



# Piyasalarda Bugün

25 Ağustos 2015 Salı

## Bugün

**Piyasaların kara Pazartesi olarak anacağı dün hisse senetlerinde global bir satış dalgası izlendi.** Temelinde büyüme endişelerinin bulunduğu satışlarla ABD borsaları %4, Avrupa borsaları %5, Japonya borsası %4,6, Brezilya borsası %3 düştü. BİST-100 endeksi günü %3,3 düşüyle 71.342 seviyesinden tamamladı. Tahvil faizi %11,32'ye yükseldi. Avrupa ekonomisinde toparlanma beklentisi euro/dolar'ı 1,16'ya çekerken, bu ortamda Fed'in faiz artışı yapamayacağı beklentisi dolar endeksini 93'e çekti. Petrol büyüme endişelerini yansıtır şekilde 42 dolara kadar geriledi. Asya borsalarında hisse alım programları ve düşüş sınırlamaları gibi tedbirler alınırken, bu sabah Çin borsasında %5 civarı, Japonya'da %3,5 düşüş izleniyor. Petrol hafifçe 43 dolara yükselirken, euro/dolar 1,1571'e geriledi. İç piyasada hisse senetlerindeki düşüşe rağmen, yükselişi çok sınırlı kalan dolar/TL bugüne düşüyle 2,93'ten başlıyor. ABD vadeliilerinde %1 yükseliş, bugün Çin'e rağmen global satış baskısının hafifleyebileceğini gösteriyor. Dün akşam Cumhurbaşkanının seçim kararı almasıyla kısa vadede azalmasını beklediğimiz siyasi riskle bugün hisse senetlerinde pozitif bir başlangıç olabileceğini düşünüyoruz. Sert düşüşte destekler önemi yitirse de, yeni bir dalga olmaması durumunda 70.500 destek olarak izlenebilir.

**Bugün piyasalarda Para Politikası Kurulunun 18 Ağustos toplantısını özeti ve Macaristan Merkez Bankası toplantısı izlenecek.**

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün 11:00'de Başbakan Ahmet Davutoğlu ile görüşecek.** Seçim hükümeti kurma görevi vermesi bekleniyor. Hükümet kurmak için 5 gün süre bulunuyor.

## Gündem

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan 7 Haziran genel seçimlerinin ardından öngörülen 45 günlük sürede bir hükümet kurulmadığı için anayasanın verdiği yetkiye dayanarak, TBMM seçimlerinin yenilenmesine karar verdi.**

**Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekçi yatırımcının seçim sonuçlarını bekleyeceği için bazı yatırımlarda erteleme söz konusu olabileceğini, buna rağmen 2015 yılında %3'ün üzerinde bir büyüme beklendiğini açıkladı.** Zeybekçi 1 Kasım'da tekrar edilecek seçimlerde ortaya çıkacak iradeye odaklanıldığını ve bu durumun önümüzdeki günlerde göreceli bir şekilde rahatlatma sağlayacağını vurguladı.

## Takvim

**25-Ağu** PPK özeti (18 Ağu toplantısı)  
TCMB, KKO, Ağu  
TCMB, tüketici güveni, Ağu  
Macaristan MB toplantısı  
ABD, tüketici güveni, Ağu

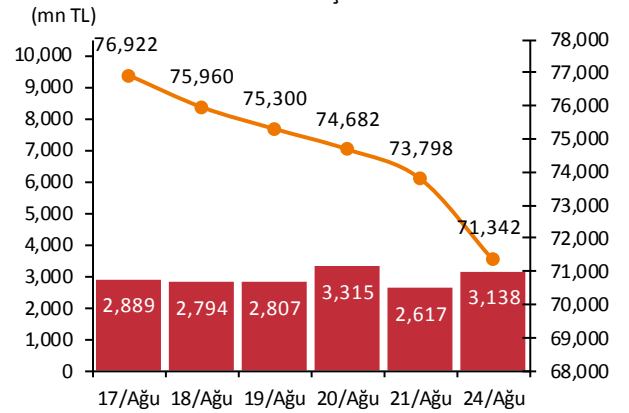
**26-Ağu** ABD, day. mal. sip., Tem

**27-Ağu** ABD, büyüme, 2Ç, 2.revizyon  
Jackson Hole toplantısı, 3 gün

**28-Ağu** ABD kişisel tüketim&gelir, Tem  
TCMB, konut fiyatları, Haz  
Hazine iç borçlanma stratejisi  
Japonya, enflasyon, Tem

Piyasa Özeti	24-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,342	-3.33	-9.4
BİST-30	87,545	-3.20	-8.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9477	1.10	7.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3849	3.01	13.0
Euro/Dolar	1.1483	1.89	4.9
Dolar/JPY	119.90	-1.99	-2.9
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.32	11.13
Eurobond (15 Jan 2030)		162.43	164.29
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,152.86	1,157.08
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		43.00	44.33

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,893	-3.94
Almanya (DAX)	9,648	-4.70
Fransa (CAC 40)	4,383	-5.35
Japonya (Nikkei225)	18,073	-2.80
Çin (SSEC)	3,019	-8.02
Brezilya (Bovespa)	44,336	-3.03
Rusya (RTSI)	725	-4.94
Macaristan (BUX)	20,778	-6.07

BİST Endeksler	24-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,342	-3.33	-9.4
BİST-100 (sent)	2.42	-4.38	-15.8
BİST Mali	91,945	-2.60	-10.5
BİST Sınai	72,156	-3.70	-7.5
BİST Hizmetler	53,277	-4.37	-8.1

BİST-100 Özet	24-Ağu	21-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	3,137.5	2,617.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	150.2	157.1
Halka açık (milyar \$)	50.7	53.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Netaş Telekom.	11.15	8.8
Kartonsan	209.00	1.2
Albaraka Türk	1.32	0.8
Gözde Girişim	2.38	0.4
GSD Holding	1.04	0.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.21	-8.7
Aksa Enerji	2.73	-8.1
Doğuş Otomotiv	12.05	-7.3
Alkim Kimya	11.50	-6.5
Karsan Otomotiv	1.33	-6.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.05	771.28
Türk Hava Yolları	7.77	414.63
İş Bankası (C)	4.64	221.23
T. Halk Bankası	10.40	193.46
Akbank	6.35	172.86

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.63	3.94
15 Ocak 2030	11.88	162.43	5.53
14 Şubat 2034	8.00	123.30	5.91

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Ağu-15	87.750	-3.20	2,050,369,715
Eki-15	89.200	-3.20	138,515,978
<b>Dolar</b>			
Ağu-15	2.9405	0.62	474,534,998
Eki-15	2.9953	0.53	154,938,847

**Endonezya Borsası günlük fiyat düşüşü limitini %20-35'ten % 10'a düşürdü.** Uygulama salı gününden itibaren geçerli olacak. Aynı gün kamu şirketlerinin toplam 710mn dolarlık hisse geri alım programı devreye girecek.

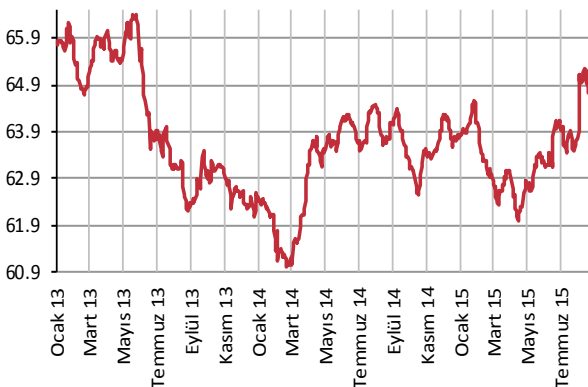
**Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart, önümüzdeki ay faizin artırılacağına dair sağlam inancının biraz daha yumuşadığı sinyali verdi ve Fed'in "bu yıl bir zamanda" faizleri artırımının muhtemel olduğunu söyledi.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Dagi Giyim (DAGI);** IC İÇTAŞ Gayrimenkul Yatırımları yürütülen görüşmeler neticesinde herhangi bir anlaşma sağlanamadı. Şirket merkezinin yer aldığı gayrimenkulün en verimli şekilde değerlendirilmesi için başka proje arayışlarına devam edeceğini açıkladı.

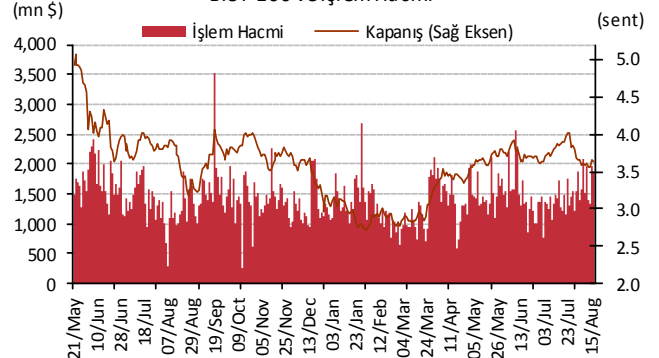
**Vakıfbank (VAKBN);** 98 gün vadeli 400mn lira nominal değerli ve 175 gün vadeli 300mn lira nominal değerli bonoların ihraç ve halka arz edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurdu. Toplam ihraç tutarı fazla talep gelmesi durumunda 1,05 milyar liraya kadar artırılabilir.

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	4.85%
25/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9427	0.80%	2.61%	7.50%	35.10%	26.24%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.4188	2.85%	7.56%	13.72%	18.95%	21.06%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.1808	1.89%	5.21%	10.75%	25.91%	23.41%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1614	2.00%	4.83%	5.74%	-11.97%	-4.06%	1.0463	1.2108	
USDJPY	118.41	-3.00%	-4.81%	-4.31%	13.80%	-1.09%	115.85	125.86	
EURJPY	137.52	-1.02%	-0.21%	1.15%	0.18%	-5.11%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5778	0.56%	1.24%	1.73%	-4.83%	1.25%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7159	-2.17%	-2.89%	-1.79%	-23.00%	-12.49%	0.7049	0.8295	
USDCHF	0.9304	-1.71%	-4.98%	-3.41%	1.64%	-6.34%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6484	-3.13%	-1.37%	-1.39%	-22.28%	-16.86%	0.6209	0.7891	
DXY	93.33	-1.76%	-3.59%	-4.02%	13.06%	3.39%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.4145	0.28%	0.15%	3.30%	4.22%	3.22%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	269.46	-2.52%	-3.47%	-5.07%	13.50%	3.21%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.6659	-1.31%	-2.42%	-2.91%	15.60%	3.52%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	70.7608	2.45%	8.03%	20.91%	95.84%	21.90%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.2285	1.99%	2.47%	4.67%	23.56%	14.58%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.5504	1.37%	2.02%	5.95%	55.31%	33.57%	2.5547	3.5782	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	15,871	-3.57%	-9.54%	-9.66%	-7.06%	-10.95%	15,370	18,351	
S&P500	1,893	-3.94%	-9.95%	-8.96%	-5.24%	-8.05%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,526	-3.82%	-11.11%	-11.05%	-0.68%	-4.43%	4,292	5,232	
DAX	9,648	-4.70%	-11.81%	-14.97%	1.45%	-1.60%	9,338	12,391	
CAC40	4,383	-5.35%	-12.06%	-13.33%	0.95%	2.59%	4,076	5,284	
NIKKEI225	17,807	-3.86%	-13.37%	-12.52%	14.72%	2.04%	16,593	20,947	
VIX	40.74	45.34%	212.90%	196.51%	248.21%	112.19%	10.88	53.29	
BIST100	71,342	-3.33%	-7.25%	-9.36%	-9.99%	-16.77%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	44,336	-3.03%	-6.10%	-9.97%	-25.78%	-11.34%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	2,986	-8.88%	-22.65%	-24.23%	35.19%	-7.69%	2,986	5,166	
SENSEX(India)*	25,404	-3.74%	-9.17%	-8.77%	-3.80%	-8.84%	25,351	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.03	1.55%	-5.93%	-10.17%	-14.74%	-7.18%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.61	12.66%	-2.23%	-11.91%	-34.61%	12.87%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.29	2.39%	5.86%	8.09%	11.85%	30.75%	5.96	11.15	
China 10Y	3.52	-0.57%	-1.13%	1.91%	-17.89%	-4.20%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.98	0.34%	2.51%	8.73%	9.12%	14.12%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.39	2.76%	4.16%	4.55%	4.88%	7.02%	6.12	8.94	
India 10Y	8.13	0.83%	2.16%	0.44%	-6.50%	1.66%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.04	2.30%	5.25%	7.30%	-10.00%	26.33%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.76	5.41%	6.97%	2.68%	-17.34%	1.40%	2.80	6.84	
Russia 10Y	12.25	2.94%	9.77%	13.11%	30.88%	-13.00%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3291	0.00%	1.43%	11.52%	38.05%	28.76%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5298	-0.56%	0.93%	12.74%	60.30%	46.03%	0.3539	0.5341	
LIBOR1Y	0.8479	-1.14%	0.44%	5.04%	49.90%	34.84%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0300	13.51%	10.54%	82.59%	-119.81%	-151.22%	-0.0300	0.0579	
EURIBOR6M	0.0520	0.00%	-1.35%	-6.42%	-79.14%	-64.31%	0.0520	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1567	0.00%	-0.46%	-5.43%	-61.98%	-46.62%	0.1567	0.2914	
Copper	2.25	-1.80%	-2.68%	-5.77%	-30.15%	-21.83%	2.22	2.93	
Nickel	4.29	-6.82%	-10.70%	-15.68%	-49.38%	-37.21%	4.22	7.04	
Brent	42.43	-6.31%	-12.62%	-22.06%	-58.67%	-26.26%	42.19	69.59	
Zinc	0.77	-2.98%	-6.30%	-12.63%	-27.78%	-21.02%	0.77	1.10	
GOLD	1153.40	-0.53%	3.11%	6.26%	-9.75%	-2.59%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.76	-3.52%	-3.50%	1.97%	-23.74%	-5.37%	14.33	18.51	
Wheat	505.75	3.21%	0.60%	-0.25%	-7.03%	-14.21%	460.00	618.00	
Corn	372.00	2.90%	1.57%	-2.62%	3.62%	-6.47%	346.50	443.25	
Cotton	64.45	-2.33%	-5.19%	-2.11%	-4.74%	6.94%	57.05	68.76	
Coffee	117.50	-3.61%	-12.80%	-3.89%	-35.70%	-29.47%	117.15	184.90	
Cocoa	3089.00	-0.03%	2.25%	-3.29%	-4.22%	5.82%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	890.25	-0.28%	-8.97%	-9.44%	-19.69%	-12.59%	874.00	1,058.75	
Sugar	10.39	-0.48%	-2.26%	-7.56%	-32.27%	-28.44%	10.13	16.16	

\*9:00 values

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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.



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   