



# Piyasalarda Bugün

8 Eylül 2015 Salı

## Bugün

**Haftanın ilk gününde gelişen ülke paralarındaki değer kaybı eğilimi, TL'de daha fazla hissedildi.** Diğer paralarda %0,2 civarındaki kayıplara rağmen, dolar/TL %0,86 yükselişle 3,03 liraya ulaştı. BIST-100 endeksi 1,8 milyar liralık çok düşük işlem hacmiyle günü %1,5 düşüyle 71.866'dan tamamladı. ABD ve Brezilya'nın kapalı olduğu dün Avrupa borsalarında hacimsiz bir yükseliş izlendi. ABD borsalarının yeniden açılacağı yeni günde dolar endeksinin 95,8'e gerilemesi ve euro/dolar'ın 1,12'ye yükselmesi en dikkat çekici gelişme. Eylül'de Fed'in faizini artırmayacağı beklentilerinin getirdiği dolardaki düşüyle gelişen ülke paralarında değer kazanma eğilimi izleniyor. Buna paralel iç piyasada dolar/TL 3,01'den güne düşüyle başladı. Dünkü sert düşüşten sonra BIST'te dolardaki düşüyle yükselişle açılış olabileceğini tahmin ediyoruz. Dirençler 72.200, 73.200'de izlenebilir.

**TÜİK temmuz sanayi üretimi verilerini bugün açıklayacak.** CNBCE anketine göre beklenti sanayi üretiminin %5,6 arttığı tahmin ediliyor.

**Bugün 12:00'de Euro Bölgesinde 2Ç büyüme revizyonu izlenecek.** Beklenti %0,3 olarak açıklanan verinin değiştirilmemesi yönündedir.

## Gündem

**Ağustos'ta Hazine nakit dengesi 25,74 milyar lira, faiz dışı denge 29,23 milyar lira fazla verdi.** Yılın ilk sekiz aylık dönemde ise nakit denge 2,59 milyar lira, faiz dışı denge 32,46 milyar lira fazla verdi.

**Almanya'da sanayi üretimi Temmuz'da %0,7 ile 2015 yılının en yüksek artışını göstermesine rağmen %1 olan beklentiyi karşılayamadı.**

**Çin hükümeti 2014 büyüme verisini %7,4'ten %7,3'e revize etti.** Buna göre Çin ekonomisinin büyüklüğü 10 trilyon dolar oldu. Öte yandan Çin'de ihracat Ağustos ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,5 ile beklentilerin altında gerilerken, ithalattaki düşüş %13,8 oldu. İhracatın ağustosta %6, ithalatın %8,2 düşmesi bekleniyordu.

**Çin hükümeti borsaya yeni bir teşvik getirdi.** Hisse senetlerini bir yıldan fazla tutanların alacağı temettüde vergi sıfırlanırken, diğerlerinde yarıya indirildi.

## Takvim

**8-Eylül** TÜİK, sanayi üretimi, Tem  
TÜİK, perakende endeksi, Tem  
İstanbul Finans Zirvesi, 2 gün

**9-Eylül** TÜİK, fin. Yat. Ara. Reel getiri, Ağu

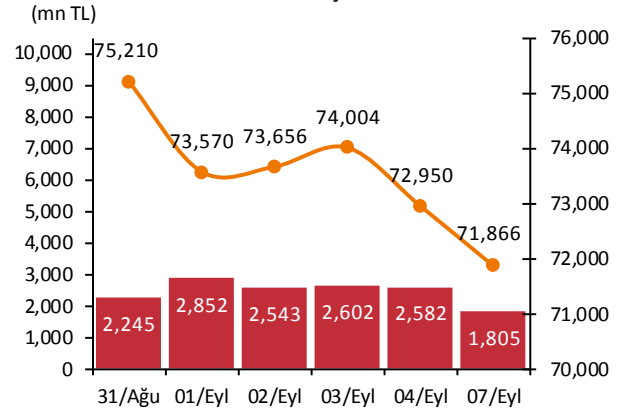
**10-Eylül** İngiltere MB toplantısı  
TÜİK, büyüme, 2Ç2015  
TCMB, cari açık, Tem

**11-Eylül** ABD, ÜFE, Ağu  
Rusya MB toplantısı  
AKP olağan kongresi (12 Eyl)  
S&P Yunanistan'ın kredi notunu gözden geç.

**14-Eylül** EU, sanayi üretimi, Tem

Piyasa Özeti	07-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,866	-1.49	-8.4
BİST-30	88,203	-1.50	-8.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0285	1.72	9.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3777	1.84	11.2
Euro/Dolar	1.1153	0.12	2.1
Dolar/JPY	118.84	0.12	-4.3
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.28	11.14
Eurobond (15 Jan 2030)		163.13	163.11
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,120.56	1,123.45
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.85	49.15

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,921	0.00	
Almanya (DAX)	10,109	0.70	
Fransa (CAC 40)	4,550	0.59	
Japonya (Nikkei225)	17,434	-2.39	
Çin (SSEC)	3,051	-1.83	
Brezilya (Bovespa)	46,498	0.00	
Rusya (RTSI)	776	-2.20	
Macaristan (BUX)	21,335	-0.00	
BİST Endeksler	07-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,866	-1.49	-8.4
BİST-100 (sent)	2.37	-3.15	-15.9
BİST Mali	92,227	-1.33	-9.8
BİST Sınai	72,820	-1.78	-6.4
BİST Hizmetler	54,235	-1.13	-6.5
BİST -100 Özet	07-Eyl	04-Eyl	
İşlem Hacmi (mn TL)	1,804.7	2,582.3	
Piyasa Değeri (milyar \$)	147.0	151.8	
Halka açık (milyar \$)	49.7	51.3	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Doğuş Otomotiv	11.40	2.7	
Koza Altın	19.75	1.8	
Bizim Mağazaları	12.15	1.7	
Bagfaş	12.55	1.6	
Borusan Mannesmann	6.05	1.5	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Koza Madencilik	1.76	-4.3	
İpek Doğal Enerji	1.74	-3.9	
Migros Ticaret	16.10	-3.3	
Ford Otosan	29.20	-3.2	
Anadolu Efes	20.70	-3.0	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.06	483.32	
Türk Hava Yolları	7.85	177.11	
İş Bankası (C)	4.64	166.88	
T. Halk Bankası	10.25	113.63	
Akbank	6.48	94.57	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.90	3.85
15 Ocak 2030	11.88	163.13	5.47
14 Şubat 2034	8.00	123.76	5.87
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	88.950	-1.77	1,240,928,040
Ara-15	90.375	-1.77	9,651,335
Dolar			
Eyl-15	3.0564	1.34	31,091,339
Eki-15	3.0854	1.32	441,101,989

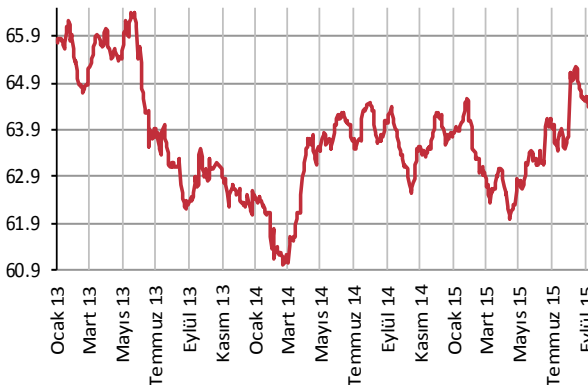
## Şirket ve Sektör Haberleri

**Turkcell (TCELL);** %80 oranında iştirak ettiği Best'in (Beyaz Rusya) borçlarını yeniden yapılandırdı. Şirketin mevcut grup içi borçları doğru- dan Turkcell'den 688 milyon dolarlık sermaye benzeri krediye dönüştürüldü. Öte yandan Alfa Telecom Turkey, Turkcell'in dolaylı kontrolünün Çukurova Grubu'ndan devralınması için Rekabet Kurumu'na başvurdu.

**Emlak Konut GYO (EKGYO);** Ocak-Ağustos döneminde KDV hariç toplam 4,1 milyar lira değerinde, 6.987 adet bağımsız bölüm satışı gerçekleştirdiğini açıkladı.

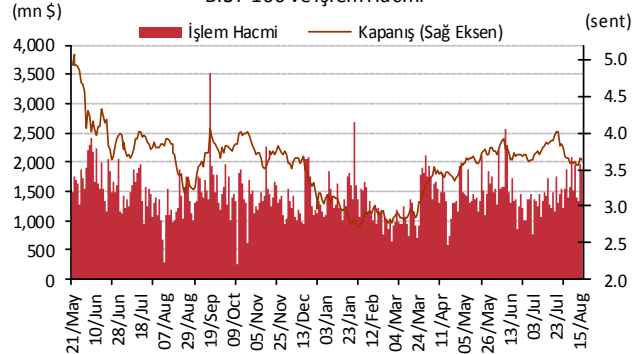
**Gübre Fabrikaları (GUBRF);** Bilecik'teki maden ruhsatını Koza Altın İşletmeleri'ne (KOZAL) devreden sözleşmeyi tek taraflı olarak feshettiğini duyurdu. Gübre Fabrikaları Nisanda 2007 yılında rödovans sözleşmesi ile Koza Altın İşletmeleri'ne devrettiği Bilecik-Söğüt'teki maden ruhsatını geri almak için hukuki süreç başlatacağını duyurmuştu. Şirket ayrıca 25,000 ton kapasiteli amonyak tankı imalatı, montajı ve devreye alma işi için Umde Mühendislik ile yaptığı sözleşmeyi de tek taraflı olarak feshettiğini belirtti.

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%
08/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0335	0.83%	4.06%	9.23%	39.57%	30.14%	2.2728	3.0475	
EURTRY	3.3892	1.04%	3.66%	11.12%	20.92%	20.02%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.2113	0.94%	3.85%	10.22%	29.06%	24.59%	2.4610	3.2135	
EURUSD	1.1170	0.08%	-0.37%	1.86%	-13.36%	-7.73%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.28	0.21%	-1.61%	-4.03%	12.47%	-0.37%	115.85	125.86	
EURJPY	133.24	0.46%	-1.97%	-2.19%	-2.55%	-8.07%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5278	0.70%	-0.42%	-1.39%	-5.13%	-1.96%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.6924	0.22%	-2.62%	-6.56%	-25.41%	-15.36%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9747	0.34%	0.76%	-0.90%	4.18%	-1.89%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6264	-0.31%	-1.20%	-5.34%	-24.29%	-19.68%	0.6209	0.7891	
DXY	96.23	0.00%	0.42%	-1.37%	14.24%	6.60%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3687	0.03%	-0.03%	2.55%	3.83%	2.48%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	281.51	0.01%	0.71%	-0.68%	15.19%	7.83%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7913	-0.11%	0.47%	-0.65%	16.97%	7.06%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	69.0744	0.87%	7.33%	7.82%	86.32%	18.99%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.9640	0.80%	5.31%	10.58%	29.21%	20.95%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.8350	-0.22%	5.85%	9.32%	69.05%	44.28%	2.5547	3.8615	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,102	0.00%	-2.58%	-7.32%	-5.90%	-9.65%	15,370	18,351	
S&P500	1,921	0.00%	-2.58%	-7.53%	-4.01%	-6.69%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,684	0.00%	-1.94%	-7.13%	2.00%	-1.10%	4,292	5,232	
DAX	10,109	0.70%	-1.47%	-12.03%	3.59%	3.09%	9,338	12,391	
CAC40	4,550	0.59%	-2.22%	-11.74%	1.67%	6.48%	4,076	5,284	
NIKKEI225	17,427	-2.35%	-4.07%	-16.25%	10.50%	-0.14%	16,593	20,947	
VIX	27.80	0.00%	-2.22%	107.62%	119.59%	44.79%	10.88	53.29	
BIST100	71,866	-1.49%	-4.45%	-8.37%	-12.57%	-16.16%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,498	0.00%	-0.27%	-4.28%	-21.45%	-7.02%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,102	-0.96%	-1.05%	-20.67%	33.20%	-4.11%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	24,943	-0.93%	-4.29%	-12.10%	-8.39%	-10.50%	24,834	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.14	0.42%	-1.70%	-2.15%	-14.09%	-2.19%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.67	1.20%	-14.58%	-0.30%	-30.16%	23.90%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.54	2.03%	4.88%	10.71%	20.46%	33.93%	5.96	11.15	
China 10Y	3.38	0.69%	0.48%	-2.91%	-21.53%	-8.01%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.11	1.91%	3.19%	6.47%	14.23%	15.78%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.46	0.59%	3.30%	5.35%	8.53%	7.98%	6.12	8.94	
India 10Y	8.02	0.20%	0.12%	-0.17%	-7.66%	0.21%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.16	4.55%	1.94%	8.99%	2.42%	33.44%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.69	0.93%	-0.89%	-0.62%	-18.11%	-0.65%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.75	0.00%	-0.34%	5.38%	23.17%	-16.55%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3320	-0.45%	0.91%	6.62%	42.92%	29.89%	0.2511	0.3340	
LIBOR6M	0.5375	-0.28%	0.61%	5.58%	64.37%	48.15%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8503	-0.38%	0.83%	1.82%	49.41%	35.23%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0336	4.45%	11.90%	74.03%	-129.19%	-157.32%	-0.0336	0.0579	
EURIBOR6M	0.0377	-10.21%	-16.20%	-30.35%	-75.78%	-74.12%	0.0377	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1489	-3.25%	-5.01%	-8.19%	-51.65%	-49.29%	0.1489	0.2914	
Copper	2.34	1.17%	0.68%	0.26%	-26.18%	-18.62%	2.22	2.93	
Nickel	4.40	-2.49%	-3.12%	-9.77%	-51.03%	-35.62%	4.20	7.04	
Brent	47.71	-3.03%	-10.03%	-1.32%	-52.38%	-17.08%	42.19	69.59	
Zinc	0.80	-0.62%	-1.91%	-4.75%	-26.06%	-18.27%	0.76	1.10	
GOLD	1120.90	0.00%	-0.98%	2.45%	-10.56%	-5.34%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.55	0.00%	-0.19%	-1.84%	-22.97%	-6.73%	13.91	18.51	
Wheat	473.25	0.96%	-2.22%	-7.84%	-10.96%	-19.72%	460.00	618.00	
Corn	367.25	1.03%	1.66%	-2.46%	5.91%	-7.67%	346.50	443.25	
Cotton	62.50	-0.90%	-1.95%	-0.62%	-7.16%	3.70%	57.05	68.76	
Coffee	119.15	0.00%	-1.16%	-6.77%	-38.72%	-28.48%	115.40	184.90	
Cocoa	3163.00	0.00%	1.48%	2.33%	3.23%	8.36%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	873.75	0.69%	-2.16%	-14.40%	-13.32%	-14.21%	865.25	1,058.75	
Sugar	11.27	0.00%	5.43%	5.72%	-24.56%	-22.38%	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   