



# Piyasalarda Bugün

15 Eylül 2015 Salı

## Bugün

**Dolar/TL'nin kesintisiz yükselişine ve yabancı raporların bankacılık hisseleri üzerinde baskı oluşturmasına rağmen**, hisse senetlerinde düşük işlem hacmi nedeniyle yatay bir görünüm oluştu. Endeks günü %0,07 düşüşle 71.299 seviyesinden tamamladı, bankacılık endeksi %2 düştü. Dün akşam 3,07'ye kadar yükselen dolar/TL, bu sabah 3,05'ten açıldı. Hazine ihaleleri öncesinde tahvil faizi %11,40 seviyesinde. Çin'de düşüş ikinci günde sürerken, Fed'in faiz artışının %60 olasılık olarak görüldüğü toplantı öncesinde yurtdışı borsalarda hafif satıcı görünüm oluştu. Perşembe günü açıklanacak karara kadar dış piyasalar yatay ve sıkışık seyrini koruyabilir. Fed öncesinde dolar endeksi yatay 95,2 seviyesini koruyor. Bugün dolar/TL'nin seyri izlenirken, hisse senetlerinde yatay ve sıkışık seyrin devam edeceğini düşünüyoruz. Endeks 71.600'daki direncini aşmadığı sürece 70.000'lere doğru gerileme ihtimalini koruyabilir.

**Hazine bugün 5 yıl vadeli sabit kuponlu ve 7 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihaleleri düzenleyecek.** İçerde ayrıca Maliye Bakanlığının temmuz ve ağustos ayı bütçe sonuçları izlenecek.

## Gündem

**Merkez Bankası verilerine göre özel sektörün yurtdışından sağladığı** kredi borcu yılbaşına göre uzun vadede 10,4 milyar dolar artışla 178,2 milyar dolar, kısa vadede 11,2 milyar dolar düşüşle 33,1 milyar dolar oldu.

**Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) Olay Medya Ticari ve İktisadi Bütünlüğü ihalesinde** son teklif verme tarihini 14 Eylül'den 4 Ocak 2016'ya, ihale tarihini 15 Eylül'den 5 Ocak 2016'ya erteledi.

**Japonya Merkez Bankası gevşeme politikalarında değişiklik yapmadı.** Açıklamada ekonominin ılımlı hızda toparlanmaya devam ettiği, ihracatın gelişen ülkelerdeki yavaşlayan büyümeden olumsuz etkilendiği belirtildi.

**Avrupa Merkez Bankası'nın Mart ayında başlattığı devlet tahvil alım programında** 11 Eylül itibariyle alım tutarı 314,47 milyar euro seviyesine çıktı.

**Brezilya hükümeti, 2016 yılında bütçe dengesini yeniden sağlamak için** aralarında tüm finansal işlemlere vergi uygulamanın da olduğu harcama kesintisi ve vergi artırımı paketi açıkladı. Yapılacak tasarrufun gelecek yıl GSYH'nın %0,7'si oranında faiz dışı fazla vermeye

## Takvim

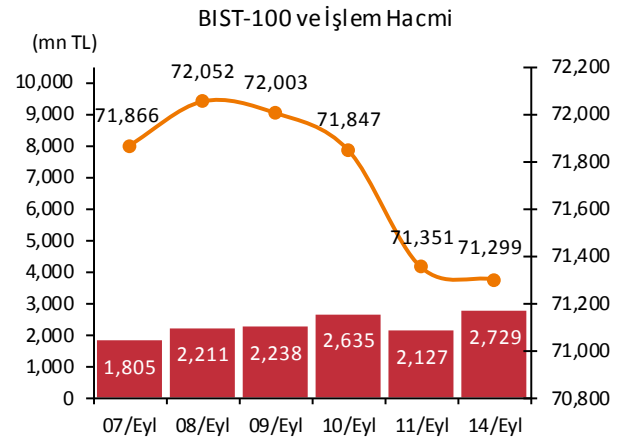
**15-Eylül** TÜİK, işsizlik, Haz MB, merkezi yönetim bütçe, Tem-Ağu Japonya MB toplantısı  
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil  
Vade: 8 Temmuz 2020  
İhale: 7 Yıllık değişken faizli tahvil  
Vade: 20 Nis 2022

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

**17-Eylül** Fed toplantısı, ekonomik projeksiyonlar revizyonu ve Yellen basın toplantısı

**18-Eylül** Fitch Türkiye'nin kredi notunu göz. geçirebilir TCMB, Beklenti Anketi, Eyl

Piyasa Özeti	14-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,299	-0.07	-7.8
BİST-30	87,593	-0.11	-7.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0599	0.85	8.1
Euro/TL (TCMB Alış)	3.4684	1.36	9.8
Euro/Dolar	1.1335	0.50	1.6
Dolar/JPY	119.74	-0.30	-3.2
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.40	11.29
Eurobond (15 Jan 2030)		160.34	161.03
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,108.00	1,107.81
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		46.22	47.70



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,953	-0.41
Almanya (DAX)	10,132	0.08
Fransa (CAC 40)	4,518	-0.67
Japonya (Nikkei225)	18,113	0.64
Çin (SSEC)	3,043	-1.25
Brezilya (Bovespa)	47,282	1.90
Rusya (RTSI)	809	1.19
Macaristan (BUX)	21,219	0.65

BİST Endeksler	14-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,299	-0.07	-7.8
BİST-100 (sent)	2.33	-0.91	-14.7
BİST Mali	90,578	-0.79	-9.1
BİST Sınai	73,180	0.47	-5.4
BİST Hizmetler	54,253	0.73	-6.2

BİST -100 Özet	14-Eyl	11-Eyl
İşlem Hacmi (mn TL)	2,729.4	2,126.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	144.7	145.9
Halka açık (milyar \$)	48.8	49.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tümosan Motor ve Traktör	6.82	10.5
Koza Altın	20.55	6.5
TAV Havalimanları	23.95	4.4
Koza Madencilik	1.90	2.7
Doğuş Otomotiv	11.90	2.6

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
T. Halk Bankası	9.56	-5.3
Tat Gıda	6.39	-3.2
Galatasaray Sportif	21.65	-2.7
GSD Holding	1.16	-2.5
Türk Traktör	66.85	-2.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	6.70	720.12
T. Halk Bankası	9.56	570.23
Türk Hava Yolları	7.94	183.22
İş Bankası (C)	4.45	152.32
Akbank	6.29	114.72

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.01	4.05
15 Ocak 2030	11.88	160.34	5.67
14 Şubat 2034	8.00	121.26	6.07

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Eki-15	88.800	-0.06	1,137,392,753
Ara-15	90.225	-0.08	5,528,533
<b>Dolar</b>			
Eyl-15	3.0757	0.31	30,856,669
Eki-15	3.1041	0.28	319,837,237

yönelik olduğu açıklandı. Brezilya'nın 2016 yılı bütçesi hali hazırda faiz dışı fazla hedefi %0,5'te bulunuyordu.

## Şirket ve Sektör Haberleri

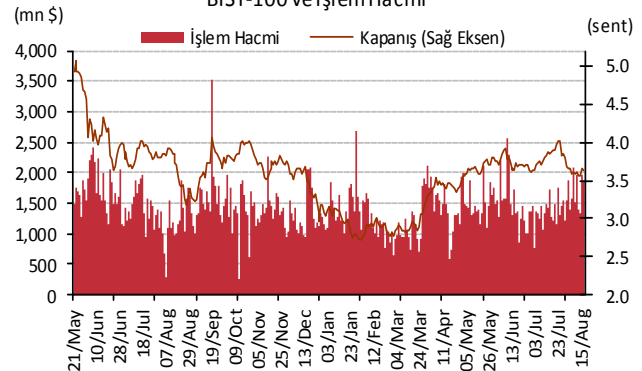
**Lojistik sektörü;** Fiba Holding'in iştiraki Kumport'un satışı için Çinli China Merchants ve Cosco ile devlet fonu CIC ile görüşmeler yapılıyor. Satışın gerçekleşmesi için limanda %35 payı olan Umman Devlet Fonunun onay bekleniyor

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	4.60%
15/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0586	0.40%	0.83%	7.91%	38.10%	31.22%	2.2728	3.0696	
EURTRY	3.4629	0.19%	2.17%	9.93%	20.80%	22.62%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.2607	0.28%	1.54%	8.97%	28.34%	26.51%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1320	-0.14%	1.35%	1.89%	-12.51%	-6.48%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.19	-0.33%	0.77%	-3.30%	12.13%	0.40%	115.85	125.86	
EURJPY	136.05	-0.49%	2.12%	-1.46%	-1.91%	-6.12%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5427	-0.01%	0.98%	-1.38%	-4.96%	-1.00%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7136	0.64%	3.06%	-3.25%	-21.00%	-12.76%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9684	-0.04%	-0.65%	-0.77%	3.55%	-2.52%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6329	0.17%	1.04%	-3.26%	-22.60%	-18.85%	0.6209	0.7891	
DXY	95.25	0.05%	-1.02%	-1.32%	13.03%	5.51%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3689	0.00%	0.00%	-0.41%	3.54%	2.49%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	276.81	0.19%	-1.67%	-1.01%	13.92%	6.03%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7178	0.05%	-1.94%	-1.25%	14.69%	4.98%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	67.8396	-0.13%	-1.79%	4.33%	76.87%	16.87%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.4895	-0.48%	-3.40%	5.18%	23.06%	16.84%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.8135	-1.56%	-0.56%	9.40%	62.80%	43.47%	2.5547	3.9091	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,371	-0.38%	1.67%	-6.33%	-3.88%	-8.15%	15,370	18,351	
S&P500	1,953	-0.41%	1.66%	-6.62%	-1.57%	-5.14%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,806	-0.34%	2.60%	-4.80%	6.35%	1.47%	4,292	5,232	
DAX	10,132	0.08%	0.23%	-8.61%	4.89%	3.33%	9,338	12,391	
CAC40	4,518	-0.67%	-0.69%	-8.84%	2.02%	5.74%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,026	0.34%	3.44%	-12.58%	13.15%	3.30%	16,593	20,947	
VIX	24.25	4.53%	-12.77%	89.01%	71.74%	26.30%	10.88	53.29	
BIST100	71,299	-0.07%	-0.79%	-7.20%	-8.49%	-16.82%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,282	1.90%	1.69%	-0.48%	-18.41%	-5.45%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	2,984	-3.55%	-3.79%	-25.11%	27.93%	-7.75%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,719	0.09%	3.11%	-7.81%	-3.95%	-7.72%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.17	-0.91%	1.26%	-1.10%	-15.81%	-0.96%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.66	-0.15%	-2.67%	-0.30%	-37.40%	20.59%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.65	1.62%	1.04%	10.13%	17.29%	35.32%	5.96	11.15	
China 10Y	3.37	-0.12%	-0.24%	-4.91%	-21.41%	-8.23%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.22	0.10%	1.17%	4.94%	11.93%	17.14%	5.59	9.22	
S. Africa 10Y	8.36	0.18%	-1.18%	4.11%	5.09%	6.70%	6.12	8.94	
India 10Y	8.02	0.10%	-0.01%	0.56%	-7.81%	0.20%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.12	0.71%	-1.62%	6.63%	-9.19%	31.27%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.62	0.00%	-1.68%	3.60%	-26.32%	-2.32%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.59	0.00%	-1.36%	4.13%	18.75%	-17.68%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3372	0.36%	1.57%	5.21%	43.73%	31.92%	0.2511	0.3372	
LIBOR6M	0.5407	0.04%	0.60%	4.26%	63.40%	49.04%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8556	0.09%	0.62%	2.47%	45.95%	36.06%	0.6099	0.8601	
EURIBOR3M	-0.0429	0.00%	27.67%	71.44%	-137.27%	-173.18%	-0.0429	0.0579	
EURIBOR6M	0.0313	-4.34%	-17.02%	-39.83%	-77.65%	-78.53%	0.0313	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1439	-0.49%	-3.36%	-8.62%	-51.70%	-51.00%	0.1439	0.2914	
Copper	2.41	-1.10%	2.94%	3.58%	-22.24%	-16.23%	2.22	2.93	
Nickel	4.46	-3.98%	1.46%	-6.40%	-45.49%	-34.68%	4.20	7.04	
Brent	47.37	-1.50%	-0.71%	-2.65%	-51.66%	-17.67%	42.19	69.59	
Zinc	0.79	-3.45%	-1.41%	-4.82%	-22.61%	-19.43%	0.76	1.10	
GOLD	1107.50	0.38%	-1.20%	-0.49%	-10.26%	-6.47%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.36	-0.98%	-1.28%	-5.59%	-22.60%	-7.92%	13.91	18.51	
Wheat	503.00	3.23%	6.29%	-1.08%	-0.05%	-14.67%	460.00	618.00	
Corn	394.75	1.22%	7.49%	7.49%	15.00%	-0.75%	346.50	443.25	
Cotton	63.45	-1.00%	1.52%	-5.82%	-7.09%	5.28%	57.05	68.76	
Coffee	119.70	2.70%	0.46%	-12.95%	-34.30%	-28.15%	115.40	184.90	
Cocoa	3284.00	0.89%	3.83%	7.99%	7.29%	12.50%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	890.25	1.19%	1.89%	-8.97%	-10.46%	-12.59%	853.25	1,058.75	
Sugar	11.50	-1.37%	2.04%	7.68%	-15.87%	-20.80%	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   