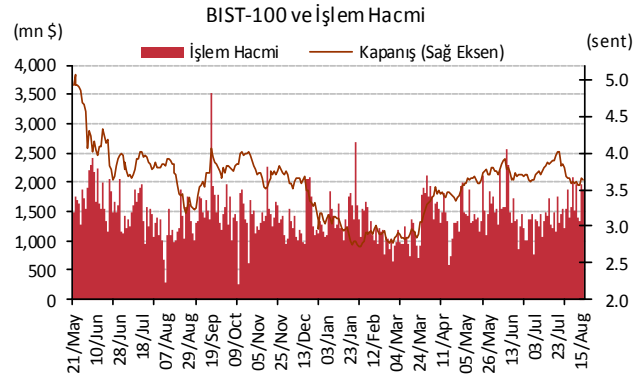
**Avrupa Merkez Bankası politika faizini değiştirmeden tarihi düşük seviyesi olan %0,05'te bıraktı.** Banka 2015 enflasyon tahminini düşen petrol fiyatlarından dolayı %0,2'den %0,1'e, büyüme tahminini %1,5'ten %1,4'e çekti. Başkan Draghi önümüzdeki aylarda deflasyon görülebileceğini, harekete geçmeye hazır olduklarını ve para politikasında atabilecek adımlar üzerinde herhangi bir sınırlama olmadığını açıkladı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Aksa Enerji (AKSEN);** Gana'da toptan elektrik satış lisansı aldığını duyurdu. Şirket Ağustos ayında Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile 370 MW kurulu gücünde HFO yakıtlı enerji santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin dolar cinsinden garantili satışı konusunda anlaşma imzalamıştı.

**Otomotiv sektörü;** ODD verilerine göre ağustosta otomotiv pazarı geçen yılın aynı ayına göre %37,17 artışla, 82.577 adede ulaştı. Yılın ilk sekiz aylık döneminde otomotiv pazarı %47 artışla 598.963 adede yükseldi.

**Vakıfbank (VAKBN);** 11.12.2015 vadeli 98 günlük ve 26.02.2016 vadeli 175 günlük bonoların halka arzı gerçekleşti. İlkinde 659mn lira, ikincide 246mn liralık satış yapılırken, 98 günlük bononun ihraca baz teşkil eden basit faiz oranı %10,6760 , bileşik faiz oranı % 11,0998 ve 26.02.2016 vadeli 175 günlük bononun ihraca baz teşkil eden basit faiz oranı % 11,1926 bileşik faiz oranı %11,5192 olarak açıklanmıştı.



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%
04/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9709	0.99%	2.13%	6.68%	37.30%	27.45%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.3047	0.04%	0.97%	8.72%	17.95%	17.02%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.1378	0.49%	1.52%	7.74%	26.38%	21.74%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1123	-0.92%	-1.11%	2.00%	-14.08%	-8.11%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.07	-0.22%	-0.79%	-3.83%	14.08%	0.29%	115.85	125.86	
EURJPY	133.56	-1.13%	-1.89%	-1.91%	-1.97%	-7.85%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5258	-0.26%	-0.96%	-2.21%	-6.56%	-2.09%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7017	-0.31%	-2.10%	-4.62%	-24.93%	-14.22%	0.6959	0.8295	
USDCHF	0.9734	0.42%	0.73%	-0.59%	4.46%	-2.02%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6400	0.81%	-1.05%	-1.71%	-22.94%	-17.94%	0.6209	0.7891	
DXY	96.41	0.60%	0.83%	-1.59%	15.01%	6.80%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3559	0.00%	-0.58%	2.35%	3.51%	2.28%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	281.24	0.68%	0.46%	-0.90%	16.25%	7.73%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7888	0.58%	0.68%	-1.05%	16.96%	6.99%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	66.8529	-0.53%	1.15%	4.50%	80.75%	15.17%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.5689	1.04%	3.26%	6.07%	26.36%	17.52%	11.2585	13.7454	
BRL(Brazil)	3.7385	-0.45%	5.15%	7.24%	66.64%	40.65%	2.5547	3.8166	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,375	0.14%	-1.68%	-6.65%	-4.07%	-8.13%	15,370	18,351	
S&P500	1,951	0.12%	-1.84%	-7.08%	-2.33%	-5.23%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,733	-0.35%	-1.65%	-7.91%	3.75%	-0.05%	4,292	5,232	
DAX	10,318	2.68%	0.02%	-11.33%	6.10%	5.22%	9,338	12,391	
CAC40	4,654	2.17%	-0.09%	-10.45%	3.53%	8.92%	4,076	5,284	
NIKKEI225	17,792	-2.15%	-7.00%	-13.90%	13.49%	1.96%	16,593	20,947	
VIX	25.61	-1.84%	-1.88%	104.72%	102.61%	33.39%	10.88	53.29	
BIST100	74,004	0.47%	-1.08%	-5.29%	-10.00%	-13.67%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,366	1.94%	-0.73%	-5.81%	-22.10%	-5.28%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,160	0.00%	-0.50%	-13.98%	36.36%	-2.30%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,283	-1.60%	-4.93%	-10.33%	-6.52%	-9.28%	25,193	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.14	-1.93%	-2.02%	-5.74%	-12.86%	-2.42%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.71	-10.75%	-4.08%	-5.61%	-27.52%	29.78%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.13	0.80%	1.81%	7.31%	14.33%	28.72%	5.96	11.15	
China 10Y	3.34	0.00%	-2.57%	-4.44%	-21.94%	-9.02%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.92	1.35%	0.85%	4.10%	10.93%	13.34%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.34	0.72%	2.21%	2.58%	8.66%	6.45%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	0.19%	-0.02%	-0.68%	-7.87%	0.11%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.08	-2.53%	0.92%	3.74%	-3.30%	28.49%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.65	-3.18%	-1.88%	-1.54%	-19.78%	-1.59%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.75	0.09%	0.09%	7.80%	23.55%	-16.55%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3325	-0.45%	2.24%	10.43%	42.03%	30.09%	0.2511	0.3340	
LIBOR6M	0.5393	-0.64%	2.03%	10.99%	63.96%	48.64%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8543	-0.15%	2.80%	6.10%	51.04%	35.86%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0307	2.37%	7.49%	79.17%	-126.38%	-152.43%	-0.0307	0.0579	
EURIBOR6M	0.0436	-3.18%	-11.33%	-18.45%	-79.11%	-70.10%	0.0436	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1553	-0.91%	-0.91%	-5.48%	-57.70%	-47.10%	0.1553	0.2914	
Copper	2.38	2.43%	1.96%	1.63%	-24.37%	-17.33%	2.22	2.93	
Nickel	4.55	1.44%	-0.04%	-7.11%	-48.04%	-33.36%	4.20	7.04	
Brent	50.58	0.42%	6.87%	1.83%	-50.31%	-12.10%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	-0.35%	3.60%	-3.81%	-24.48%	-16.06%	0.76	1.10	
GOLD	1124.00	-0.80%	0.16%	3.53%	-11.19%	-5.08%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.71	0.31%	2.01%	1.06%	-22.85%	-5.72%	13.91	18.51	
Wheat	463.75	-1.12%	-4.43%	-6.92%	-13.88%	-21.33%	460.00	618.00	
Corn	360.75	2.34%	-1.30%	-2.83%	3.22%	-9.30%	346.50	443.25	
Cotton	63.12	-0.09%	-1.11%	-2.52%	-5.13%	4.73%	57.05	68.76	
Coffee	119.55	4.23%	-1.24%	-5.04%	-40.95%	-28.24%	114.70	184.90	
Cocoa	3126.00	0.71%	0.45%	-0.06%	-0.51%	7.09%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	870.50	-1.39%	-2.44%	-11.65%	-13.47%	-14.53%	868.75	1,058.75	
Sugar	11.34	5.68%	2.53%	5.39%	-25.05%	-21.90%	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   