



Piyasalarda Bugün

28 Temmuz 2015 Salı

Bugün

Yurtiçi piyasalar askeri operasyonlar ve ateşkesin sona erdiği açıklamasıyla haftaya olumsuz bir başlangıç yaptı. BİST-100 endeksi günü %1,7 düşüyle 77.352 seviyesinden, faiz %10,10'dan ve dolar/TL 2,77'den tamamladı. Yurtdışı borsalarda şirket karlarına yönelik endişeler ve emtia fiyatlarındaki düşüşün dünyada ekonomik yavaşlama sinyali olduğu yönündeki endişeler satış baskısı oluşturdu. Avrupa borsaları %2,2, S&P 500 %0,6 geriledi. Dolar güç kaybederken, petroldeki düşüş derinleşti. Bu sabah petrol hafif yükselişle 52,9 dolar, dolar endeksi 96,6'dan güne başlıyor. Çin borsasında dün yaşanan %8,4 düşüşün ardından bugün de %2 düşüş izlense de, Hong Kong, Tayvan ve Güney Kore'de pozitif seyir oluştu. Almanya ve ABD vadelilerinde toparlanma eğilimi dikkat çekiyor. İç piyasada dolar/TL 2,7635'ten %0,33 düşüyle açıldı ve hisselerde hafif pozitif bir açılış oluşabileceğinin sinyalini verdi. BİST-100 76.500'de tahmi ettiğimiz güçlü desteğine çok yaklaştı. İç siyasi gelişmeler yön belirlemede etkili olurken, endeksin bu destek seviyesi civarlarında tutunabileceğini ve taban oluşumu yapabileceğini düşünüyoruz. Bugün 79.400'den bulunan 20 günlük hareketli ortalamasıyla oluşan farkın azalmasına yönelik bir toparlanma görülebileceğini, gün içinde siyasilerden gelecek açıklamalara göre dalgalanmanın artabileceğini düşünüyoruz.

Gündem

TURK-İŞ verilerine göre Ankara'da gıda fiyatları temmuzda %0,65 geriledi. TÜRK-İŞ'e göre yıllık gıda enflasyonu %12,88 oldu.

Merkez Bankası nezdinde bloke zorunlu karşılık ve ihbarlı döviz mevduat hesaplarında tutulan euro cinsi döviz hesap bakiyelerine yıllık binde onbinde 5 olarak uygulanan komisyon oranı sıfıra indirildi. Öte yandan Merkez Bankası bir hafta vadeli euro cinsi depo faiz oranını euro için %1,5'ten %1,25'e indirdi.

Merkez Bankası verilerine göre imalat sanayi kapasite kullanım oranı temmuzda %75,9 oldu ve önceki aya göre 0,8 puan, önceki yılın aynı ayına göre 1 puan artış gösterdi.

Takvim

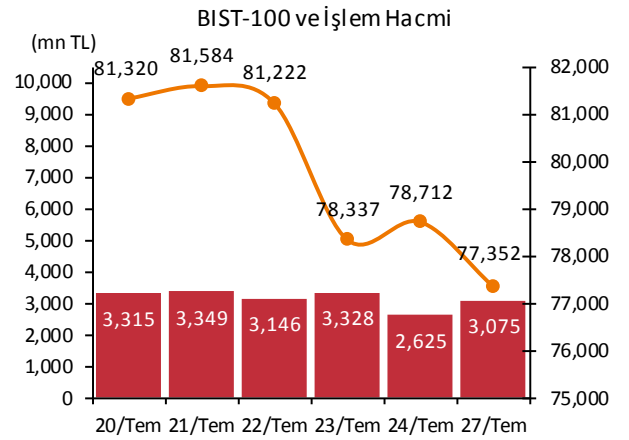
28-Tem İngiltere, büyüme, 2Ç, Bek: %2.6, 1Ç: %2.9

29-Tem Fed toplantısı
TCMB, konut fiyatları, May
Brezilya MB toplantısı

30-Tem PPK özeti (23 Tem toplantısı)
TCMB, Enflasyon Raporu-III
ABD, büyüme, 2Ç, ilk veri

31-Tem EU, İşsizlik, Haz, Bek:%11.1, Önceki: %11.1
EU, Enflasyon, Tem, Bek:%0.2, Önceki:%0.2
TÜİK, dış ticaret, Haz.
Hazine, iç borçlanma stratejisi, Ağu

Piyasa Özeti	27-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,352	-1.73	-7.4
BİST-30	94,457	-1.66	-7.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7567	0.72	3.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0518	1.84	2.5
Euro/Dolar	1.1070	1.12	-1.2
Dolar/JPY	122.83	-0.50	-0.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.10	9.97
Eurobond (15 Jan 2030)		167.83	169.04
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,097.40	1,099.60
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		52.94	54.56



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,068	-0.58
Almanya (DAX)	11,056	-2.56
Fransa (CAC 40)	4,928	-2.57
Japonya (Nikkei225)	20,345	-0.09
Çin (SSEC)	3,627	-7.97
Brezilya (Bovespa)	48,736	-1.04
Rusya (RTSI)	840	-2.18
Macaristan (BUX)	22,151	-1.04

BİST Endeksler	27-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,352	-1.73	-7.4
BİST-100 (sent)	2.81	-2.43	-10.7
BİST Mali	100,547	-2.09	-8.5
BİST Sınai	77,121	-1.19	-7.0
BİST Hizmetler	57,208	-1.31	-3.8

BİST -100 Özet	27-Tem	24-Tem
İşlem Hacmi (mn TL)	3,075.1	2,624.6
Piyasa Değeri (mlr \$)	174.4	178.9
Halka açık (mlr \$)	58.6	60.0

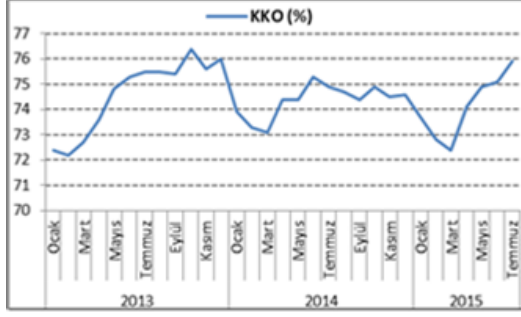
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Fenerbahçe Futbol	43.15	4.7
Ereğli Demir Çelik	4.04	3.9
Aksa Enerji	3.02	3.1
Beşiktaş Futbol Yat.	2.04	2.0
Net Turizm	1.56	2.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Afyon Çimento	18.80	-19.0
Göлтаş Çimento	69.15	-6.7
Koza Madencilik	2.55	-5.6
İpek Doğal Enerji	2.42	-5.5
Doğuş Otomotiv	15.20	-4.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.76	895.45
T. Halk Bankası	11.40	261.00
Vakıflar Bankası	3.95	174.10
Akbank	7.19	155.84
İş Bankası (C)	5.16	150.22

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.53	3.54
15 Ocak 2030	11.88	167.83	5.16
14 Şubat 2034	8.00	128.69	5.51

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	95.550	-1.37	1,877,190,833
Eki-15	97.100	-1.32	16,820,850
Dolar			
Ağu-15	2.8030	1.15	456,688,379
Eki-15	2.8432	0.74	10,206,995



Enerji Bakanı Taner Yıldız, Türkiye-İran doğalgaz hattında akışın dün gece hattın Ağrı bölümüne düzenlenen sabotaj sonucu durduğunu; ancak doğalgaz talebinin karşılanması için tüm tedbirlerin alındığını duyurdu.

Japon kredi derecelendirme kuruluşu Japan Credit Rating (JCR) Eurasia Başkanı Orhan Ökmen, Türkiye'nin siyasi risk algılamalarındaki bozulmaların piyasalar üzerinde yarattığı negatif etkilerin şimdilik sınırlı kaldığını ifade etti.

Avrupa Komisyonu, Yunanistan ve kreditor kurumlar arasında üçüncü kurtarma paketi için gerekli görüşmelerin birkaç günlük ertelenin ardından Atina'da başladığını duyurdu.

IMF Euro Bölgesinin kısa vadeli ekonomik görünümünün zayıf petrol fiyatı, Merkez Bankası'nın güçlü parasal gevşeme programı ve iyileşen bütçe dengelerinden olumlu etkilendiğini ve 2016'ya kadar toparlanmanın devam etmesinin beklendiğini açıkladı.

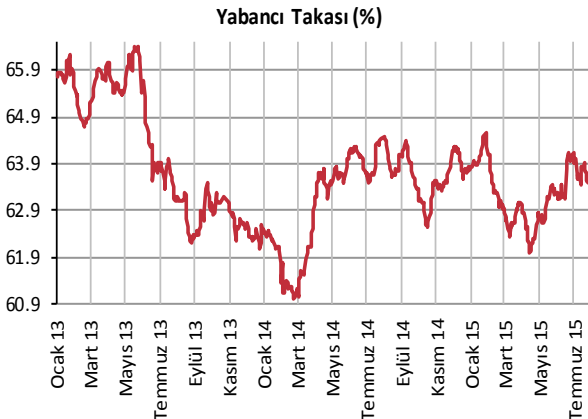
Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN); 2014 yılında anlaşma sağlanan sermayesinin %14,89'una denk gelen 625mn lira nominal değerdeki hisselerin Doğuş Grubu tarafından BBVA'ye devri tamamlandı. Devir sonrasında BBVA'nın Garanti Bankasındaki hissedarlık oranı %39,9'a ulaştı, Doğuş Grubunun hissedarlık oranı %10'a indi. Hisse başına devir bedeli 8,765 lira, temettü dahil 8,90 lira oldu.

Gözde Girişim (GOZDE); SAF GYO'da sahip olduğu toplam 4,58 milyon nominal değerli payların tamamının Akış Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na 2,47 milyon dolar karşılığında sattı.

Açıklanan Kârlar - 28 Temmuz 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
AlternatifBank	54,43	42,32	29%	43,39	34,16	27%	K
AlternatifBank	50,05	39,56	27%	40,40	33,88	19%	K
Arçelik	467,81	292,40	60%	326,28	161,24	102%	K
Avrasya Petrol ve Tur.	0,50	3,23	-84%	-0,08	-1,07	z.k.	K
Componenta Dökümcülük	14,05	18,68	-25%	7,09	9,79	k.z.	K
Ege Profil	6,88	8,11	-15%	2,77	9,28	-70%	K
Euro Trend Yat.Ort.	2,59	1,03	151%	2,47	-0,97	z.k.	K
Euro Yatırım Holding	4,01	-12,23	z.k.	4,32	-9,48	z.k.	K
Euro Kapital Yat. Ort.	2,54	1,25	103%	2,52	-1,31	z.k.	K
Euro Yat. Ort.	2,45	0,95	159%	2,39	-0,92	z.k.	K
Finans Fin. Kir.	24,93	25,52	-2%	12,23	13,74	-11%	K
Garanti Yat. Ort.	0,02	1,21	-98%	0,01	0,94	-99%	K
Pimaş	-1,14	-0,33	z.k.	-2,49	4,27	k.z.	K
Rodrigo Tekstil	0,01	-0,34	z.k.				K
Türk Telekom	361,93	1.184,99	-69%	335,22	801,00	-58%	K



Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.00%	RUS	11.50%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	13.75%	CN	4.85%
28/07/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.7727	1.28%	4.53%	4.04%	32.46%	18.95%	2.2728	2.8097	
EURTRY	3.0760	2.31%	7.08%	3.33%	9.14%	8.93%	2.6065	3.1289	
BASKET	2.9243	1.82%	5.85%	3.66%	19.08%	13.46%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1092	0.99%	2.43%	-0.62%	-17.62%	-8.37%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.26	-0.39%	-0.65%	-0.51%	21.07%	2.95%	115.85	125.86	
EURJPY	136.73	0.56%	1.75%	-1.14%	-0.25%	-5.66%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5559	0.31%	-0.30%	-1.17%	-8.41%	-0.16%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7270	-0.26%	-1.38%	-5.07%	-22.79%	-11.12%	0.7257	0.8295	
USDCHF	0.9624	-0.09%	0.07%	3.14%	6.63%	-3.12%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6604	0.43%	1.23%	-3.46%	-22.97%	-15.33%	0.6499	0.7891	
DXY	96.50	-0.76%	-1.39%	1.08%	19.33%	6.90%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.2095	0.00%	0.00%	0.00%	0.29%	-0.08%	6.1295	6.2877	
HUF(Hungary)	279.65	-1.48%	-2.02%	0.00%	22.31%	7.12%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7155	-1.60%	-1.73%	-0.60%	20.81%	4.92%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	59.5846	1.81%	4.62%	9.02%	70.42%	2.64%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.6187	-0.15%	2.09%	3.43%	19.86%	9.29%	11.2585	12.6916	
BRL(Brazil)	3.3663	0.46%	5.54%	7.61%	51.12%	26.65%	2.5547	3.3818	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,441	-0.73%	-3.57%	-2.82%	2.81%	-2.15%	17,038	18,351	
S&P500	2,068	-0.58%	-2.77%	-1.61%	4.29%	0.42%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,040	-0.96%	-3.27%	-0.80%	13.09%	6.41%	4,563	5,232	
DAX	11,056	-2.56%	-5.29%	-3.79%	13.83%	12.76%	9,383	12,391	
CAC40	4,928	-2.57%	-3.84%	-2.60%	12.74%	15.33%	4,076	5,284	
NIKKEI225	20,329	-0.13%	-1.56%	1.09%	31.51%	16.49%	16,593	20,868	
VIX	15.60	13.54%	30.54%	11.27%	29.25%	-18.75%	11.71	23.43	
BIST100	77,352	-1.73%	-6.57%	-7.41%	-8.15%	-9.76%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brazil)	48,736	-1.04%	-6.89%	-9.78%	-15.86%	-2.54%	46,484	58,575	
SHCOMP(China)*	3,679	-6.63%	-7.59%	-11.72%	73.01%	13.74%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	27,560	-1.03%	-2.91%	1.12%	5.49%	-1.11%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.24	-0.97%	-6.90%	-2.53%	-10.44%	2.33%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.70	-0.29%	-16.37%	-25.03%	-40.85%	27.76%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.75	2.42%	6.32%	6.21%	14.17%	23.89%	5.96	11.15	
China 10Y	3.47	0.49%	-1.48%	-3.43%	-19.43%	-5.53%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.33	0.84%	0.65%	0.36%	3.35%	5.83%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.08	0.69%	1.00%	-1.34%	1.76%	3.06%	6.12	8.94	
India 10Y	8.07	-0.40%	-0.87%	-1.77%	-6.80%	0.81%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.94	1.78%	-7.62%	-8.06%	-24.20%	19.84%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.68	0.55%	-4.16%	-4.71%	-12.52%	-0.70%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.01	1.66%	0.64%	-1.26%	20.99%	-21.80%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2936	-0.51%	2.30%	4.11%	25.42%	14.87%	0.2511	0.2951	
LIBOR6M	0.4697	-0.05%	3.07%	5.07%	42.85%	29.47%	0.3539	0.4707	
LIBOR1Y	0.8071	-0.01%	4.38%	4.24%	45.79%	28.36%	0.6099	0.8072	
EURIBOR3M	-0.0164	0.00%	9.53%	9.53%	-109.43%	-128.05%	-0.0171	0.0579	
EURIBOR6M	0.0556	0.00%	-1.28%	-1.52%	-78.97%	-61.86%	0.0521	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1657	0.00%	0.00%	-2.11%	-62.28%	-43.55%	0.1657	0.2914	
Copper	2.34	-1.99%	-5.46%	-10.06%	-28.06%	-18.69%	2.34	2.93	
Nickel	4.96	-2.46%	-5.20%	-11.69%	-42.60%	-27.37%	4.74	7.04	
Brent	52.94	-2.76%	-7.11%	-15.40%	-50.58%	-7.99%	45.16	69.59	
Zinc	0.88	-0.89%	-5.87%	-4.61%	-19.31%	-10.41%	0.87	1.10	
GOLD	1096.40	1.00%	-3.14%	-6.55%	-15.06%	-7.41%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.59	0.81%	-1.52%	-7.25%	-28.38%	-6.44%	14.33	18.51	
Wheat	504.50	-0.49%	-7.52%	-10.51%	-5.17%	-14.42%	460.00	618.00	
Corn	374.00	-2.09%	-9.77%	-3.61%	4.40%	-5.97%	346.75	443.25	
Cotton	64.10	-2.64%	-2.61%	-4.56%	-2.15%	6.35%	57.05	68.76	
Coffee	119.95	-1.88%	-6.65%	-8.92%	-33.42%	-28.00%	119.85	184.90	
Cocoa	3181.00	-0.41%	-5.02%	-4.42%	-0.44%	8.98%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	971.25	-1.20%	-3.09%	-3.36%	-11.92%	-4.64%	920.50	1,058.75	
Sugar	11.24	0.00%	-6.02%	-3.68%	-34.54%	-22.59%	11.10	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   