



Piyasalarda Bugün

1 Eylül 2015 Salı

Bugün

BİST-100 endeksi haftanın ilk gününü %0,76 yükselişle 75.210 seviyesinden tamamladı ve yurtdışında oluşan satış baskısından ayrıştı. Dolar/TL 2,93'e yaklaşıp da 2,91'den günü tamamladı. Faiz % 10,97'deydi. Yeni günde Asya borsalarında Çin'in zayıf PMI verisiyle büyüme endişeleri kaynaklı satış baskısı izleniyor. Çin %1,7, Japonya %3,8 düşüştü. Euro Bölgesinde enflasyonun düşüş beklentisine karşılık değişmemesi euro/dolar'ı bu sabah 1,13'e yaklaştırdığı için dolar endeksinde 95,4'e doğru bir geri çekilme izliyoruz. Büyüme endişeleri Almanya ve ABD vadelilerine sert bir düşüş getirdi. İç piyasada dolar/TL 2,91'den güne yatay başlarken, hisse senetlerinde yurtdışındaki satış baskısından ayrışma olup olmayacağı izlenecek. Kısa vadede 74.300 destek, 76.200 direnç olarak izlenebilir. Bugün global piyasalarda Markit'in PMI verileri dalgalanma getirebilir.

Gündem

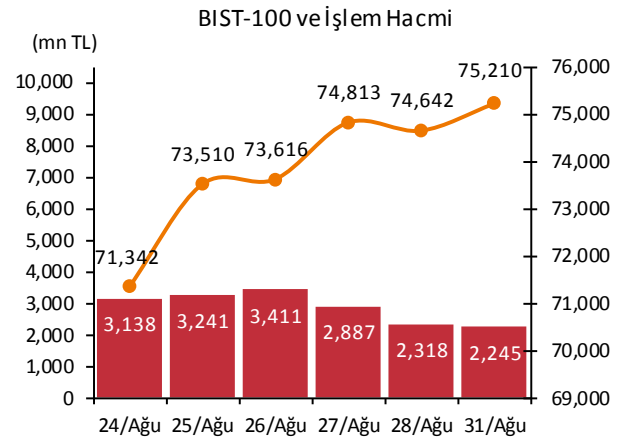
TÜİK verilerine göre temmuz ayında ihracat %16 düşüyle 11,2 milyar dolar, ithalat %8,7 düşüyle 18,2 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %6,5 artışla 7 milyar dolar olarak gerçekleşti. Temmuz ayında geçen yılın aynı ayından farklı olarak altın ihracatı yerine yükselen bir altın ithalatı dikkat çekti. İthalattaki 400 milyon artışa karşılık net altın ithalatı 640mn dolar oldu. Geçen yılın aynı ayında 143mn dolarlık net altın ihracatı yapılmıştı. İhracat düşüşünde tekstilde %15, demir-çelikte %21, otomotivde %20 düşüş etkili oldu. Euro/dolar'ın temmuzu yatay geçirmesine rağmen, önceki aylarda yaşanan düşüşün gecikmeli etkisiyle AB'ye ihracat %14 düşüş gösterdi. TİM Başkanı Mehmet Büyükekçi yılın ilk yedi ayında euro/dolar'daki düşüşün ihracatta 8 milyar dolar kayba neden olduğunu açıklamıştı. İthalat tarafında hemen hemen tüm sektörlerde düşüşler izlenirken, en etkili faktör enerji ithalatındaki %38 gerileme oldu. Bu düşüş ithalatı 2 milyar dolar aşağı çekti. Yılın ilk yedi aylık döneminde ihracat %9,4 düşüyle 84,6 milyar dolara, ithalat %10,6 düşüyle 124,9 milyar dolara geriledi, dış ticaret açığı ise %6,5 artışla 40 milyar dolara yükseldi. Yıllık dış ticaret açığındaki düşüş ihracattaki sert gerileme nedeniyle durdu ve yıllık açık 78,5 milyar dolar oldu.

Dış Ticaret (mn \$)	2014		2015		Değişim	
	Temmuz	7 aylık	Temmuz	7 aylık	Temmuz	7 aylık
İhracat	13.345	93.412	11.181	84.653	-16,2%	-9,4%
İthalat	19.941	139.726	18.209	124.956	-8,7%	-10,6%
Dış Ticaret Açığı	-6.596	-46.314	-7.028	-40.303	6,5%	-13,0%
Karşılama oranı	%66,9	%66,9	%61,4	%67,7		

Takvim

- 1-Eylül** EU, işsizlik, Tem İTO , İstanbul enflasyon, Ağu TIM, ihracat, Ağu
- 2-Eylül** Brezilya MB toplantısı ABD, ADP istihdam raporu, Ağu ABD, fabrika siparişleri, Tem ABD, Beige Book, Eyl
- 3-Eylül** Avrupa MB toplantısı TÜİK, enflasyon, Ağu Çin tatil, zafer bayramı
- 4-Eylül** ABD, işsizlik, Ağu ABD, tarım dışı istihdam, Ağu

Piyasa Özeti	31-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,210	0.76	-5.9
BİST-30	92,361	0.78	-5.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9179	0.11	4.8
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2716	-0.49	7.2
Euro/Dolar	1.1212	-0.60	2.3
Dolar/JPY	120.74	0.33	-2.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.97	10.95
Eurobond (15 Jan 2030)		164.88	165.03
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,143.00	1,134.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		52.62	49.21



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,972	-0.84
Almanya (DAX)	10,259	-0.38
Fransa (CAC 40)	4,653	-0.47
Japonya (Nikkei225)	18,295	-3.02
Çin (SSEC)	3,149	-0.41
Brezilya (Bovespa)	46,626	-1.12
Rusya (RTSI)	834	0.44
Macaristan (BUX)	21,396	0.29

BİST Endeksler	31-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,210	0.76	-5.9
BİST-100 (sent)	2.58	0.65	-10.2
BİST Mali	96,724	0.73	-7.4
BİST Sınai	76,508	0.95	-3.1
BİST Hizmetler	55,498	0.48	-5.9

BİST-100 Özet	31-Ağu	28-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	2,245.5	2,317.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	159.8	158.8
Halka açık (milyar \$)	54.0	53.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	23.40	7.3
Otokar	76.75	4.6
GSD Holding	1.26	4.1
Migros Ticaret	17.10	3.6
Ak Enerji	0.93	3.3

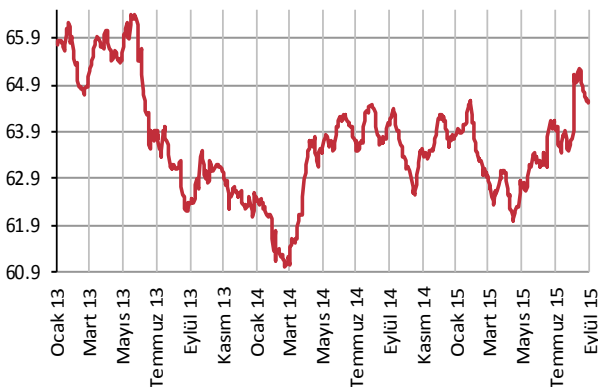
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.22	-4.3
Aksa	9.80	-3.4
Sasa Polyester	2.27	-3.0
Koza Madencilik	2.34	-2.5
Vestel	4.54	-2.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.38	451.23
Türk Hava Yolları	8.05	189.50
Tüpraş	75.10	121.09
Vakıflar Bankası	3.85	117.04
Akbank	6.82	110.59

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.49	3.72
15 Ocak 2030	11.88	164.88	5.35
14 Şubat 2034	8.00	125.71	5.72

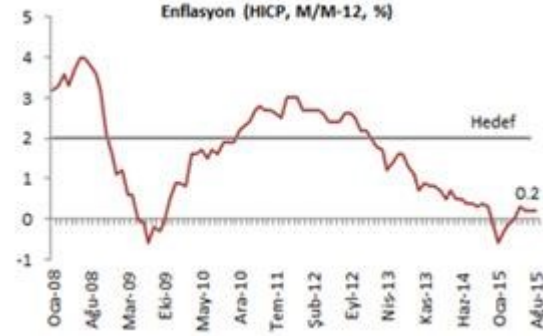
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	91.900	0.33	935,995,800
Eki-15	93.225	0.54	1,292,627,255
Dolar			
Ağu-15	2.9231	0.26	215,107,565
Eki-15	2.9675	-0.06	303,049,621

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Euro Bölgesinde yıllık enflasyon ağustos değişmeden %0,2'de kaldı. Beklenti enflasyonun %0,1'e gerilemesi yönündeydi. Ağustosta yıllık olarak gıda fiyatları %1,2, hizmet fiyatları %1,2 arttı, enerji fiyatları %7,1 geriledi.



Hazine eylül-ekim-kasım döneminde toplam 19,1 milyar liralık iç borç servisine karşılık 13,9 milyar liralık iç borçlanma öngördüğünü açıkladı. Hazine eylülde 2, ekimde 5, kasımda 3 ihale ile borçlanacak.

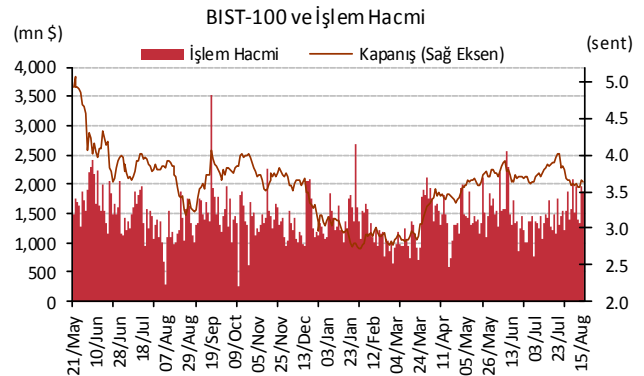
Çin'de imalat PMI verisi ağustosta 47,8'den 47,3'e gerileyerek, Çin için büyüme endişelerini artırdı.

Petrol fiyatınının 45 dolardan 50 dolara yükselmesi benzine zam olarak yansıdı. Benzinin fiyatına 8-9 kuruş, motorine 13 kuruş zam yapıldı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; BDDK verilerine göre ocak-temmuz döneminde sektörün net karın geçen yılın aynı dönemine göre %5,7 artışla 15,35 milyar lira, temmuz sonunda sermaye yeterlilik oranı %15,09 oldu. Sektörün kredileri Temmuz sonunda, geçen yılın aynı dönemine göre %25,6 artışla 1,43 trilyon lira olurken, aktif büyüklüğü %22,8 artarak 2,27 trilyon liraya ulaştı. Temmuz sonunda toplam mevduat büyüklüğü 1,22 trilyon lira olan bankacılık sektörünün toplam öz kaynakları 244,5 milyar lira olarak gerçekleşti.

Türk Traktör (TTRAK); Sakarya Fabrikasında yeni model traktörlerin üretimi ile yıllık traktör üretim kapasitesinin 50.000 adetten 54.000 adede çıkartılması amacıyla, Sakarya Fabrikasındaki mevcut makinelerin verimlilik artışı çalışmaları ve alınması planlanan ilave makine ve ekipmanlar için yatırıma başlanacak olup, önümüzdeki 5 yıllık dönemde bu kapsamda yapılması öngörülen toplam 74mn lira tutarındaki yatırım için teşvik belgesi başvurusu yaptı.



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%
01/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9151	0.23%	-0.94%	5.35%	34.98%	25.06%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.2696	-0.04%	-4.37%	7.40%	15.30%	15.78%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.0923	0.09%	-2.78%	6.42%	23.81%	19.98%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1212	0.22%	-3.46%	2.07%	-14.60%	-7.38%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.23	-0.37%	2.38%	-2.15%	16.18%	1.26%	115.85	125.86	
EURJPY	135.92	-0.14%	-1.17%	-0.12%	-0.78%	-6.22%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5344	-0.33%	-2.76%	-1.75%	-7.61%	-1.54%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7111	-0.87%	-0.67%	-2.61%	-23.80%	-13.07%	0.7049	0.8295	
USDCHF	0.9674	0.50%	3.97%	0.12%	5.20%	-2.62%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6340	-1.93%	-2.23%	-3.80%	-24.32%	-18.71%	0.6209	0.7891	
DXY	95.82	-0.29%	2.67%	-1.55%	15.80%	6.15%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3705	-0.14%	-0.69%	2.59%	3.64%	2.51%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	279.53	-0.55%	3.74%	-0.04%	16.74%	7.07%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7735	0.27%	2.94%	0.72%	17.84%	6.56%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	64.3591	-1.77%	-9.05%	4.22%	72.38%	10.87%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.2596	-0.30%	0.24%	4.61%	24.22%	14.84%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.6229	1.10%	2.04%	5.86%	61.25%	36.30%	2.5547	3.6828	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,528	-0.69%	4.14%	-6.57%	-3.34%	-7.27%	15,370	18,351	
S&P500	1,972	-0.84%	4.17%	-6.26%	-1.56%	-4.21%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,777	-1.07%	5.53%	-6.86%	4.28%	0.85%	4,292	5,232	
DAX	10,259	-0.38%	6.33%	-9.28%	8.23%	4.63%	9,338	12,391	
CAC40	4,653	-0.47%	6.15%	-8.45%	6.24%	8.90%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,166	-3.84%	2.02%	-11.59%	17.38%	4.10%	16,593	20,947	
VIX	28.43	9.14%	-30.22%	134.57%	137.31%	48.07%	10.88	53.29	
BIST100	75,210	0.76%	5.42%	-5.88%	-6.95%	-12.26%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,626	-1.12%	5.16%	-8.33%	-23.74%	-6.76%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,135	-1.15%	4.65%	-12.25%	40.22%	-3.10%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,061	-1.41%	2.35%	-7.65%	-3.00%	-6.49%	25,625	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.18	0.42%	7.19%	-0.87%	-8.07%	-0.50%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.79	6.62%	28.50%	21.01%	-12.14%	45.04%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.05	0.10%	-2.33%	7.26%	12.54%	27.70%	5.96	11.15	
China 10Y	3.36	-1.81%	-4.44%	-3.86%	-21.21%	-8.45%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.83	0.18%	-1.68%	2.59%	8.42%	12.20%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.19	0.49%	-2.33%	0.68%	5.20%	4.53%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	0.00%	-1.55%	-0.31%	-8.02%	0.09%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.12	0.81%	3.62%	14.42%	-6.16%	30.90%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.72	1.28%	-1.14%	-1.33%	-18.29%	0.24%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.79	0.26%	-3.76%	8.46%	20.06%	-16.26%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3290	1.42%	-0.03%	9.63%	40.84%	28.72%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5343	-0.14%	0.84%	11.33%	61.94%	47.26%	0.3539	0.5350	
LIBOR1Y	0.8433	0.18%	-0.54%	3.65%	49.10%	34.11%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0300	2.42%	0.00%	82.59%	-123.73%	-151.22%	-0.0300	0.0579	
EURIBOR6M	0.0450	-8.42%	-13.46%	-17.97%	-79.87%	-69.12%	0.0450	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1567	0.00%	0.00%	-5.43%	-59.52%	-46.62%	0.1567	0.2914	
Copper	2.33	-0.30%	3.40%	-1.65%	-27.05%	-19.17%	2.22	2.93	
Nickel	4.54	0.00%	5.83%	-8.77%	-46.46%	-33.55%	4.20	7.04	
Brent	53.03	6.42%	24.98%	2.61%	-48.31%	-7.84%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	-0.15%	5.49%	-6.50%	-24.00%	-16.68%	0.76	1.10	
GOLD	1132.00	-0.13%	-1.86%	3.39%	-12.01%	-4.40%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.58	0.29%	-1.25%	-1.14%	-24.85%	-6.55%	13.91	18.51	
Wheat	484.00	1.41%	-4.30%	-2.57%	-12.16%	-17.90%	460.00	618.00	
Corn	361.25	-1.10%	-2.89%	-1.63%	1.05%	-9.18%	346.50	443.25	
Cotton	63.74	-0.02%	-1.10%	-0.64%	-3.93%	5.76%	57.05	68.76	
Coffee	120.55	0.08%	2.60%	-3.75%	-38.42%	-27.64%	117.10	184.90	
Cocoa	3117.00	1.23%	0.91%	-2.68%	-3.17%	6.78%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	893.00	0.14%	0.31%	-8.60%	-17.71%	-12.32%	874.00	1,058.75	
Sugar	10.69	-2.55%	2.89%	-4.04%	-30.99%	-26.38%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

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   