



Piyasalarda Bugün

14 Eylül 2015 Pazartesi

Bugün

Piyasalar Fed haftasına başlıyor. Büyüme endişeleriyle Çin başta olmak üzere Asya borsalarında düşüşler izlenirken, dolar endeksi 95,1 ile herhangi bir yükseliş kaydetmedi. Euro/dolar 1,1341'e yükseldi. Büyüme endişeleri dolardaki düşüğe rağmen petrolü 47 dolara gerilettiler. Geçen haftayı %1,22 yükselişle 3,04'ten kapatan dolar/TL haftaya bu seviyeden başladı. Geçen hafta tahvil faizi %11,18'den %11,29'a yükseldi. Cumayı %0,69 haftayı %2,2 düşüyle 71.351'den tamamlayan BİST'te sıkışık seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz. Direnç olarak 71700-72000 izlenebilir. Bu seviye aşılmadığı sürece endeksin yeniden 70.000'lere gerileme potansiyeli taşıdığını düşünüyoruz.

Gündem

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türk bankalarının yurtdışından borçlanmaya devam etmeleri nedeniyle küresel yatırımcı iş-tahındaki değişimlere karşı kırılma olmaya devam ettiğini açıkladı. Türkiye'nin gelişmekte olan ülkeler arasında ABD'de faizlerin artırılmasına en duyarlı ülkelerden biri olduğuna dikkat çeken Fitch, Türkiye'nin "sermaye akımlarının tersine dönmesi ve borçlanma piyasalarına erişiminin aniden ve uzun süreli kesilmesi" gibi bir duruma düşmeyeceğini belirtti.

Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekçi, şu anda ihracatın büyümeye etkisinin negatif olduğunu belirterek, dördüncü çeyrekte ihracatın büyümeye katkı vermeye başlamasıyla Türkiye'nin %4'ün üzerinde bir büyüme yakalanacağını söyledi. Zeybekçi önümüzdeki dönemde Türkiye'de artık dünya fiyatlarıyla aynı seviyede et fiyatları olacağını, hayvan, et üreticisine doğrudan bütçeden aradaki farkı destekleyeceklerini belirtti.

Rusya Merkez Bankası politika faizini değiştirmeden %11'de bıraktı. Banka yılsonunda enflasyonu %12-13 aralığında beklediğini açıkladı.

ABD'de üretici fiyatları Ağustos'ta düşüş beklentilerinin aksine sıfırda kaldı. Çekirdek fiyatlar ise beklentilerin üzerinde %0,3 yükseldi. Beklenti üretici fiyatlarının %0,1 düşmesi, çekirdek enflasyonun %0,1 artması yönündeydi.

Çin'de fabrika üretimi ağustosta %6,4 beklenirken, %6,1, perakende satışlar %10,5 beklenirken, %10,8 arttı.

Takvim

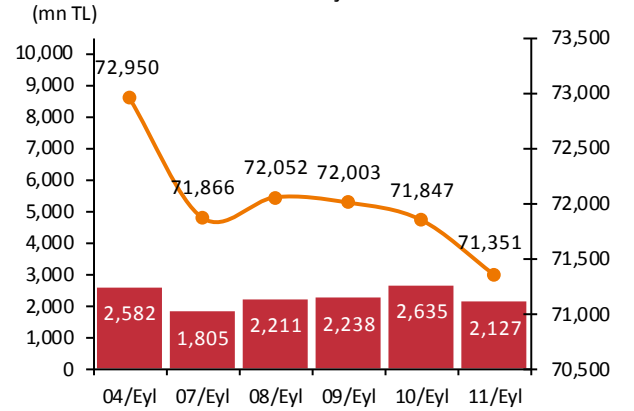
14-Eylül EU, sanayi üretimi, Tem
OPEC, aylık petrol raporu
TÜİK, tarım ÜFE, Ağu
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Tem

15-Eylül TÜİK, işsizlik, Haz
MB, merkezi yönetim bütçe, Tem-Ağu
Halk Emeklilik, Halk Sigorta son teklifler top.
Japonya MB toplantısı
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 8 Temmuz 2020
İhale: 7 Yıllık değişken faizli tahvil
Vade: 20 Nis 2022

16-Eylül ABD, TÜFE, Ağu
İtfa: 3.9 mlr TL (3 mlr TL piyasaya)

Piyasa Özeti	11-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,351	-0.69	-10.5
BİST-30	87,687	-0.67	-10.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0341	-0.20	9.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.4219	0.54	12.2
Euro/Dolar	1.1278	0.74	2.3
Dolar/JPY	120.10	-0.33	-3.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.29	11.28
Eurobond (15 Jan 2030)		161.03	160.71
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,107.81	1,110.26
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.70	48.87

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,961	0.45
Almanya (DAX)	10,124	-0.85
Fransa (CAC 40)	4,549	-1.04
Japonya (Nikkei225)	17,998	-1.46
Çin (SSEC)	3,082	-2.73
Brezilya (Bovespa)	46,401	-0.22
Rusya (RTSI)	799	-0.17
Macaristan (BUX)	21,083	-1.05

BİST Endeksler	11-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,351	-0.69	-10.5
BİST-100 (sent)	2.35	-0.49	-18.4
BİST Mali	91,300	-1.12	-12.5
BİST Sınai	72,838	0.08	-7.6
BİST Hizmetler	53,861	-0.59	-7.6

BİST -100 Özet	11-Eyl	10-Eyl
İşlem Hacmi (mn TL)	2,126.5	2,635.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	145.9	146.6
Halka açık (milyar \$)	49.3	49.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Soda Sanayii	4.69	1.7
Beşiktaş Futbol Yat.	1.98	1.5
Tofaş Oto. Fab.	17.10	1.5
Koza Altın	19.30	1.3
Erbosan	31.75	1.3

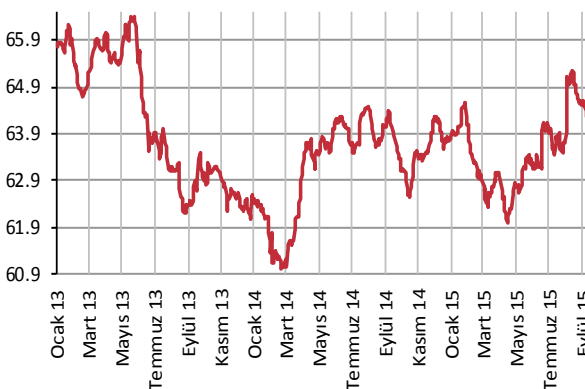
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.23	-4.2
Netaş Telekom.	10.45	-3.2
T.S.K.B.	1.41	-2.8
T. Halk Bankası	10.10	-2.4
Anadolu Efes	19.70	-2.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	6.80	758.40
Türk Hava Yolları	7.76	220.17
T. Halk Bankası	10.10	142.59
İş Bankası (C)	4.52	125.81
Akbank	6.40	91.17

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.68	3.89
15 Ocak 2030	11.88	161.03	5.62
14 Şubat 2034	8.00	122.00	6.01

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	88.850	-0.34	1,177,928,935
Ara-15	90.300	-0.25	3,941,405
Dolar			
Eyl-15	3.0663	0.11	40,780,702
Eki-15	3.0954	0.15	337,066,029

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Şirket ve Sektör Haberleri

THY (THYAO); 2015 yılı Eylül, Ekim ve Kasım aylarında teslim alacağı 3 adet Airbus A321-200 uçağının finansmanında kullanılmak üzere THY adına toplamda 11,9 milyar Japon Yeni (Yaklaşık 99,3mn dolar) nominal değerde ekipman teminatlı geliştirilmiş kredi sertifikaları (Enhanced Equipment Trust Certificate - EETC) ihraç edildi.

Konfrut Gıda (KNFRT); üretim ve iş verimliliğini arttırmak amacıyla, Denizli Akkent Üretim Tesisinde meyve konsantresi ve narenciye hatlarında modernizasyon ve yeni ürün üretimine yönelik 2,7mn liralık yatırım yapılması kararı aldı. Ayrıca narenciye sezonunda yılda toplam 3 ay üretim yapan Hatay-Dörtyol Şubesi fabrikasının makinalarının ekonomik ömrünü tamamlamış olması, ilave yatırımlar gereksinimi için uygun arazi genişliği ve altyapıya sahip olmaması ve gelişme imkanı olmaması nedenleriyle kapatılmasına karar verdi.

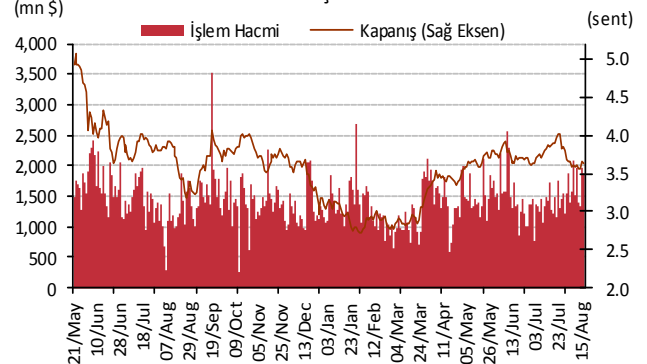
Global Yatırım Holding (GLYHO); %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri ile Fransa'da yerleşik BOUYGUES BATIMENT INTERNATIONAL ortaklığı olan Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o. ("DICPI") unvanlı şirketin Dubrovnik Gruz Limanı'nın 40 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak imtiyaz sözleşmesi görüşmelerine başlanması bekleniyor.

İş Bankası (ISCTR); Euro ve dolar cinsinden olmak üzere iki ayrı kredi diliminden oluşan 367 gün vadeli sendikasyon kredisi sağlamak üzere uluslararası bankalar konsorsiyumuna yetki verdi.

Doğuş GYO (DGGYO); "Doğuş Center Maslak" isimli gayrimenkulde 01.10.2015-31.12.2015 tarihleri arasındaki üç aylık dönemde kira bedellerinin tespitinde 1 USD/TL kurunun 2,70 olarak, "Gebze Center Alışveriş Merkezinde" 01.10.2015-31.12.2015 tarihleri arasındaki üç aylık dönemde münhasır kira bedellerinin tespitinde 1 Euro/TL kurunun ise 3,00 olarak uygulanmasına karar verdi.

Ereğli Demir Çelik (EREGL); Enerjia ve Bor-San tarafından açılan 68,3 milyon dolar ve 10,84 milyon liralık iki ayrı davanın Erdemir lehine sonuçlandığını duyurdu.

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%
14/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0466	0.81%	1.27%	7.99%	37.06%	30.70%	2.2728	3.0631	
EURTRY	3.4565	1.39%	3.05%	9.92%	19.89%	22.40%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.2515	1.12%	2.21%	9.01%	27.36%	26.15%	2.4610	3.2480	
EURUSD	1.1337	0.52%	1.57%	1.67%	-12.55%	-6.35%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.59	-0.03%	1.31%	-3.09%	12.33%	0.72%	115.85	125.86	
EURJPY	136.73	0.49%	3.09%	-1.46%	-1.74%	-5.66%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5429	-0.10%	1.70%	-1.15%	-5.15%	-0.99%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7091	0.27%	2.63%	-3.64%	-21.55%	-13.32%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9688	-0.45%	-0.27%	-0.78%	3.80%	-2.48%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6319	0.44%	0.56%	-3.85%	-22.45%	-18.98%	0.6209	0.7891	
DXY	95.19	-0.27%	-1.08%	-1.30%	13.00%	5.46%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3678	-0.07%	0.02%	-0.50%	3.66%	2.47%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	276.27	-1.16%	-1.85%	-0.58%	13.68%	5.82%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7159	-0.49%	-2.10%	-0.87%	14.46%	4.93%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	67.9295	0.39%	-0.80%	4.93%	79.66%	17.02%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.5551	-0.54%	-2.16%	5.83%	23.09%	17.40%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.8740	0.13%	0.80%	9.95%	65.59%	45.75%	2.5547	3.9091	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,433	0.63%	2.05%	-5.60%	-3.26%	-7.80%	15,370	18,351	
S&P500	1,961	0.45%	2.07%	-5.87%	-1.23%	-4.75%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,822	0.54%	2.96%	-4.20%	5.58%	1.82%	4,292	5,232	
DAX	10,124	-0.85%	0.85%	-8.09%	4.90%	3.24%	9,338	12,391	
CAC40	4,549	-1.04%	0.57%	-8.79%	2.41%	6.46%	4,076	5,284	
NIKKEI225	17,966	-1.63%	0.67%	-12.45%	12.65%	2.95%	16,593	20,947	
VIX	23.20	-4.80%	-16.55%	71.98%	74.31%	20.83%	10.88	53.29	
BIST100	71,351	-0.69%	-2.19%	-6.94%	-8.31%	-16.76%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,401	-0.22%	-0.21%	-3.35%	-18.49%	-7.21%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,094	-2.36%	-1.21%	-21.89%	32.31%	-4.36%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,697	-0.06%	2.07%	-7.89%	-4.34%	-7.80%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.19	-1.35%	2.63%	1.30%	-16.05%	-0.05%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.66	-4.64%	-1.35%	4.62%	-39.17%	20.77%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.48	-0.19%	1.45%	11.25%	15.42%	33.16%	5.96	11.15	
China 10Y	3.37	-0.30%	0.57%	-5.60%	-21.60%	-8.12%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.21	0.56%	3.01%	7.50%	12.43%	17.02%	5.59	9.21	
S. Africa 10Y	8.35	0.24%	-0.77%	4.51%	4.71%	6.51%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	-0.10%	0.09%	0.01%	-7.69%	0.10%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.11	0.19%	2.13%	6.30%	-10.71%	30.35%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.62	-1.39%	-0.77%	2.72%	-24.22%	-2.32%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.59	-0.60%	-1.36%	4.13%	18.75%	-17.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3360	0.90%	0.75%	8.63%	43.53%	31.46%	0.2511	0.3372	
LIBOR6M	0.5405	0.28%	0.28%	6.29%	63.34%	48.98%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8548	0.03%	0.15%	3.97%	46.82%	35.94%	0.6099	0.8601	
EURIBOR3M	-0.0429	0.00%	33.35%	87.49%	-137.27%	-173.18%	-0.0429	0.0579	
EURIBOR6M	0.0327	-9.86%	-22.12%	-37.94%	-76.64%	-77.55%	0.0313	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1446	0.00%	-6.04%	-8.17%	-51.70%	-50.75%	0.1439	0.2914	
Copper	2.44	-0.37%	5.30%	4.42%	-21.58%	-15.30%	2.22	2.93	
Nickel	4.65	-1.47%	3.04%	-0.97%	-44.08%	-31.98%	4.20	7.04	
Brent	48.09	-1.15%	-2.26%	-2.93%	-50.74%	-16.42%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	-0.28%	1.49%	-1.92%	-20.17%	-16.55%	0.76	1.10	
GOLD	1103.30	-0.54%	-1.57%	-1.11%	-10.33%	-6.82%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.51	-0.96%	-0.30%	-5.81%	-21.79%	-7.01%	13.91	18.51	
Wheat	487.25	1.99%	3.95%	-2.79%	-2.06%	-17.35%	460.00	618.00	
Corn	390.00	4.14%	7.29%	7.59%	15.99%	-1.95%	346.50	443.25	
Cotton	64.09	0.96%	1.62%	-4.41%	-9.55%	6.34%	57.05	68.76	
Coffee	116.55	0.13%	-2.18%	-14.96%	-36.85%	-30.04%	115.40	184.90	
Cocoa	3255.00	-0.28%	2.91%	7.25%	6.62%	11.51%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	879.75	0.66%	1.38%	-10.69%	-10.57%	-13.62%	853.25	1,058.75	
Sugar	11.66	2.91%	3.46%	11.15%	-15.38%	-19.70%	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   