



Piyasalarda Bugün

17 Ağustos 2015 Pazartesi

Bugün

Geçen hafta erken seçim ihtimalinin artmasıyla haftalık bazda % 1,4 gerileyerek 77.308'de kapanan endeksin gözü bugün Davutoğlu-Bahçeli görüşmesinde olacak. Koalisyon hükümeti kurulması beklentisi olmayan piyasanın geçen hafta toparlanarak kapanması seçim ihtimalinin büyük ölçüde fiyatlandığını gösterse de seçim sonrasına yönelik endişeler ve TL'deki değer kaybıyla enflasyon başta olmak üzere göstegelerde olası bozulma endişeleri piyasalarda tedirginliğin devam etmesine neden olabilir. Son bir ayda %7 yükselen dolar/TL yeni haftaya 2,8385'ten hafif yükselerek başladı. Bu hareketin bugün diğer geline ülkelere paralel olduğunu söylebiliriz. Yurtdışında artık Yunanistan'ı konuşmayacak olan piyasalar geçen hafta ekonomik göstergeler üzerinde çok da etki yaratmayacağını tahmin ettiğimiz Çin'in devalüasyon kararından sonra petroldeki düşüş ve Fed'in bu hata açıklanacak tutanaklarından hareketle faiz beklentilerine odaklanabilir. Almanya ve ABD vadelerinde pozitif görünüm izlenirken, gelişen ülkelerdeki olumsuz görünümün iç piyasaya da yansıtacağını tahmin ediyoruz. Bugün sıkışık hafif aşağı bir seyir beklediğimiz endeks için 75.000-76.000 bandı Mayıs 2014'ten beri kalıcı olarak kırılmayan bir seviye olarak görünüyor. Bu bandın kısa vadede korunacağını tahmin ediyoruz.

Bugün Davutoğlu-Bahçeli görüşmesi 14:00'te gerçekleşecek. Görüşmede kasımda yapılması beklenen erken genel seçime mevcut hükümet, azınlık hükümeti ya da seçim hükümetlerinden hangisiyle gidileceği konusunun ele alınması bekleniyor. Yeni bir koalisyon görüşmesi olması çok düşük olasılık olarak görülüyor.

Gündem

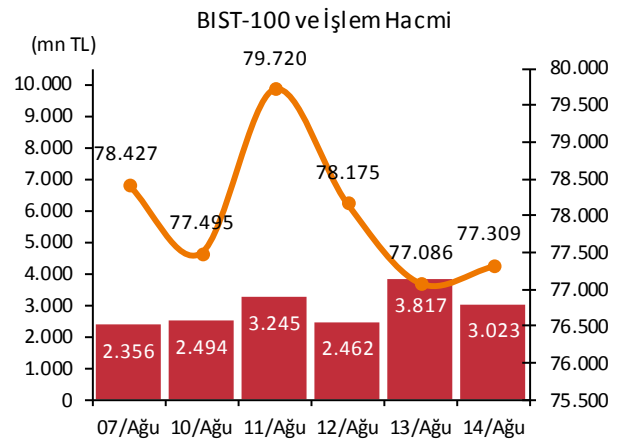
Merkez Bankasının ağustos ayı Beklenti Anketinde ağustos enflasyon beklentisi 0,15 oldu. Yılsonu enflasyon beklentisi ise % 7,71'den %7,65'e geriledi. Ankette yılsonu büyüme beklentisi %3'ten %2,9'a gerilerken, cari açık tahmini 39 milyar dolara yükseldi. Ankete göre Merkez Bankası'nın bu ay %7,5 olan politika faizini değiştirmesi beklenmiyor.

	Ağustos	Temmuz
TÜFE (mevcut ay)	0,15	0,12
TÜFE (yılsonu)	7,65	7,71
Büyüme (%)	2,9	3,0
Cari Açık (milyar \$)	39,00	38,60
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	2,8321	2,7614
12 ay sonra politika faizi (%)	8,39	7,97
AOFM (mevcut ay)	8,54	8,50

Takvim

- 17-Ağu** TÜİK, işsizlik, May BIM, 2ç
- 18-Ağu** Para Politikası Kurulu Toplantısı
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu
Vade: 8 Tem 2020
- 19-Ağu** ABD, TÜFE, Tem ABD, Fed tutanakları
İtfa: 5.5 mlr TL (tamamı piyasaya)
Fed, Kocherlakota konuşması
- 20-Ağu** Hazine, merkezi yönetim borç, Tem ABD, kon ut satışları, Ağu Yunanistan'ın AMB'na borç öde. 3.2mlr euro

Piyasa Özeti	14.Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77.309	0,29	-6,9
BİST-30	94.989	0,17	-6,2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2,8316	1,75	7,4
Euro/TL (TCMB Alış)	3,1584	2,08	8,7
Euro/Dolar	1,1154	0,33	1,2
Dolar/JPY	123,72	-0,23	0,7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10,19	10,04
Eurobond (15 Jan 2030)		165,36	165,91
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1.119,15	1.116,22
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48,73	49,23



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2.092	0,39
Almanya (DAX)	10.985	-0,27
Fransa (CAC 40)	4.956	-0,61
Japonya (Nikkei225)	20.620	0,49
Çin (SSEC)	3.977	0,29
Brezilya (Bovespa)	47.508	-1,04
Rusya (RTSI)	820	-1,80
Macaristan (BUX)	22.301	-0,86

BİST Endeksler	14.Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77.309	0,29	-6,9
BİST-100 (sent)	2,73	-1,43	-13,3
BİST Mali	99.641	-0,02	-8,2
BİST Sınai	77.352	0,71	-6,7
BİST Hizmetler	57.857	0,75	-3,0

BİST-100 Özet	14.Ağu	13.Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	3.023,3	3.817,3
Piyasa Değeri (milyar \$)	169,7	172,1
Halka açık (milyar \$)	57,2	58,0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Ülker Bisküvi	16,40	5,5
Zorlu Enerji	1,53	4,8
İhlas Holding	0,24	4,3
Ege Endüstri	229,50	4,3
Tat Gıda	7,29	4,3

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	24,80	-2,7
Odaş Elektrik	7,63	-2,7
Coca Cola İçecek	35,05	-2,1
Çimsa	15,65	-1,9
Yazıcılar Holding	18,50	-1,9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7,57	949,56
Türk Hava Yolları	9,08	194,71
İş Bankası (C)	5,13	179,77
T. Halk Bankası	11,25	175,39
Akbank	7,08	141,94

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7,50	114,76	3,68
15 Ocak 2030	11,88	165,36	5,32
14 Şubat 2034	8,00	126,19	5,69

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu.15	95,400	0,16	1.587.791.658
Eki.15	96,925	0,10	95.518.478
Dolar			
Ağu.15	2,8436	0,29	264.227.114
Eki.15	2,8899	0,24	16.004.582

Japonya ekonomisi ihracatta yaşanan düşüş ve tüketicilerin harcamaları azaltmasıyla yılın ikinci çeyreğinde yıllık bazda %1,6 daraldı. Beklenti %1,9 daralma yönündeydi. İlk çeyrek için %3,9 olarak açıklanan büyüme %4,5'e revize edildi.

ABD'de sanayi üretimi Temmuz'da %0,6 ile beklentilerin üzerinde arttı. Beklenti %0,3 artış yönündeydi.

Euro Bölgesi yılın ikinci çeyreğinde %0,3 ile %0,4 olan beklentinin altında büyüme kaydetti.

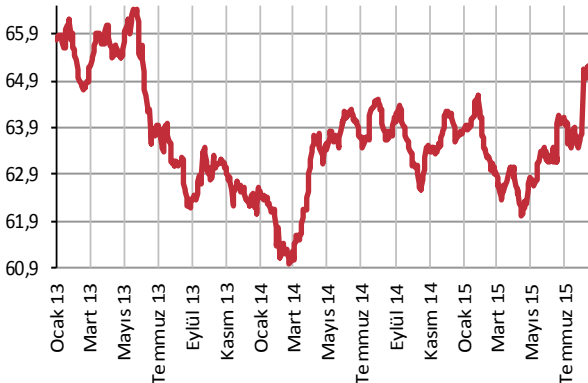
Şirket ve Sektör Haberleri

TAV Havalimanları Holding (TAVHL); TAV ile birlikte Aéroports de Paris'in (ADP) iştiraki Aéroports de Paris Management (ADPM) ve Metro Pacific Investments Corporation (MPIC) ortak girişim grubunun oluşturduğu konsorsiyumun Filipinlerdeki 5 bölgesel havalimanının işletim ve bakım-onarım hakkını içeren ve kamu özel sektör ortaklığı kapsamında düzenlenen ihaleye başvuru yaptı. Konsorsiyumda ADPM ile birlikte TAV'ın payı %40, MPIC grubunun ise %60 payı olacak.

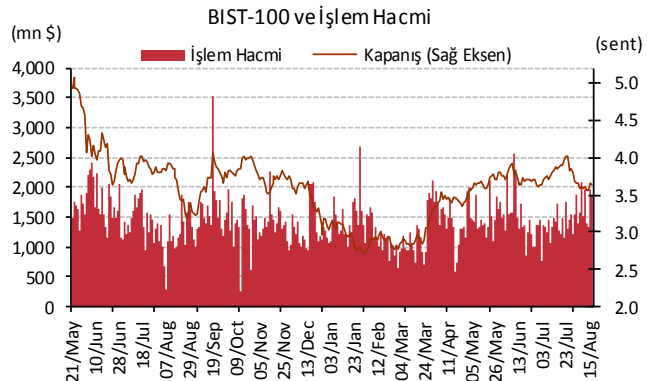
Petkim (PETKM); Petkim'in %51 hissesine sahip SOCAR Türkiye'nin %13 hissesini 1,3 milyar dolara Goldman Sachs satın aldı. Anlaşma kapsamında Goldman Sachs'a 6 yıl içinde hisseleri halka arz ya da şirkete geri satma imkanı tanındı.

Gıda sektörü; Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı bünyesinde faaliyet gösteren Et ve Süt Kurumu'ndan (ESK) yapılan açıklamaya göre, söz konusu karar uyarınca sadece ESK'nın kullanımına tahsis edilmiş olan AB menşeli 4,040 ton besilik/kasaplık büyükbaş canlı hayvan ve 19,100 ton büyükbaş karkas etin gümrük vergileri 2015 yılı için sıfırlandı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks



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%
17.08.2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2,8344	0,47%	2,06%	7,71%	30,79%	21,60%	2,2728	2,8490	
EURTRY	3,1500	0,18%	3,28%	8,69%	8,46%	11,55%	2,6065	3,1767	
BASKET	2,9922	0,32%	2,70%	8,22%	18,00%	16,09%	2,4610	3,0045	
EURUSD	1,1110	-0,36%	1,31%	0,91%	-17,09%	-8,22%	1,0463	1,2108	
USDJPY	124,30	-0,11%	0,02%	0,73%	21,43%	3,82%	115,85	125,86	
EURJPY	138,08	-0,48%	1,37%	1,64%	0,66%	-4,73%	126,10	145,33	
GBPUSD	1,5643	0,21%	0,96%	0,04%	-6,28%	0,38%	1,4566	1,5930	
AUDUSD	0,7376	0,24%	-0,46%	-1,05%	-20,87%	-9,83%	0,7218	0,8295	
USDCHF	0,9759	-0,05%	-0,77%	3,31%	8,20%	-1,76%	0,8221	1,0294	
NZDUSD	0,6543	-0,44%	-1,13%	-2,54%	-22,91%	-16,11%	0,6468	0,7891	
DXY	96,52	0,08%	-1,07%	-0,13%	18,54%	6,92%	90,27	100,39	
CNY(China)*	6,3950	-0,08%	2,98%	2,99%	3,99%	2,91%	6,1295	6,4488	
HUF(Hungary)	279,64	0,64%	-1,34%	-0,85%	19,25%	7,11%	258,15	292,32	
PLN(Poland)	3,7649	0,44%	-1,34%	0,34%	19,97%	6,31%	3,5266	3,9685	
RUB(Russia)	65,0224	0,44%	1,50%	15,24%	79,97%	12,01%	48,7919	71,9874	
ZAR(S. Africa)	12,8255	0,14%	1,57%	4,07%	21,06%	11,09%	11,2585	12,8876	
BRL(Brazil)	3,4858	-1,07%	-0,63%	10,97%	54,27%	31,14%	2,5547	3,5697	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17.477	0,40%	0,60%	-3,19%	4,89%	-1,94%	17.038	18.351	
S&P500	2.092	0,39%	0,67%	-0,83%	6,98%	1,59%	1.981	2.135	
NASDAQ (Comp)	5.048	0,29%	0,09%	-1,11%	13,06%	6,59%	4.563	5.232	
DAX	11.087	0,66%	-3,51%	-3,73%	21,93%	13,07%	9.383	12.391	
CAC40	4.956	-0,61%	-3,85%	-1,51%	18,74%	16,00%	4.076	5.284	
NIKKEI225	20.620	0,49%	-0,91%	0,77%	34,57%	18,16%	16.593	20.947	
VIX	12,83	-4,89%	-4,18%	-4,04%	-2,43%	-33,18%	10,88	23,43	
BIST100	76.913	0,31%	-1,93%	-7,10%	0,29%	-10,28%	75.268	91.806	
BOVESPA(Brazil)	47.508	-1,04%	-2,20%	-10,76%	-16,60%	-5,00%	46.484	58.575	
SHCOMP(China)*	3.985	0,60%	1,92%	5,98%	78,13%	23,19%	3.049	5.166	
SENSEX(India)*	27.899	0,00%	-1,68%	-0,96%	6,49%	0,11%	26.371	30.025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2,19	1,48%	0,18%	-8,90%	-7,28%	0,14%	1,67	3,05	
Germany 10Y	0,66	4,78%	-2,66%	-20,82%	-33,47%	20,96%	0,07	2,03	
Turkey 10Y	9,67	2,65%	1,58%	5,45%	4,65%	22,87%	5,96	11,15	
China 10Y	3,54	-0,84%	1,87%	0,65%	-16,47%	-3,49%	3,33	4,73	
Indonesia 10Y	8,79	2,54%	2,65%	6,16%	6,74%	11,62%	5,59	9,20	
S. Africa 10Y	8,03	0,56%	0,00%	0,44%	-0,50%	2,49%	6,12	8,94	
India 10Y	7,97	-0,45%	-0,75%	-2,03%	-8,52%	-0,36%	7,74	9,30	
Spain 10Y	1,99	0,40%	0,56%	-5,10%	-16,72%	23,11%	1,15	5,38	
Hungary 10Y	3,50	-0,85%	-5,69%	-9,00%	-28,34%	-5,72%	2,80	6,84	
Russia 10Y	11,13	0,00%	-0,18%	1,74%	20,59%	-20,95%	6,41	16,24	
LIBOR3M	0,3205	3,62%	2,92%	10,98%	38,68%	25,39%	0,2511	0,3245	
LIBOR6M	0,5186	1,99%	1,87%	11,91%	57,53%	42,94%	0,3539	0,5249	
LIBOR1Y	0,8349	1,55%	-0,02%	6,87%	51,58%	32,78%	0,6099	0,8467	
EURIBOR3M	-0,0250	9,36%	29,60%	105,93%	-115,69%	-142,68%	-0,0271	0,0579	
EURIBOR6M	0,0520	-1,35%	-3,95%	-8,77%	-80,00%	-64,31%	0,0520	0,1429	
EURIBOR1Y	0,1574	0,00%	-2,90%	-6,61%	-63,02%	-46,37%	0,1574	0,2914	
Copper	2,33	-0,30%	-0,37%	-7,53%	-25,35%	-19,13%	2,29	2,93	
Nickel	4,77	1,59%	-2,19%	-9,20%	-43,50%	-30,22%	4,61	7,04	
Brent	48,66	-1,78%	0,64%	-17,16%	-52,81%	-15,43%	45,16	69,59	
Zinc	0,83	-0,51%	-1,35%	-10,59%	-19,89%	-15,35%	0,80	1,10	
GOLD	1112,90	-0,25%	1,72%	-3,52%	-14,75%	-6,01%	1.072,30	1.307,80	
Silver	15,21	-1,21%	2,64%	-0,54%	-22,08%	-2,47%	14,33	18,51	
Wheat	508,50	1,45%	-0,97%	-10,48%	-6,61%	-13,74%	460,00	618,00	
Corn	367,25	1,31%	-2,46%	-14,14%	0,00%	-7,67%	346,50	443,25	
Cotton	67,37	0,48%	7,12%	2,11%	5,71%	11,78%	57,05	68,76	
Coffee	137,50	0,33%	7,59%	4,56%	-27,15%	-17,47%	119,85	184,90	
Cocoa	3041,00	0,20%	-1,62%	-9,57%	-5,41%	4,18%	2.669,00	3.386,00	
Soybean	978,00	-0,71%	-4,19%	-5,07%	-11,75%	-3,98%	920,50	1.058,75	
Sugar	10,68	1,81%	0,19%	-15,51%	-32,91%	-26,45%	10,37	16,16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 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 taahhüdünde 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   