



# Piyasalarda Bugün

21 Ağustos 2015 Cuma

## Bugün

**İç piyasalarda dalgalanmanın ciddi arttığı bir gün geride kaldı.** Sabah açılışta Kazakistan'ın devalüasyon açıklamasıyla dolar/TL'nin 3 lirayı test etmesiyle yaşanan yükseliş, öğleden sonra yerini düşüşe bıraktı ve 2,92'ye kadar gerileme izlendi. BİST'te 73.600'e kadar yaşanan düşüş sonrasında yaşanan toparlanmaya rağmen endeks günü %0,9 düşüşle 74.681'dan tamamladı. Yurtdışı piyasalarda olumsuz görünüm öne çıktı. Tarihi yüksek seviyelerinden yaz aylarında düşük hacim nedeniyle sınırlı kar realizasyonu karşılığın S&P500, Çin'den gelen zayıf üretim verisini bahane ederek, %2'nin üzerinde geriledi. Çipras'ın istifasına rağmen, euro/dolar 1,13'e yaklaşırken, dolar endeksi 95,4'e geriledi. Bu sabah Almanya vadeliğinde %2,5, Çin borsasında %3 düşüş izleniyor. İç piyasada dolar/TL güne %0,5 yükselişle 2,93'ten başladı. Hisse senetlerinde dolardaki yükseliş ve yurtdışındaki satışın etkisiyle satıcı bir açılış bekliyoruz. Günün içinde 73.500-74.000 bandının destek olarak izlenebileceğini, kısa vadede kırılmaması halinde bu bantta taban oluşumu izlenebileceğini düşünüyoruz.

## Gündem

**TCMB verilerine göre 7-14 Ağustos haftasında yabancı yerleşikler,** kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 128 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 37 milyon dolarlık net alış yaptılar.

**Yüksek Seçim Kurulu, hükümetin kurulamamasının ardından Cumhurbaşkanı** Tayyip Erdoğan'ın seçim kararı alması halinde seçimin 1 Kasım'da yapılmasına dair taslağı siyasi partilere sundu.

**Yunanistan 86 milyar euroluk yardım paketinin ilk dilimi olan 13 milyar euroyu aldı** ve Avrupa Merkez Bankası'na 3,2 milyar euroluk borcunu ödedi. Yunanistan Başbakanı Çipras ülkeyi seçime götürmek için istifa ettiğini açıkladı. Cumhurbaşkanı'nın ana muhalefet partisi olan Yeni Demokrasi Partisi'ne görev vermesi gerekiyor. Seçimlerin 20 Eylül'de yapılması bekleniyor.

## Takvim

**21-Ağu** EB, uluslararası doğ. Yat., Haz

**24-Ağu** TÜİK, konut satışları, Tem  
Hükümet kurma süresi sona eriyor

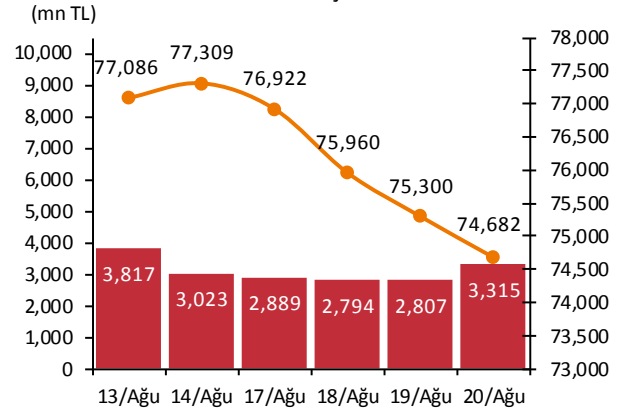
**25-Ağu** PPK özeti (18 Ağu toplantısı)  
TCMB, KKO, Ağu  
TCMB, tüketici güveni, Ağu  
Macaristan MB toplantısı  
ABD, tüketici güveni, Ağu

**26-Ağu** ABD, day. mal. sip., Tem

**27-Ağu** ABD, büyüme, 2Ç, 2.revizyon  
Jackson Hole toplantısı, 3 gün

Piyasa Özeti	20-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,682	-0.82	-8.2
BİST-30	91,577	-0.69	-7.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9677	2.30	10.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3097	3.26	14.0
Euro/Dolar	1.1152	0.93	2.8
Dolar/JPY	123.45	-0.26	-0.2
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.70	10.70
Eurobond (15 Jan 2030)		163.23	163.59
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,165.10	1,140.61
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		46.01	46.87

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,036	-3.17
Almanya (DAX)	10,432	-4.64
Fransa (CAC 40)	4,784	-4.04
Japonya (Nikkei225)	19,455	-5.32
Çin (SSEC)	3,584	-6.86
Brezilya (Bovespa)	46,649	-1.20
Rusya (RTSI)	796	-3.59
Macaristan (BUX)	22,002	-1.25

BİST Endeksler	20-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,682	-0.82	-8.2
BİST-100 (sent)	2.52	-3.05	-17.2
BİST Mali	95,515	-0.65	-9.5
BİST Sınai	75,657	-1.20	-7.7
BİST Hizmetler	56,412	-0.50	-4.1

BİST-100 Özet	20-Ağu	19-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	3,314.5	2,806.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	156.4	161.5
Halka açık (milyar \$)	52.7	54.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	26.30	2.9
Sasa Polyester	2.28	2.7
Alarko GMYO	23.15	1.8
Net Turizm	1.76	1.7
Global Yat. Holding	1.83	1.7

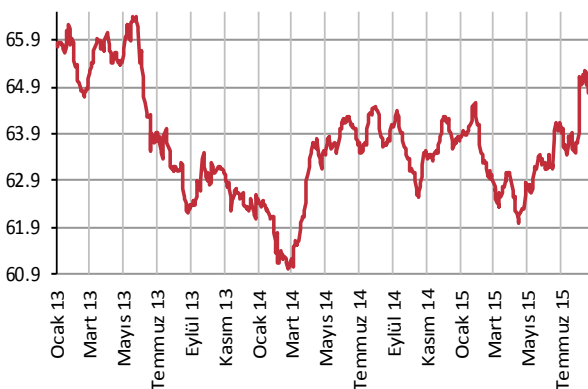
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Doğuş Otomotiv	13.80	-15.9
GSD Holding	1.07	-5.3
Alkim Kimya	12.40	-4.6
Tofaş Oto. Fab.	17.60	-4.6
Çelebi	34.50	-4.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.33	790.82
Türk Hava Yolları	8.45	367.31
İş Bankası (C)	4.86	242.66
T. Halk Bankası	10.60	217.99
Akbank	6.65	215.24

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.04	3.84
15 Ocak 2030	11.88	163.23	5.47
14 Şubat 2034	8.00	124.69	5.80

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Ağu-15	91.600	-0.73	1,842,805,118
Eki-15	93.125	-0.75	121,791,778
<b>Dolar</b>			
Ağu-15	2.9222	-0.79	638,322,401
Eki-15	2.9760	-0.85	122,645,414

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

**Kazakistan serbest kur rejimine geçtiğini açıkladı.** Petrol fiyatlarındaki sert düşüş nedeniyle baskı altında olan Kazakistan para birimi tenge kararın ardından %25'in üzerinde değer kaybetti.

**Avrupa Merkez Bankası tarafından hazırlanan rapora göre Balkan** ülkeleri bankalarının batık kredilerinde artış bekleniyor. Raporda Türk bankalarının kredi büyümelerinde yavaşlama ve dış finansman ihtiyaçları konusunda risklerle karşılaşabileceği vurgulandı.

**Markit verisine göre Çin'de imalat PMI** ağustosta 47,8'den 47,1'e geriledi.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Türk Ekonomi Bankası (TEBANK);** 385 milyon euro ve 175 milyon dolar olmak üzere iki dilimden oluşan sendikasyon kredisi sağladı. Kredinin 364 gün vadeli dilimi için toplam maliyeti Libor/Euribor artı 65 baz puan, 367 gün vadeli dilimi için maliyet Libor/Euribor artı 75 baz puan oldu.

**Denizli Cam (DENCM);** Şişe Cam sahip olduğu %26,09 oranındaki, Soda Sanayii sahip olduğu %16,22 oranındaki Denizli Cam hissesini 1 TL nominal değerli pay için 6,92 lira fiyatla alıcı Paşabahçe Cam'a Toptan Satışlar Pazarı'nda satacak.

**Eczacıbaşı Yatırım Holding (ECZYT);** Eczacıbaşı İlaç payları ile ilgili olarak 2,64 TL fiyat aralığından 1mn adet alış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte şirketteki payı %26,90'a yükseldi.

**Eczacıbaşı İlaç (ECILC);** Yeni Tekstil şirketini devralarak birleşme kararı aldı.

**Doğuş Otomotiv (DOAS);** Man Finansman hisselerinin 18.5 milyon euroya satın alınması için anlaşma imzaladı. Yasal onayların alınması sonrasında yapılacak hisse devrini takiben, Man Finansman'ın, Volkswagen Doğuş Finansman ile birleşmesine yönelik işlemlere başlanacak.

**Bankacılık sektörü;** BDDK Başkanı Mehmet Ali Ayben bu yılın ilk altı ayında denetim faaliyetleri kapsamında birçok bankaya tüketici şikayetleri ve kurallara uymamaktan dolayı 3 milyar liranın üzerinde ceza verdiklerini söyledi.

Açıklanan Kârlar - 21 Ağustos 2015

	Net Kâr 2015/06 (mn TL)	Net Kâr 2014/06 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 2Ç15 (mn TL)	Net Kâr 2Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Aksel Yat. Hol.	-0,44	0,20	k.z.	-0,30	0,15	k.z.	K
Eczacıbaşı Yatırım	29,98	3,24	825%	20,88	2,02	933%	K
Gen Yatırım Holding	-27,67	137,90	k.z.	-30,92	-71,82	z.z.	K

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%
21/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9158	-0.33%	3.36%	7.72%	33.90%	25.09%	2.2728	3.0029	
EURTRY	3.2807	0.81%	4.33%	10.80%	13.41%	16.17%	2.6065	3.3476	
BASKET	3.0982	0.27%	3.87%	9.33%	22.21%	20.20%	2.4610	3.1560	
EURUSD	1.1241	1.08%	0.81%	2.87%	-15.36%	-7.14%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.40	-0.32%	-0.83%	-0.46%	18.82%	3.07%	115.85	125.86	
EURJPY	138.72	0.74%	-0.02%	2.39%	0.58%	-4.29%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5690	0.07%	0.51%	0.50%	-5.37%	0.68%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7338	-0.16%	-0.27%	-0.57%	-21.13%	-10.30%	0.7218	0.8295	
USDCHF	0.9590	-0.67%	-1.78%	-0.10%	5.21%	-3.47%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6631	0.40%	0.90%	0.19%	-21.12%	-14.98%	0.6468	0.7891	
DXY	95.98	-0.39%	-0.48%	-1.66%	16.83%	6.33%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3948	-0.01%	-0.08%	2.98%	3.84%	2.90%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	277.62	-0.47%	-0.09%	-1.49%	17.54%	6.34%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7269	-0.80%	-0.57%	-1.08%	18.21%	5.24%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	67.8328	1.78%	4.78%	18.07%	88.23%	16.85%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.9395	0.38%	1.03%	4.30%	20.84%	12.07%	11.2585	13.0035	
BRL(Brazil)	3.4531	-1.18%	-2.00%	7.09%	52.12%	29.91%	2.5547	3.5697	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,991	-2.06%	-2.40%	-4.82%	-0.29%	-4.67%	16,991	18,351	
S&P500	2,036	-2.11%	-2.29%	-3.71%	2.18%	-1.13%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,877	-2.82%	-3.10%	-5.69%	7.62%	2.99%	4,563	5,232	
DAX	10,432	-2.34%	-5.29%	-9.45%	10.96%	6.39%	9,383	12,391	
CAC40	4,784	-2.06%	-4.08%	-5.88%	11.43%	11.95%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,455	-2.89%	-5.19%	-5.94%	25.20%	11.49%	16,593	20,947	
VIX	19.14	25.51%	41.88%	57.92%	62.76%	-0.31%	10.88	23.43	
BIST100	74,682	-0.05%	-2.60%	-8.05%	-5.42%	-12.88%	73,697	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,649	0.13%	-2.83%	-8.38%	-20.92%	-6.72%	45,977	58,575	
SHCOMP(China)*	3,584	-4.25%	-9.51%	-12.84%	60.39%	10.81%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	27,199	-2.56%	-2.51%	-4.59%	2.71%	-2.41%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.06	-2.93%	-4.72%	-11.49%	-14.40%	-5.99%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.57	-5.52%	-10.03%	-23.75%	-42.17%	3.86%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.09	0.40%	7.11%	8.85%	9.32%	28.21%	5.96	11.15	
China 10Y	3.56	1.19%	-0.22%	1.22%	-16.79%	-2.89%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.73	0.07%	1.84%	5.04%	5.53%	10.86%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.10	0.06%	1.44%	1.25%	1.19%	3.38%	6.12	8.94	
India 10Y	7.99	0.63%	-0.19%	-1.42%	-7.67%	-0.10%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.99	1.07%	0.05%	1.33%	-17.36%	22.68%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.57	0.00%	1.16%	-0.39%	-21.41%	-3.80%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.49	3.42%	3.23%	7.38%	24.08%	-18.39%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3334	0.15%	7.78%	13.35%	41.91%	30.42%	0.2511	0.3334	
LIBOR6M	0.5341	0.90%	5.02%	13.46%	63.32%	47.20%	0.3539	0.5341	
LIBOR1Y	0.8496	0.62%	3.34%	5.49%	52.78%	35.11%	0.6099	0.8496	
EURIBOR3M	-0.0264	0.00%	15.62%	54.20%	-117.13%	-145.13%	-0.0271	0.0579	
EURIBOR6M	0.0527	0.00%	0.00%	-6.36%	-78.79%	-63.83%	0.0520	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1574	0.00%	0.00%	-5.00%	-62.35%	-46.37%	0.1574	0.2914	
Copper	2.32	2.31%	-0.65%	-4.25%	-27.02%	-19.41%	2.26	2.93	
Nickel	4.69	-0.20%	-0.07%	-9.53%	-44.74%	-31.36%	4.61	7.04	
Brent	46.21	-1.39%	-6.72%	-17.56%	-54.99%	-19.69%	45.16	69.59	
Zinc	0.82	1.67%	-1.47%	-9.24%	-23.16%	-16.16%	0.80	1.10	
GOLD	1153.00	2.21%	3.34%	5.63%	-9.53%	-2.63%	1,072.30	1,307.80	
Silver	15.52	2.23%	0.77%	5.46%	-20.08%	-0.53%	14.33	18.51	
Wheat	504.25	0.80%	0.60%	-3.21%	-8.23%	-14.46%	460.00	618.00	
Corn	371.50	0.34%	2.48%	-7.47%	1.99%	-6.60%	346.50	443.25	
Cotton	67.66	0.33%	0.91%	3.46%	1.59%	12.26%	57.05	68.76	
Coffee	127.65	-2.67%	-6.86%	1.63%	-30.53%	-23.38%	119.85	184.90	
Cocoa	3126.00	0.74%	3.00%	-4.64%	-2.31%	7.09%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	915.50	1.33%	-7.06%	-10.49%	-20.24%	-10.11%	898.25	1,058.75	
Sugar	10.62	0.28%	1.24%	-6.68%	-33.58%	-26.86%	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 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   