



Piyasalarda Bugün

26 Ağustos 2015 Çarşamba

Bugün

Kara pazartesisinin ardından yaraların sarıldığı dün, Çin'den gün içinde gelen faiz indirimi açıklamasıyla iyileşme hız kazandı. Avrupa borsaları %4, Brezilya %0,5 yükselirken, ABD'de ise kar realizasyonu sürpriz bir şekilde devam etti ve %1,4 düşüş izlendi. Euro/dolar 1,15'e gerilerken, dolar endeksi 94'ün üzerine yükseldi. Bugün Asya borsaları Çin'in faiz indirimini yeni fiyatlıyor. Japonya %3, Çin %2 yükselişte. Euro/dolar 1,15'in altına çekilirken, dolar endeksi hafifçe gerilemesine rağmen 94 üzerindeki seyrini koruyor. Dünü %3 yükselişle 73.509 seviyesinden tamamlayan BIST-100 grafiğinde Pazartesi oluşan boşluğu kapattı ve 5 günlük hareketli ortalamasına ulaştı. Bugün 73.700'deki 5 günlük hareketli ortalamasının ilk direnç olarak izlenebileceğini ve yatay bir açılış oluşabileceğini tahmin ediyoruz. Dün 2,91'e kadar gerileyen dolar/TL'nin bugün 2,93'te olması, hisseler üzerinde baskı oluşturabilir.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan 13:45'te 10. Muhtarlar Toplantısında bir konuşma yapacak.

Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) 4,5G ihalesini 10:30'da yapacak. İhale için Turkcell, Avea, Vodafone ve Netgsm tarafından 50 bin lira bedelle şartname alınmıştı. 800, 900, 1800, 2100 ve 2600 MHz bandında 20 ayrı frekans paketinin asgari değer toplamı yaklaşık 2,3 milyar euro olacak. Yetkilendirme süresi 30 Nisan 2029'a kadar devam edecek. İhalenin ardından tahsis edilecek frekanslardan 1 Nisan 2016'dan itibaren yeni teknolojiyle hizmet sunumuna başlanabilecek. İşletmecilere yetkilendirmenin ardından 8 yıl içinde Türkiye'nin nüfusunun %95'ini kapsama zorunluluğu getirildi.

ABD'de temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri 15:30'da açıklanacak. Piyasa beklentisi %0,4 düşüş olacağı yönünde.

Gündem

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan seçim hükümeti kurma görevini Başbakan Ahmet Davutoğlu'na verdi. Geçici hükümette Başbakan Davutoğlu dışında AKP'ye 11, CHP'ye 5, MHP ve HDP'ye ise 3'er bakanlık verilecek.

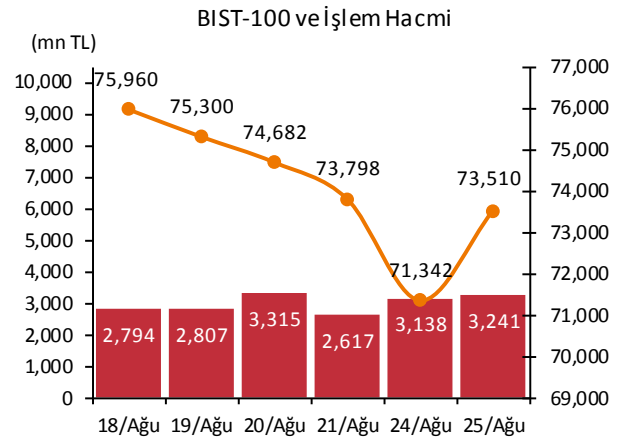
Yüksek Seçim Kurulu seçim tarihini 1 Kasım olarak açıkladı.

Merkez Bankası'nın 18 Ağustos toplantısının özetine göre yılın ikinci çeyreğinde dış talebin zayıf seyrini koruduğu, iç talebin ise büyümeye ılımlı düzeyde katkı verdiğini değerlendirdi. Küresel piya-

Takvim

- 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
- 31-Ağu** EU, enflasyon, Ağu
TÜİK, dış ticaret, Tem
Hazine, iç borçlanma stratejisi, Eyl
- 1-Eylül** EU, işsizlik, Tem

Piyasa Özeti	25-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,510	3.04	-6.6
BİST-30	90,325	3.17	-6.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9258	-0.74	6.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3734	-0.34	12.6
Euro/Dolar	1.1530	0.41	5.3
Dolar/JPY	119.19	-0.59	-3.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.12	11.32
Eurobond (15 Jan 2030)		163.25	162.43
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,136.20	1,152.86
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		43.40	43.00



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,868	-1.35	
Almanya (DAX)	10,128	4.97	
Fransa (CAC 40)	4,565	4.14	
Japonya (Nikkei225)	18,381	1.71	
Çin (SSEC)	3,028	0.32	
Brezilya (Bovespa)	44,545	0.47	
Rusya (RTSI)	758	4.65	
Macaristan (BUX)	21,389	2.94	
BİST Endeksler	25-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,510	3.04	-6.6
BİST-100 (sent)	2.51	3.81	-12.6
BİST Mali	94,993	3.32	-7.5
BİST Sınai	74,092	2.68	-5.1
BİST Hizmetler	54,453	2.21	-6.1
BİST-100 Özet	25-Ağu	24-Ağu	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,240.7	3,137.5	
Piyasa Değeri (milyar \$)	156.0	150.2	
Halka açık (milyar \$)	52.6	50.7	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
İhlas Holding	0.23	9.5	
Vestel	3.81	8.5	
Netaş Telekom.	11.95	7.2	
Vestel Beyaz Eşya	9.76	6.1	
Menderes Tekstil	0.53	6.0	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Net Turizm	1.59	-3.6	
Galatasaray Sportif	22.30	-1.8	
Koza Altın	25.00	-0.8	
Gözde Girişim	2.38	0.0	
Anadolu Efes	20.00	0.3	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.34	816.37	
Türk Hava Yolları	8.06	312.84	
T. Halk Bankası	10.85	204.26	
Akbank	6.61	166.87	
Vakıflar Bankası	3.76	164.80	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.97	3.85
15 Ocak 2030	11.88	163.25	5.47
14 Şubat 2034	8.00	124.25	5.84
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	89.850	2.39	1,836,162,498
Eki-15	91.450	2.52	359,666,760
Dolar			
Ağu-15	2.9297	-0.37	274,877,677
Eki-15	2.9820	-0.44	94,790,424

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

salardaki belirsizlikler ve tüketici ve yatırımcı güvenindeki zayıf seyrin önümüzdeki dönemde büyüme üzerindeki riskleri canlı tutuyor. Finansal koşullarda yaşanan kısmi sıkılaştırmanın da etkisiyle önümüzdeki dönemde kredi büyümesinin yavaşlayacağı tahmin ediliyor. İktisadi faaliyette öngörülen yavaşlama nedeniyle döviz kurundaki gelişmelerin yurtiçi fiyatlara geçiş etkisinin geçmiş dönemler ortalamasına göre daha sınırlı olması bekleniyor. döviz kurundaki Kurul enflasyona dair yukarı yönlü riskleri dengelemek açısından para politikası duruşunun bir miktar sıkılaştırılmasına karar verdi. Toplantıda konuşulan para politikasını sadeleştirme süreci sonunda para politikası duruşunu yeniden politika faizi niteliği kazanacak olan bir hafta vadeli repo faiz oranının belirleyeceği açıklandı.

TÜİK verilerine göre temmuzda konu satışları önceki aya göre %12,7 düşüş, geçen yılın aynı ayına göre %13,5 artışla 96.589 adet oldu. İpotekli satışlar geçen yılın aynı ayına göre %0,5 düşüşle 30.754 adet olarak gerçekleşti.

Merkez Bankası verilerine göre ağustosta imalat sanayi kapasite kullanım oranı önceki aya göre 1,1 puan düşüş, geçen yılın aynı ayına göre 0,1 puan artışla %74,8 oldu.

Petrol fiyatındaki düşüş nedeniyle benzinin litresine bu gecedan itibaren 15 kuruş indirim yapıldı.

Çin hisse senetlerinde oluşan satış baskısını azaltmak için tedbirler alıyor. Çin Merkez Bankası politika faizini son 9 ayda politika faizini 5. kez indirdi ve 25 baz puan indirimle %4,6'ya çekti. Banka zorunlu karşılık oranını 50bp, 1 yıllık borç alma ve verme faizlerini 25'er baz puan düşürdü. Çin Devlet Başkanı yuanning değer kaybetmeye devam etmesi için bir neden bulunmadığını açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Aksa Enerji (AKSEN); Gana Cumhuriyeti Hükümeti ile 370 MW kurulu gücünde HFO yakıtlı enerji santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin garantili satışı konusunda bir enerji satış anlaşması imzalamıştı. Anlaşma için tarife onayı alındı.

Gözde Girişim (GOZDE); portföy şirketlerinden Azmüsebat Çelik Sanayi'nin kısmi bölünme yoluyla bölündüğünü ve bu işlem neticesinde 9,09 milyon lira sermayeli Çelik Sınai Ürünler A.Ş. ünvanlı bir şirket kurulduğunu ve şirketteki payının %48,8 olduğunu açıkladı.

Turkcell (TCELL); şirketin ve grup şirketlerinin refinansman ihtiyacı, altyapı yatırımları ve oluşabilecek yatırım fırsatlarının finansmanında kullanılmak üzere 3 milyar dolara kadar kredi ve borçlanma aracı ihracı dahil borçlanma alternatiflerini değerlendirmek üzere yönetimin yetkilendirildiğini belirtti. Şirket ayrıca kendi hisselerinin %10'a kadar olan kısmını satın almaya yönelik değerlendirmelerin yapılmasına karar verdiğini duyurdu.

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%
26/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9390	-0.13%	1.53%	6.00%	35.74%	26.09%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.3884	-0.89%	6.16%	10.16%	18.81%	19.99%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.1637	-0.54%	3.96%	8.19%	26.11%	22.75%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1521	-0.80%	4.48%	3.87%	-12.51%	-4.82%	1.0463	1.2108	
USDJPY	118.85	0.37%	-4.47%	-3.57%	14.21%	-0.72%	115.85	125.86	
EURJPY	136.95	-0.41%	-0.18%	0.17%	-0.06%	-5.50%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5687	-0.58%	0.18%	0.83%	-5.16%	0.67%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7131	-0.39%	-2.87%	-1.92%	-23.37%	-12.83%	0.7049	0.8295	
USDCHF	0.9391	0.94%	-3.91%	-2.42%	2.36%	-5.47%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6474	-0.15%	-1.90%	-1.96%	-22.33%	-16.99%	0.6209	0.7891	
DXY	94.53	1.28%	-2.59%	-2.04%	14.37%	4.72%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.4143	0.00%	0.28%	3.30%	4.34%	3.22%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	272.91	1.28%	-2.67%	-2.41%	14.81%	4.53%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.6904	0.67%	-2.24%	-0.68%	15.97%	4.21%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	69.0211	-2.46%	4.76%	15.84%	90.88%	18.90%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.1745	-0.41%	2.11%	4.40%	23.37%	14.11%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.6038	1.51%	3.95%	7.06%	59.35%	35.58%	2.5547	3.6196	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	15,666	-1.29%	-10.54%	-10.17%	-8.42%	-12.10%	15,370	18,351	
S&P500	1,868	-1.35%	-10.94%	-9.67%	-6.62%	-9.29%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,506	-0.44%	-10.93%	-10.58%	-1.40%	-4.85%	4,292	5,232	
DAX	10,128	4.97%	-7.22%	-8.40%	5.63%	3.29%	9,338	12,391	
CAC40	4,565	4.14%	-8.17%	-7.36%	3.90%	6.84%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,377	3.20%	-9.28%	-9.60%	18.29%	5.31%	16,593	20,947	
VIX	36.02	-11.59%	161.20%	130.90%	209.72%	87.60%	10.88	53.29	
BIST100	73,510	3.04%	-3.23%	-4.97%	-8.97%	-14.25%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	44,545	0.47%	-6.12%	-8.60%	-25.54%	-10.92%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,001	0.19%	-18.41%	-18.43%	35.83%	-7.22%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,119	2.57%	-6.47%	-5.23%	-1.69%	-6.28%	25,625	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.11	3.79%	-3.61%	-5.85%	-11.58%	-3.66%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.75	21.34%	16.04%	7.19%	-19.63%	36.95%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.05	-2.33%	-0.40%	3.08%	11.17%	27.70%	5.96	11.15	
China 10Y	3.50	-0.37%	-1.60%	1.04%	-18.10%	-4.55%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.95	-0.38%	2.58%	7.42%	9.20%	13.68%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.29	-1.19%	2.22%	2.60%	4.94%	5.74%	6.12	8.94	
India 10Y	8.03	-1.23%	0.66%	-0.40%	-7.57%	0.41%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.12	3.86%	7.38%	9.49%	-1.58%	31.21%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.78	0.45%	7.09%	2.58%	-16.97%	1.86%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.93	-2.61%	7.19%	8.36%	28.28%	-15.27%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3316	0.76%	-0.38%	12.94%	39.09%	29.73%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5246	-0.99%	-0.99%	11.68%	58.71%	44.58%	0.3539	0.5341	
LIBOR1Y	0.8334	-1.71%	-1.85%	3.25%	47.34%	32.53%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0300	0.00%	16.69%	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	2.30	2.35%	0.89%	-1.60%	-28.06%	-19.99%	2.22	2.93	
Nickel	4.35	1.45%	-6.61%	-12.30%	-49.06%	-36.31%	4.20	7.04	
Brent	43.45	2.40%	-10.45%	-17.93%	-57.63%	-24.49%	42.19	69.59	
Zinc	0.79	1.84%	-1.67%	-10.22%	-26.64%	-19.57%	0.77	1.10	
GOLD	1138.20	-1.32%	1.89%	3.81%	-11.38%	-3.88%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.61	-1.03%	-1.22%	0.11%	-24.64%	-6.34%	14.33	18.51	
Wheat	496.75	-1.78%	0.25%	-1.54%	-8.48%	-15.73%	460.00	618.00	
Corn	365.75	-1.68%	-0.14%	-2.21%	2.74%	-8.05%	346.50	443.25	
Cotton	63.14	-2.03%	-7.05%	-1.50%	-7.50%	4.76%	57.05	68.76	
Coffee	117.05	-0.38%	-13.49%	-2.42%	-39.38%	-29.74%	117.05	184.90	
Cocoa	3113.00	0.78%	0.91%	-2.14%	-3.50%	6.65%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	890.75	0.06%	-1.90%	-8.29%	-16.75%	-12.54%	874.00	1,058.75	
Sugar	10.60	2.02%	-1.21%	-5.69%	-32.61%	-27.00%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

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   