



# Piyasalarda Bugün

3 Eylül 2015 Perşembe

## Bugün

**Global piyasalar değişik bir günü geride bıraktı. Zayıf ABD verileri faiz artışının öteleneyeceği** beklentisini oluştururken, gelişen ülke paralarında yüksek sayılabilecek değer kayıpları oluştu. Borsalarda ise dalgalı seyrin ardından pozitif kapanışlar izlendi. İç piyasada dolar/TL 2,94'ü aşarken, hisselerdeki satıcılı seyir, yerini yatay bir kapanışa bıraktı. Endeks günü %0,12 artışla 73.656 seviyesinden tamamladı. Bugün Çin piyasalarının Zafer Bayramı nedeniyle kapalı olması nedeniyle yurtdışı borsalarda azalan Çin tedirginliğiyle Asya borsalarında ve ABD, Almanya vadelielerinde pozitif seyir izleniyor. Petrolün 48 dolar seviyesindeki yeri kalıcı olması ve yeniden 50'nin üzerine yükseldi. Dolar endeksi zayıf ABD verilerine rağmen, yarın açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde hafifçe 95,8'e yükseldi. Dolar/TL yatay 2,94'ün üzerinden güne başlıyor. Yurtdışı gündemin ağırlık kazanacağı bugün hisselerde yatay ve sıkışık sürebileceğini tahmin ediyoruz. 73.500 ve 72.500 destekler, 74.500 direnç olarak izlenebilir. 74.500'deki 5 günlük hareketli ortalamının aşılması halinde 75.700'e doğru bir toparlanma izlenebilir.

**TÜİK ağustos enflasyon verilerini 10:00'da açıklayacak. CNBCE anketine göre 0,13** (TSKB: 0,11) olan beklenti yıllık rakamı %6,81'den %6,85'e (TSKB: 6,83) yükseltiyor.

Enflasyon tahminleri	TÜFE (%)	Yİ ÜFE (%)
MB Beklenti Anketi	0,15	-
CNBCE Anketi	0,13	
İTO (açıklanan)	0,90	0,83
Önceki (Tem)	0,09	-0,32

**Avrupa Merkez Bankası toplantısı bugün gerçekleşecek.** Bankanın politika faizini değiştirmeden %0,05'te bırakması ve 2015 için %0,2, 2016 için %1,3 olan enflasyon tahminlerini aşağı çekmesi bekleniyor. Ayrıca büyüme beklentilerinin zayıflaması halinde tahvil alım programının genişletilebileceği mesajının verileceği tahmin ediliyor.

**İsveç Merkez Bankasının toplantısı bugün gerçekleşecek.** Beklenti %-0,35'te bulunan politika faizinin %-0,37'ye çekilmesi yönünde.

## Gündem

**Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in Başkan Yardımcısı ve Kıdemli Türkiye Analisti Alpona Banerji, Türkiye'ye ilişkin temel senaryonun "yatırım yapılabilir" notunun korunması yönünde olduğunu söyledi.**

**Gümrük ve Ticaret Bakanlığının geçici dış ticaret verilerine göre,** ağustosta ihracat, geçen yılın aynı ayına göre %1,45 azalarak 11,7 milyar dolar, ithalat %18,20 azalarak 15,95 milyar dolar oldu.

**Brezilya Merkez Bankası politika faizini beklentiye paralel değiştirmeden %14,25'te bıraktı.**

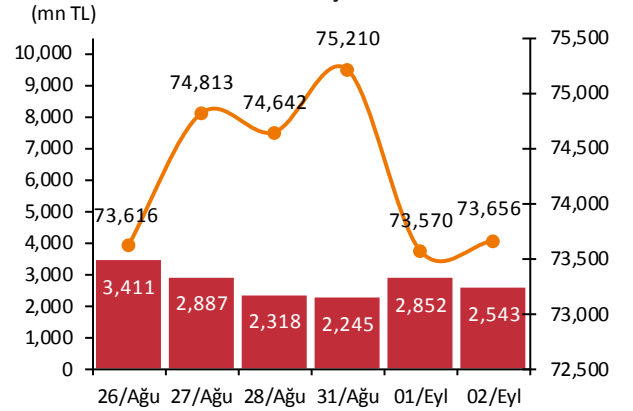
**ABD'de fabrika siparişleri temmuzda %0,9 beklentisine karşılık sadece %**

## Takvim

- 3-Eylül** Avrupa MB toplantısı  
TÜİK, enflasyon, Ağu  
Çin tatil, zafer bayramı  
İsveç MB toplantısı
- 4-Eylül** ABD, işsizlik, Ağu  
ABD, tarım dışı istihdam, Ağu  
TCMB, reel efektif döviz kuru, Ağu  
EB, büyüme rev., 2Ç, bek: %0,3 önceki:%0,3
- 5-Eylül** Hazine, nakit geç, Ağu  
Brezilya tatil, Kurtuluş Günü
- 8-Eylül** TÜİK, sanayi üretimi, Tem  
TÜİK, perakende endeksi, Tem  
İstanbul Finans Zirvesi, 2 gün

Piyasa Özeti	02-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,656	0.12	-7.8
BİST-30	90,395	0.14	-7.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9400	0.87	5.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3132	0.81	8.6
Euro/Dolar	1.1269	-0.06	2.8
Dolar/JPY	119.51	-0.06	-3.4
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.99	11.00
Eurobond (15 Jan 2030)		163.11	163.92
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,132.90	1,139.11
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		50.25	48.58

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,949	-1.18
Almanya (DAX)	10,048	-2.06
Fransa (CAC 40)	4,555	-2.11
Japonya (Nikkei225)	18,266	-0.16
Çin (SSEC)	3,160	0.36
Brezilya (Bovespa)	46,464	-0.35
Rusya (RTSI)	789	-5.30
Macaristan (BUX)	21,173	-1.04

BİST Endeksler	02-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,656	0.12	-7.8
BİST-100 (sent)	2.51	-0.74	-12.7
BİST Mali	94,625	0.06	-9.4
BİST Sınai	74,623	-0.27	-5.5
BİST Hizmetler	55,139	0.91	-6.6

BİST -100 Özet	02-Eyl	01-Eyl
İşlem Hacmi (mn TL)	2,543.2	2,852.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	155.4	156.6
Halka açık (milyar \$)	52.5	52.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.24	9.1
Net Turizm	1.69	5.6
Bizim Mağazaları	11.90	3.5
Çimsa	15.05	3.1
Bim Mağazalar	51.65	2.9

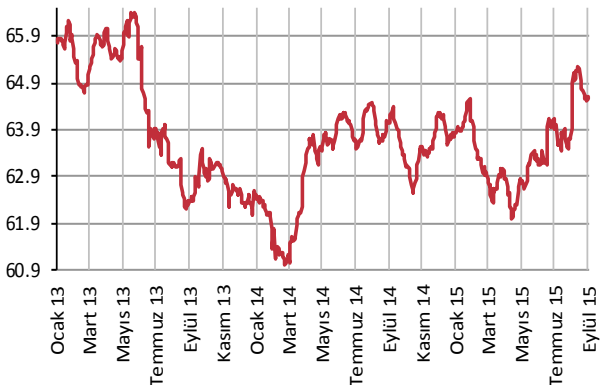
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	23.15	-3.3
Ülker Bisküvi	17.70	-3.0
Koza Altın	19.20	-2.5
GSD Holding	1.21	-2.4
TAV Havalimanları	22.65	-2.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.14	786.31
Türk Hava Yolları	7.77	204.31
T. Halk Bankası	10.60	170.58
Akbank	6.70	140.81
Vakıflar Bankası	3.73	130.72

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.97	3.84
15 Ocak 2030	11.88	163.11	5.47
14 Şubat 2034	8.00	123.51	5.89

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Eki-15	91.825	-	1,560,991,438
Ara-15	93.300	-0.03	10,442,588
<b>Dolar</b>			
Eyl-15	2.9749	0.91	41,626,688
Eki-15	3.0037	0.95	345,502,696

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

0,4 arttı. Öte yandan ADP raporuna göre özel sektör istihdamı ağustosta 190.000 ile 201.000 olan beklentinin altında artış gösterdi.

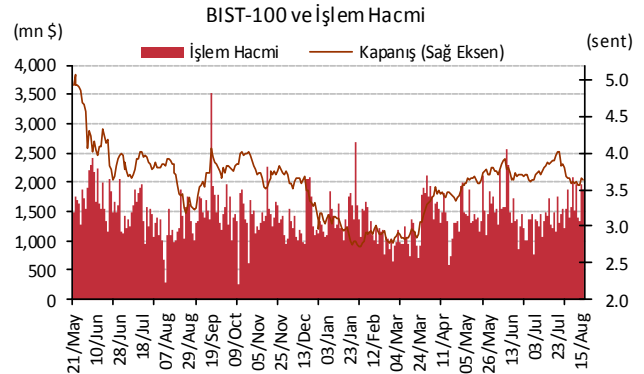
**ABD Merkez Bankası'nın "Bej Kitap" raporu, ülke ekonomisinin temmuz-ağustos döneminde büyümeyi ılımlı hızda sürdürdüğünü ortaya koydu.** Rapora göre temmuz ortasından ağustos sonuna kadarki dönemi kapsayan rapora göre, ekonomik hareketlilik, neredeyse tüm bölgelerde artış gösterdi.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Bimeks (BMEKS);** hisse fiyatının şirketin gerçek performansını yansıtmadığı gerekçesiyle, borsadan azami tutarda hisse geri alımı programını ilk genel kuruluna onayına sunacağını açıkladı.

**Türk Telekom (TTKOM);** CEO Rami Aslan, iştirakleri Avea'nın aldığı 5 frekans paketi için yapacakları 954,68 milyon euroluk ödeme için mevcut nakitlerinin yanı sıra, tahvil ya da kredi gibi başka fırsatları da kullanabileceklerini söyledi.

**Finansbank (FINBN);** mevcutta 564mn lira olan borçlanma aracı ihraç limitinin 739mn liraya çıkarılması için BDDK'ya gerekli başvuruların yapılmasına, toplam 1 milyar lira borçlanma aracı ihraç limiti için SPK'ya gerekli başvuruların yapılmasına, yurt içinde ve/veya yurt dışında, tedavüldeki toplam nominal tutar BDDK tarafından belirlenen tutarı aşmayacak şekilde ve SPK tarafından belirlenen ihraç limiti dahilinde kalmak üzere 5 yıla kadar vadeli borçlanma araçları ihraç edilmesine, ihraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satış ve/veya tahsisli satış sureti ile satılmasına karar verdi.



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%
03/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9417	0.40%	0.34%	5.76%	36.36%	26.20%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.3035	-0.38%	-0.51%	9.11%	16.37%	16.98%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.1226	-0.01%	-0.11%	7.51%	25.00%	21.15%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1226	-0.81%	-0.79%	3.16%	-14.63%	-7.26%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.34	0.84%	0.33%	-3.25%	14.84%	0.52%	115.85	125.86	
EURJPY	135.08	-0.01%	-0.46%	-0.20%	-1.97%	-6.80%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5298	-0.04%	-1.06%	-1.71%	-7.07%	-1.83%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7039	0.31%	-1.15%	-4.61%	-24.70%	-13.95%	0.6982	0.8295	
USDCHF	0.9693	1.13%	1.52%	-0.89%	5.63%	-2.43%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6348	0.24%	-1.41%	-2.92%	-23.77%	-18.60%	0.6209	0.7891	
DXY	95.83	0.40%	0.77%	-2.15%	15.64%	6.16%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3559	-0.14%	-0.82%	2.37%	3.57%	2.28%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	279.34	0.51%	-0.06%	-1.88%	17.03%	7.00%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7668	0.29%	0.75%	-2.00%	18.04%	6.37%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	67.2084	1.17%	-2.43%	6.99%	82.44%	15.78%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.4299	-0.07%	2.30%	5.42%	25.68%	16.32%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.7553	1.66%	4.46%	8.20%	67.86%	41.28%	2.5547	3.7607	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,351	1.82%	0.40%	-6.83%	-4.26%	-8.26%	15,370	18,351	
S&P500	1,949	1.83%	0.43%	-6.90%	-2.59%	-5.34%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,750	2.46%	1.12%	-6.96%	3.88%	0.29%	4,292	5,232	
DAX	10,048	0.32%	0.51%	-12.89%	4.38%	2.47%	9,338	12,391	
CAC40	4,555	0.30%	1.20%	-11.44%	3.01%	6.60%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,182	0.57%	-2.11%	-11.80%	15.99%	4.19%	16,593	20,947	
VIX	26.09	-16.91%	-13.95%	100.69%	111.08%	35.89%	10.88	53.29	
BIST100	73,656	0.12%	0.05%	-5.85%	-9.39%	-14.07%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,464	2.17%	0.93%	-7.18%	-24.86%	-7.09%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,160	0.53%	7.58%	-14.46%	37.37%	-2.30%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,694	0.19%	-1.20%	-9.22%	-4.97%	-7.81%	25,395	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.18	0.74%	0.97%	0.60%	-9.37%	-0.50%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.79	-0.63%	8.36%	26.56%	-16.47%	45.40%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.05	0.70%	0.50%	5.90%	12.92%	27.70%	5.96	11.15	
China 10Y	3.34	0.00%	-3.94%	-4.74%	-22.05%	-9.02%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.80	-0.45%	-1.07%	1.85%	8.88%	11.83%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.28	0.61%	0.98%	2.29%	6.98%	5.68%	6.12	8.94	
India 10Y	7.99	0.06%	-0.11%	-0.77%	-8.05%	-0.08%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.13	-0.37%	0.95%	5.70%	-6.12%	31.83%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.77	0.53%	-1.54%	0.32%	-17.67%	1.64%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.74	0.43%	-1.59%	6.24%	23.45%	-16.62%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3340	1.52%	2.14%	9.98%	43.29%	30.67%	0.2511	0.3340	
LIBOR6M	0.5428	1.59%	3.82%	11.31%	64.64%	49.60%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8556	1.45%	3.41%	5.77%	52.21%	36.06%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0300	0.00%	7.68%	55.52%	-125.93%	-151.22%	-0.0300	0.0579	
EURIBOR6M	0.0450	0.00%	-12.26%	-15.78%	-78.42%	-69.12%	0.0450	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1567	0.00%	0.00%	-5.02%	-57.40%	-46.62%	0.1567	0.2914	
Copper	2.32	1.46%	3.78%	-1.92%	-25.95%	-19.29%	2.22	2.93	
Nickel	4.49	1.42%	3.44%	-8.08%	-48.07%	-34.31%	4.20	7.04	
Brent	50.37	3.71%	15.45%	0.32%	-50.76%	-12.46%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	1.01%	7.80%	-5.07%	-22.93%	-15.76%	0.76	1.10	
GOLD	1133.10	-0.54%	0.76%	3.89%	-10.74%	-4.31%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.66	0.33%	4.42%	0.71%	-23.27%	-6.01%	13.91	18.51	
Wheat	469.00	-3.30%	-5.06%	-5.54%	-12.21%	-20.44%	460.00	618.00	
Corn	352.50	-1.26%	-3.23%	-4.67%	0.07%	-11.38%	346.50	443.25	
Cotton	63.18	-0.86%	0.99%	-2.67%	-5.59%	4.83%	57.05	68.76	
Coffee	114.70	-2.01%	-3.37%	-8.17%	-43.30%	-31.15%	114.70	184.90	
Cocoa	3104.00	-1.30%	0.13%	-2.05%	-1.83%	6.34%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	882.75	-0.54%	-0.45%	-9.92%	-13.20%	-13.33%	874.00	1,058.75	
Sugar	10.73	0.19%	1.90%	-2.54%	-31.35%	-26.10%	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   