



Piyasalarda Bugün

31 Ağustos 2015 Pazartesi

Bugün

Hisseler hafta başındaki kayıpları telafi ettikten sonra haftanın son gününü hafif düşüyle geçirdi. BİST-100 endeksi cumayı %0,23 düşüş, haftayı %1 artışla 74.641'den tamamladı. Faiz %11,13'ten %10,92'ye gerilerken, dolar/TL 2,98'i görse de 2,91'de yatay kaldı. Yeni hafta Asya borsalarında satışla başladı. Fed'in eylülde faiz artırabileceği beklentileri yeniden canlanırken, Çin 'de devletin hisse alımlarını durduracağı ve aracı kurumlardan borsaya destek olmalarını istemeleri düşüşü getirmiş olabilir. Çin borsası %4'e yakın, Japonya %1 ve Hong Kong %1 eksideler. ABD vadeli borsası %1 civarı düşüyle açıldı. Borsalar düşerken, bugün açıklanacak enflasyon öncesinde euro/dolar'ın 1,1247'ye yükselmesiyle dolar endesinde 96,1'den 95,6'ya gerileme izleniyor. İç piyasada ise dolar/TL yatay 2,92'den yeni haftaya başlıyor. Olumsuz yurtdışının etkisiyle BİST'te satıcı açılış görebiliriz. Ancak kısa vadede siyasi belirsizliğin azalması ve BİST'in yılbaşından beri en çok düşen üç borsadan birisi olması nedeniyle satışlar sınırlı kalabilir. 73.500 önemli bir destek olarak izlenebilir. Piyasalar haftanın ilk gününde temmuz dış ticaret verileri ve Hazine borçlanma programını izleyecek. İngiltere piyasaları Banka tatili nedeniyle kapalı olacak.

Gündem

Başbakan Ahmet Davutoğlu tarafından oluşturulan seçim hükümeti Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan tarafından onaylandı. Ekonomi Koordinasyonunu Hazine, Merkez Bankası, Halkbank, Vakıfbank, BDDK, SPK ve TMSF'nin bağlandığı Cevdet Yılmaz'a verildi. Geçici Bakanlar Kurulu ilk toplantısını yarın gerçekleştirecek.

Merkez Bankası 18 Ağustos 2015 tarihinde açıklanan "Küresel Para Politikalarının Normalleşme Sürecinde Yol Haritası" kapsamında, bankacılık sektörünün aracılık maliyetlerinin azaltılması ve çekirdek yükümlülüklerinin desteklenmesi amacıyla, Türk lirası cinsinden tesis edilen zorunlu karşılıklara ödenen faiz oranlarında 1 Eylül 2015 tarihinde 50 baz puan, 1 Ekim 2015 tarihinde 50 baz puan ve 1 Aralık 2015 tarihinde 50 baz puan olmak üzere; toplamda 150 baz puan artırım yaptı. Banka döviz depo işlemlerinde bankaların toplam işlem limitlerini %130 artırarak 50 milyar dolara çıkardı. Ayrıca üç yıldan uzun yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları % 7'de sabit bırakılırken, 1 yıla kadar olanlar için %20'den %25'e, iki yıla kadar olanlar için %13'ten %20'ye ve 3 yıla kadar olanlar için de % 8'den %15'e yükseltildi.

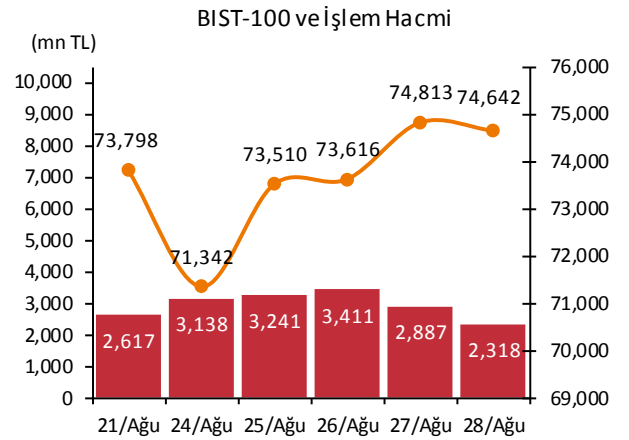


TCMB'ye göre konut fiyatları hazırında %1,56, son bir yılda %18,96 arttı.

Takvim

- 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
ABD, fabrika siparişleri, Tem
ABD, Beige Book, Eyl
- 3-Eylül** Avrupa MB toplantısı
TÜİK, enflasyon, Ağu

Piyasa Özeti	28-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,642	-0.23	-4.3
BİST-30	91,643	-0.29	-3.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9146	0.16	5.8
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2876	-0.04	8.0
Euro/Dolar	1.1280	-0.20	2.1
Dolar/JPY	120.34	0.48	-2.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.95	10.95
Eurobond (15 Jan 2030)		165.03	164.98
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,134.40	1,131.26
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.21	48.26



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,989	0.06
Almanya (DAX)	10,299	-0.17
Fransa (CAC 40)	4,675	0.36
Japonya (Nikkei225)	18,864	-1.19
Çin (SSEC)	3,162	0.23
Brezilya (Bovespa)	47,154	-1.18
Rusya (RTSI)	830	3.12
Macaristan (BUX)	21,334	-0.82

BİST Endeksler	28-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,642	-0.23	-4.3
BİST-100 (sent)	2.56	-0.39	-9.6
BİST Mali	96,024	-0.39	-5.1
BİST Sınai	75,791	0.12	-2.1
BİST Hizmetler	55,235	-0.28	-5.3

BİST-100 Özet	28-Ağu	27-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	2,317.7	2,887.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	158.8	159.4
Halka açık (milyar \$)	53.6	53.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
GSD Holding	1.21	14.2
İhlas Holding	0.23	4.5
Coca Cola İçecek	35.15	4.1
Torunlar GMYO	2.97	3.8
Koza Madencilik	2.40	3.4

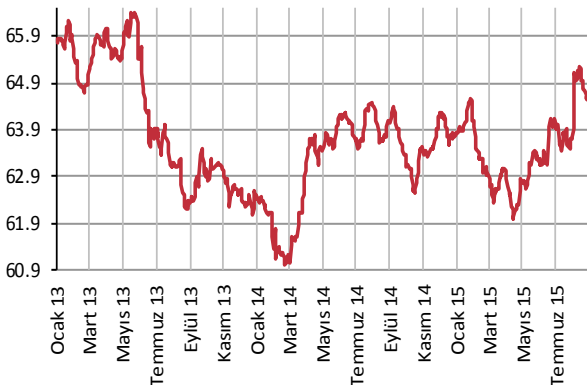
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Netaş Telekom.	10.90	-4.0
Sasa Polyester	2.34	-3.7
Vestel Beyaz Eşya	11.05	-3.1
Pegasus	18.50	-2.4
Brisa	8.26	-2.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.32	576.94
Türk Hava Yolları	7.96	216.90
T. Halk Bankası	10.95	152.73
Vakıflar Bankası	3.79	132.27
Vestel	4.64	120.07

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.83	3.64
15 Ocak 2030	11.88	165.03	5.34
14 Şubat 2034	8.00	125.83	5.72

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	91.600	-0.19	1,456,089,523
Eki-15	92.725	-0.27	1,147,604,908
Dolar			
Ağu-15	2.9156	0.07	228,782,001
Eki-15	2.9693	0.07	118,677,292

Yabancı Takası (%)



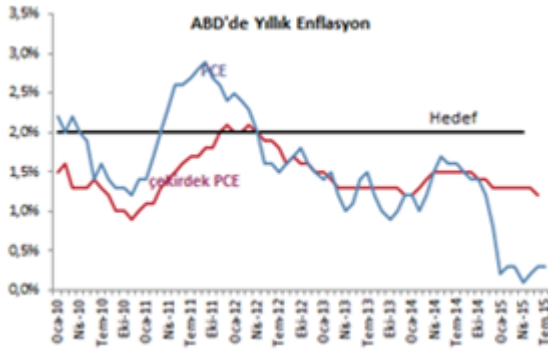
Kaynak : Matriks

Minneapolis Fed Başkanı Kocherlakota Fed'in faizleri bu yıl artıracığını düşünmediğini, hatta daha fazla gevşemenin konuşulması gerektiğini açıkladı. Öte yandan Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, piyasalarda son dönemde yaşanan kargaşayı yakından takip ettiğini, ancak ABD ekonomisinin ılımlı bir faiz artırımına hazır olduğu görüşünün değişmediğini bildirdi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Ukrayna'nın uzun vadeli kredi notunu "CC" den "C" ye düşürdü.

Fitch ülke değerlendirmesinde siyasi belirsizlik ve barış sürecinin sonlanmasının orta vadede Türkiye'nin kredi notu için negatif olabileceğini belirtti. Fitch seçimlerden çıkacak sonucun ekonomiyi kademeli olarak yeniden canlandırarak reformları geciktirebileceğini vurguladı.

ABD'de kişisel harcamaların yıllık artışı temmuzda değişmeyerek %0,3'te kalırken, Fed'in enflasyon göstergesi olarak aldığı çekidek harcamaların yıllık değişimi %1,3'ten %1,2'ye geriledi.



Fed Başkan Yardımcısı Stanley Fischer Jackson Hole toplantısında yaptığı konuşmada enflasyonun yükseleceğine dair inancı olduğunu söylemesine rağmen, faiz konusunda net bir mesaj vermekten kaçındı, ancak eylül ayının hala muhtemel olduğunu gösterdi.

İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney Jackson Hole toplantısında Çin ekonomisinde bir yavaşlamanın enflasyon üzerinde aşağı yönlü baskıyı azaltabileceğini ancak, İngiltere'nin faiz artışına yönelik pozisyonunu değiştirmedeğini söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Gıda sektörü; Bakanlar Kurulu et fiyatlarını kontrol altına almak amacıyla Et ve Süt Kurumu Genel Müdürlüğü tarafından kullanılmak üzere 30 bin ton gümrüksüz sıfır eti ithalatı için tarife kontenjani açtı.

Gersan Elektrik (GEREL); 40mn lira olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 10mn lira tahsisli artırılarak 50mn liraya çıkarılmasına, sermaye artırımında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının "tamamen" kısıtlanması suretiyle arttırılacak 10mn liralık kısmın en az 2,40 TL fiyattan olacak şekilde toplam en az 24mn lira karşılığında yurtiçinden ve yurtdışından nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılmasına, ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına 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%
31/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9084	-0.02%	-0.38%	4.53%	34.43%	24.77%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.2710	-0.06%	-1.59%	7.50%	15.16%	15.83%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.0897	-0.04%	-1.03%	6.08%	23.49%	19.87%	2.4610	3.2130	
EURUSD	1.1187	-0.54%	-1.75%	2.33%	-14.81%	-7.58%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.68	0.53%	-0.32%	-1.99%	16.90%	1.64%	115.85	125.86	
EURJPY	136.11	-0.02%	-2.04%	0.28%	-0.44%	-6.09%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5394	-0.07%	-1.89%	-1.33%	-7.24%	-1.22%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7173	0.08%	-1.97%	-1.62%	-23.19%	-12.31%	0.7049	0.8295	
USDCHF	0.9626	-0.39%	1.68%	-0.70%	4.83%	-3.10%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6465	-0.05%	-3.42%	-2.10%	-22.67%	-17.11%	0.6209	0.7891	
DXY	96.11	0.52%	1.16%	-1.49%	16.14%	6.47%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3793	-0.21%	-0.27%	2.73%	3.89%	2.65%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	281.07	0.40%	1.68%	-0.50%	17.23%	7.66%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7635	0.01%	1.32%	-0.71%	17.50%	6.27%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	65.5181	-0.87%	-5.14%	9.63%	76.78%	12.87%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.2995	1.21%	2.54%	4.73%	24.68%	15.19%	11.2585	13.6847	
BRL(Brazil)	3.5835	0.79%	2.31%	6.26%	57.31%	34.82%	2.5547	3.6556	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,643	-0.07%	1.11%	-6.22%	-2.66%	-6.62%	15,370	18,351	
S&P500	1,989	0.06%	0.91%	-5.68%	-0.72%	-3.40%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,828	0.32%	2.60%	-5.86%	5.42%	1.95%	4,292	5,232	
DAX	10,299	-0.17%	1.72%	-8.52%	8.75%	5.03%	9,338	12,391	
CAC40	4,675	0.36%	0.95%	-7.36%	6.71%	9.42%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,890	-1.26%	1.99%	-8.23%	22.06%	8.25%	16,593	20,947	
VIX	26.05	-0.19%	-7.06%	114.76%	117.45%	35.68%	10.88	53.29	
BIST100	74,642	-0.23%	1.14%	-4.64%	-7.06%	-12.93%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,154	-1.18%	3.14%	-5.50%	-23.06%	-5.71%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,171	-0.17%	-3.23%	-13.42%	42.02%	-1.97%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	26,434	-0.61%	0.16%	-5.65%	-1.51%	-5.15%	25,625	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.17	-0.50%	8.40%	-4.24%	-7.55%	-0.91%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.74	0.54%	35.78%	12.12%	-16.67%	36.03%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.04	0.90%	-0.10%	6.58%	12.30%	27.57%	5.96	11.15	
China 10Y	3.42	-0.15%	-3.22%	-0.44%	-19.73%	-6.76%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.82	-0.35%	-1.53%	2.52%	7.92%	11.99%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.15	-0.12%	-0.12%	0.25%	4.96%	4.02%	6.12	8.94	
India 10Y	8.01	-0.05%	-0.73%	-0.67%	-8.06%	0.09%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.10	1.99%	5.16%	10.70%	-5.87%	29.85%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.67	-1.32%	2.89%	-4.23%	-18.66%	-1.02%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.76	0.17%	-1.18%	8.49%	20.62%	-16.48%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3244	-0.25%	-1.43%	9.30%	38.87%	26.92%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5350	1.23%	0.41%	12.71%	61.19%	47.46%	0.3539	0.5350	
LIBOR1Y	0.8418	1.29%	-1.84%	5.08%	49.49%	33.87%	0.6099	0.8576	
EURIBOR3M	-0.0293	2.52%	10.82%	86.44%	-122.53%	-150.01%	-0.0300	0.0579	
EURIBOR6M	0.0491	0.00%	-5.50%	-11.57%	-78.30%	-66.28%	0.0450	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1567	0.00%	0.00%	-6.64%	-59.37%	-46.62%	0.1567	0.2914	
Copper	2.33	0.00%	1.84%	-1.66%	-26.83%	-18.93%	2.22	2.93	
Nickel	4.54	-0.32%	-1.39%	-8.63%	-46.46%	-33.55%	4.20	7.04	
Brent	49.83	5.28%	10.02%	-6.58%	-51.62%	-13.40%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	2.98%	2.51%	-8.16%	-23.88%	-16.56%	0.76	1.10	
GOLD	1133.50	1.01%	-2.25%	4.14%	-11.89%	-4.27%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.54	0.82%	-5.01%	-1.10%	-25.07%	-6.82%	13.91	18.51	
Wheat	477.25	-1.65%	-2.60%	-4.50%	-13.38%	-19.04%	460.00	618.00	
Corn	365.25	-0.07%	1.04%	-2.86%	1.81%	-8.17%	346.50	443.25	
Cotton	63.75	-0.13%	-3.39%	0.14%	-5.70%	5.77%	57.05	68.76	
Coffee	120.45	-0.50%	-1.19%	-3.56%	-38.47%	-27.70%	117.10	184.90	
Cocoa	3079.00	-1.06%	-0.36%	-4.59%	-4.35%	5.48%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	891.75	-0.06%	-0.11%	-10.29%	-18.19%	-12.44%	874.00	1,058.75	
Sugar	10.97	-0.81%	5.08%	-2.66%	-29.18%	-24.45%	10.13	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 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   