



# Piyasalarda Bugün

28 Ağustos 2015 Cuma

## Bugün

**Piyasalarda normale dönüş süreci dün de devam etti.** ABD büyümesinin yukarı revizyonundan sonra azalan büyüme endişeleriyle, dolar endeksi 95,6'ya yükselirken, ek gevşeme beklentisi euro/dolar'ı 1,1250'ye düşürdü. Avrupa borsaları %3,4, S&P %2,4 yükselirken, BIST-100 endeksi %1,6 yükselişle 74.813'ten kapandı. Yurtdışında dolarlardaki güçlenme eğilimine rağmen, azalan risk algılamasıyla iç piyasada dolar/TL 2,90'a kadar geriledi. Yeni günde global alm dalgası Asya borsalarıyla devam ediyor. Çin %2, Japonya %2,7 yükselişte. Dolar endeksi güne yatay 95,6'dan, euro/dolar 1,1250'den başladı. İç piyasada önemli bir gündem maddesi bulunmazken, dolar/TL 2,91'den hafif yükselişle güne başladı. Yurtdışının etkisi ve seçim sonrasında hükümet oluşacağı beklentileriyle hisse senetlerinde daralan bir bantta pozitif seyir devam edebilir. Kısa vadeli destek olarak 73.500 izlenebilir.

**ABD'de merkez bankaları başkanlarının biraraya geldiği Jackson Hole toplantıları bugün başlıyor.** Fed Başkanı Yellen'in katılmayaacağı toplantıda Cumartesi günü Fed Başkan Yardımcısı Stanley Fischer'in bir konuşma yapması ve faiz artışı konusunda mesajlar vermesi bekleniyor.

## Gündem

**TCMB verilerine göre 17-21 Ağustos haftasında yabancı yerleşikler,** kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 267 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 248 milyon dolarlık net satış yaptılar.

**Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, genel seçimlerin kısa süre ardından** 1 Kasım'da seçimlere gidilmesinin uzayan siyasi belirsizlik döneminin dış kırılganlıkları azaltacak, yatırımcı güvenini artıracak ve ekonomik büyümeyi hızlandıracak ekonomi politikalarının uygulanmasını geciktireceği için Türkiye'nin kredi notu açısından olumsuz olduğunu açıkladı.

**Benzinin litresine 5 kuruş indirim yapıldı ve fiyat 3,73 liraya geriledi.** Son bir haftada yapılan indirim tutarı 20 kuruşa ulaştı.

**ABD ekonomisinin 2. Çeyrek büyüme verisi %2,3'ten %3,7'ye** revize edildi ve beklentiyi aştı. Piyasa beklentisi %3,3 seviyesindeydi.

## Takvim

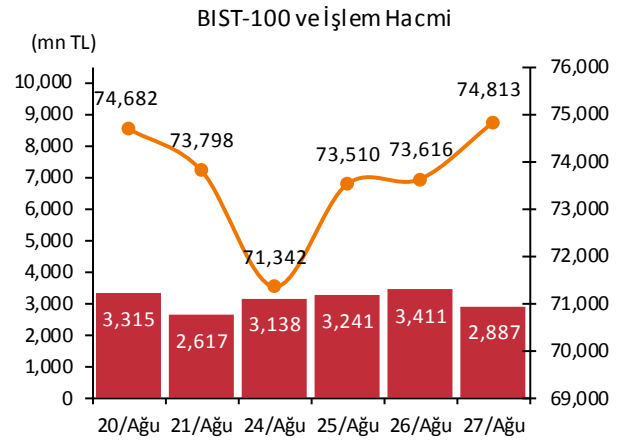
**28-Ağu** ABD kişisel tüketim&gelir, Tem TCMB, konut fiyatları, Haz Hazine iç borçlanma stratejisi Japonya, enflasyon, Tem

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

**1-Eylül** EU, işsizlik, Tem İTO, İstanbul enflasyon, Ağu TIM, ihracat, Ağu

**2-Eylül** Brezilya MB toplantısı ABD, ADP istihdam raporu, Ağu

Piyasa Özeti	27-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,813	1.63	-3.3
BİST-30	91,906	1.54	-2.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9099	-0.85	5.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2890	-2.23	7.8
Euro/Dolar	1.1303	-1.40	2.1
Dolar/JPY	119.77	0.67	-2.5
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.95	11.04
Eurobond (15 Jan 2030)		164.98	164.02
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,131.26	1,126.55
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.26	44.21



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,988	6.43
Almanya (DAX)	10,316	1.85
Fransa (CAC 40)	4,658	2.04
Japonya (Nikkei225)	19,093	3.87
Çin (SSEC)	3,155	4.17
Brezilya (Bovespa)	47,715	7.12
Rusya (RTSI)	805	6.12
Macaristan (BUX)	21,511	0.57

BİST Endeksler	27-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,813	1.63	-3.3
BİST-100 (sent)	2.57	2.49	-8.4
BİST Mali	96,404	1.50	-4.1
BİST Sınai	75,697	2.31	-1.8
BİST Hizmetler	55,390	0.87	-3.2

BİST-100 Özet	27-Ağu	26-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	2,887.3	3,411.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	159.4	155.8
Halka açık (milyar \$)	53.9	52.5

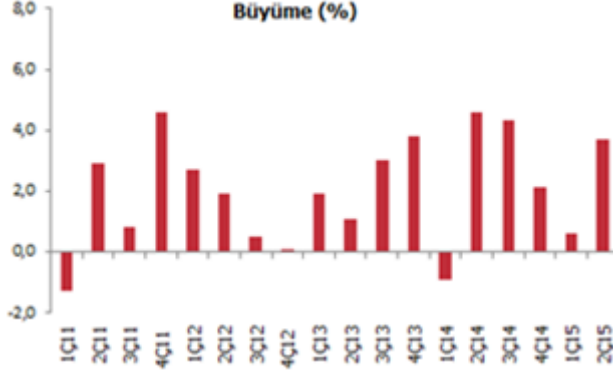
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Vestel	4.58	10.4
Vestel Beyaz Eşya	11.40	8.1
Odaş Elektrik	6.92	7.3
Anadolu Efes	21.20	5.7
Tüpraş	73.75	4.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Net Turizm	1.57	-0.6
Migros Ticaret	16.30	-0.6
Tofaş Oto. Fab.	17.75	-0.6
İpek Doğal Enerji	2.13	-0.5
Netaş Telekom.	11.35	-0.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.40	726.71
Türk Hava Yolları	8.11	233.06
T. Halk Bankası	11.05	143.96
İş Bankası (C)	4.88	138.38
Vakıflar Bankası	3.80	126.81

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.67	3.68
15 Ocak 2030	11.88	164.98	5.34
14 Şubat 2034	8.00	125.90	5.71

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Ağu-15	91.775	1.21	2,473,915,248
Eki-15	92.975	1.11	1,529,829,750
<b>Dolar</b>			
Ağu-15	2.9136	-0.98	305,788,282
Eki-15	2.9672	-0.99	263,870,254



**Çin Merkez Bankası global piyasalardaki karmaşa için yuanın devalüasyonunun** suçlanamayacağını, Fed'in faiz artışını ertelemesi gerektiğini ve Çin ekonomisinin bu yıl %7 büyüme yolunda olduğunu açıkladı. Banka büyümeyi desteklemek için politika araçları olduğunu vurguladı.

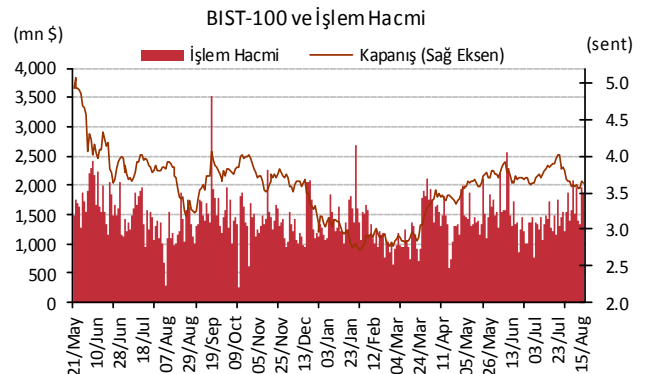
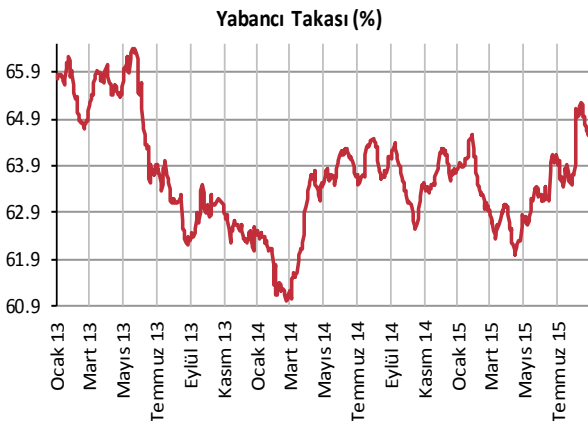
**Ukrayna uluslararası kreditorlerle 18 milyar dolarlık borcunun yeniden yapılandırılması için anlaşma imzaladı.** IMF anlaşması memnuniyetle karşıladığını açıklarken, Ukrayna Merkez Bankası politika faizini %30'dan %27'ye indirdi.

**ABD'nin yakın zamanda faiz artırması gerektiğini savunan** Kansas City Fed Başkanı Esther George, Fed'in maliyet artırımı konusunda şimdilik "bekle ve gör" tutumu takınması gerektiğini söyledi.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Bossa (BOSSA);** üretim ve faaliyet giderlerinde tasarruf sağlamak ve sinerji oluşturmak amacıyla farklı lokasyonlardaki üretim tesislerinin tek bir lokasyonda birleştirilmesi konusunda proje başlattı. 2016 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanan projeye göre Adana-Yüreğir'de faaliyet gösteren Dış Giyim İşletmeleri ve Adana-Seyhan'da faaliyet gösteren Gömleklik İşletmeleri, Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan Denim İşletmeleri bünyesine taşınacak. Projenin sonuçlanmasıyla faaliyet karlılığımızda önemli iyileşme hedefleniyor.

**Turkcell (TCELL);** sermaye tavanı toplam 500mn liraya kadar olan tüketici finansman şirketi kurulması, gerekli işlemlerin yapılması ve izinlerin alınması için yönetime yetki verdi. Şirket ayrıca Türkiye dışında satılmak üzere, çeşitli tertip ve vadelerde azami 1 milyar dolar veya eş değeri yabancı para tutarına kadar borçlanma aracı ihracına ilişkin onay için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru 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%
28/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9089	-0.78%	-0.24%	5.23%	34.78%	24.79%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.2730	-1.42%	-0.23%	7.69%	15.06%	15.90%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.0909	-1.12%	-0.23%	6.52%	23.57%	19.92%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1249	-0.59%	0.06%	2.41%	-14.66%	-7.08%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.03	0.91%	-1.92%	-2.34%	16.68%	1.10%	115.85	125.86	
EURJPY	136.13	0.31%	-1.87%	0.01%	-0.45%	-6.07%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5405	-0.36%	-1.81%	-1.26%	-7.13%	-1.14%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7168	0.66%	-2.32%	-1.77%	-23.39%	-12.38%	0.7049	0.8295	
USDCHF	0.9664	1.21%	0.77%	-0.14%	5.60%	-2.72%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6468	0.46%	-2.46%	-3.01%	-22.84%	-17.07%	0.6209	0.7891	
DXY	95.61	0.54%	-0.39%	-1.41%	15.92%	5.92%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3929	-0.24%	-0.03%	2.95%	4.06%	2.87%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	279.96	0.16%	0.84%	-0.47%	17.12%	7.23%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7631	0.65%	0.97%	0.15%	17.48%	6.26%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	66.0924	-4.05%	-2.57%	13.03%	79.67%	13.86%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.1411	0.10%	1.56%	4.82%	23.59%	13.82%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.5555	-1.10%	2.97%	6.83%	58.66%	33.77%	2.5547	3.6556	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,655	2.27%	-1.98%	-6.18%	-2.49%	-6.55%	15,370	18,351	
S&P500	1,988	2.43%	-2.36%	-5.73%	-0.45%	-3.46%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,813	2.45%	-1.33%	-5.85%	5.60%	1.62%	4,292	5,232	
DAX	10,316	3.18%	-1.12%	-7.99%	9.02%	5.20%	9,338	12,391	
CAC40	4,658	3.49%	-2.62%	-7.16%	6.69%	9.02%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,132	3.00%	-1.66%	-6.78%	24.03%	9.63%	16,593	20,947	
VIX	26.10	-13.92%	36.36%	108.80%	116.60%	35.94%	10.88	53.29	
BIST100	74,813	1.63%	0.18%	-4.18%	-7.45%	-12.72%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,715	3.64%	2.29%	-5.04%	-20.86%	-4.58%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,176	8.12%	-11.39%	-16.05%	43.94%	-1.81%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,595	2.26%	-2.22%	-4.37%	-0.16%	-4.57%	25,625	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.18	1.07%	5.93%	-5.63%	-6.56%	-0.41%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.74	0.82%	30.27%	1.52%	-16.55%	35.29%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.95	-0.50%	-1.39%	4.74%	10.07%	26.43%	5.96	11.15	
China 10Y	3.43	-1.41%	-3.85%	-2.11%	-19.41%	-6.62%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.85	-0.57%	1.38%	3.03%	7.76%	12.39%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.16	-0.49%	0.74%	0.99%	4.95%	4.15%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	0.10%	0.24%	-0.62%	-8.09%	0.14%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.06	-2.51%	3.78%	4.83%	-6.75%	27.32%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.72	-2.85%	4.26%	-2.16%	-15.45%	0.30%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.74	-1.59%	2.18%	8.91%	21.03%	-16.62%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3252	-0.55%	-2.44%	9.57%	38.62%	27.23%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5285	1.09%	-1.04%	11.58%	59.23%	45.67%	0.3539	0.5341	
LIBOR1Y	0.8311	0.45%	-2.18%	3.34%	47.72%	32.16%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0286	2.55%	8.10%	99.93%	-121.74%	-148.78%	-0.0300	0.0579	
EURIBOR6M	0.0491	-4.19%	-6.77%	-11.57%	-78.43%	-66.28%	0.0491	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1567	0.00%	-0.46%	-5.43%	-59.96%	-46.62%	0.1567	0.2914	
Copper	2.33	4.25%	0.60%	-2.79%	-25.90%	-18.92%	2.22	2.93	
Nickel	4.55	4.97%	-2.88%	-10.16%	-45.85%	-33.34%	4.20	7.04	
Brent	47.33	8.48%	2.42%	-11.52%	-53.80%	-17.74%	42.19	69.59	
Zinc	0.79	3.70%	-3.35%	-11.36%	-25.39%	-18.97%	0.76	1.10	
GOLD	1122.20	-0.21%	-2.67%	2.71%	-12.97%	-5.23%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.42	2.68%	-7.09%	-2.15%	-26.20%	-7.58%	13.91	18.51	
Wheat	485.25	-1.77%	-3.77%	-2.32%	-13.39%	-17.68%	460.00	618.00	
Corn	365.50	0.34%	-1.62%	-0.68%	1.25%	-8.11%	346.50	443.25	
Cotton	63.83	2.03%	-5.66%	-0.09%	-4.96%	5.91%	57.05	68.76	
Coffee	121.05	1.98%	-5.17%	-0.57%	-37.81%	-27.34%	117.10	184.90	
Cocoa	3112.00	0.39%	-0.45%	-3.08%	-4.19%	6.61%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	892.25	0.62%	-2.54%	-9.60%	-17.76%	-12.40%	874.00	1,058.75	
Sugar	11.06	5.03%	4.14%	-3.49%	-29.15%	-23.83%	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   