



Piyasalarda Bugün

29 Temmuz 2015 Çarşamba

Bugün

Yurtiçi piyasalarda dün hafifçe toparlanma izlendi. BIST-100 endeksi günü %0,87 yükselişle 78.024'ten kapandı, dolar/TL 2,76'ya geriledi. Tahvil faizi yatayda kalarak %10,10'dan kapandı. Avrupa'da dü açıklanan şirket karlarının beklentiyi karşılamasıyla toparlanma görülürken, bugün Asya borsalarında satıcılı seyir izleniyor. Çin'de iki haftadan beri ortaklara satış yasağı, bazı hisselerde işlemlerin durdurulması ve 480 milyar dolarlık alım fonu oluşturulmasına rağmen, hisselerde düşüş devam ediyor. Bugün %1'lik düşüş izleniyor. Bu akşam açıklanacak Fed kararı öncesinde dolar 96,6'da ve euro/dolar 1,10'da yatay seyirde. Petrol 53, altın 1100 dolarda hafife toparlanma eğilimi gösteriyor. İç piyasalarda daha fazla konuşulan erken seçim ihtimalinin gittikçe fiyatlara yansımakta olduğunu, Brezilya'nın not görünümünün düşürülmesinin olumsuz bir faktör olarak devreye girebileceğini düşünüyoruz. Güncü deteğin 77.300, direncin 78.500'de olduğunu tahmin ediyoruz.

ABD Merkez Bankası (Fed) toplantısı bugün gerçekleşiyor. Fed'in %0-0,25 bandında olan politika faizini değiştirmemesi beklenirken, açıklamada yapılması beklenen değişiklikler izlenecek. Faiz artışının yaklaştığını anlamak için metinde ekonomik değerlendirmenin güçlendirilmesi gerekebilir. Dolayısıyla açıklamada toparlanmanın hız kazandığı (gaining momentum) söylemini arayacağız. Piyasalarda faiz artışı ihtimali ekimde %50, Ocak 2016'da %100 olarak görülüyor.

Brezilya Merkez Bankası'nın toplantısı bugün gerçekleşecek. Piyasa beklentisi politika faizinin 50 baz puan artışla %14,25'e yükseltilmesi yönünde. Geçen hafta faiz dışı fazla hedefini düşüren Brezilya'ya S&P'den bugün gelen uyarı faiz artışı baskısını artıracaktır. S&P Brezilya'nın not görünümünü negatife indirdi ve gelecek yıl "yatırım yapılabilir" seviyeyi kaybedebileceği sinyalini verdi. Ülkede enflasyon %9,25 ile %4,5 olan hedefin çok üzerinde.

Gündem

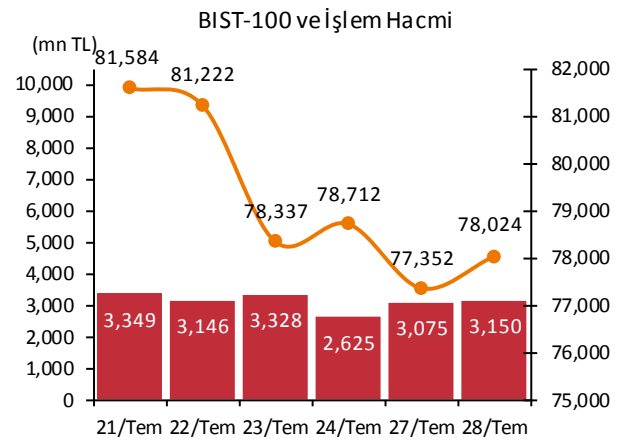
Kültür ve Turizm Bakanı Ömer Çelik, koalisyon müzakereleri için önce Perşembe günü biraraya gelecekleri CHP heyetiyle Pazartesi günü (3 Ağustos) son toplantıyı yapacaklarını dile getirdi.

IMF 26 Haziran tarihli raporunda dış yükümlülüklerin yapısının Türkiye'yi likidite şoklarına maruz bırakabileceği, bu yıl GSYH'nin % 25'inden yüksek olduğu tahmin edilen brüt dış finansman gereksiniminin Türkiye'yi küresel piyasalardaki koşullara karşı kırılğan hale ge-

Takvim

- 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
İTO, İstanbul enflasyon, Tem (1 Ağu)
Rusya MB toplantısı

Piyasa Özeti	28-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,024	0.87	-6.6
BİST-30	95,353	0.95	-6.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7551	-0.06	3.6
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0443	-0.25	2.2
Euro/Dolar	1.1050	-0.19	-1.3
Dolar/JPY	123.18	0.29	0.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.12	10.10
Eurobond (15 Jan 2030)		167.93	167.93
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,098.61	1,093.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		53.09	52.75



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,093	1.24
Almanya (DAX)	11,174	1.06
Fransa (CAC 40)	4,977	1.01
Japonya (Nikkei225)	20,298	-0.23
Çin (SSEC)	3,659	0.86
Brezilya (Bovespa)	49,602	1.78
Rusya (RTSI)	839	-0.13
Macaristan (BUX)	22,382	1.04

BİST Endeksler	28-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,024	0.87	-6.6
BİST-100 (sent)	2.83	0.93	-9.9
BİST Mali	101,181	0.63	-7.9
BİST Sınai	77,442	0.42	-6.6
BİST Hizmetler	58,309	1.92	-1.9

BİST -100 Özet	28-Tem	27-Tem
İşlem Hacmi (mn TL)	3,149.6	3,075.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	176.4	174.4
Halka açık (milyar \$)	59.4	58.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tümosan Motor ve Traktör	6.36	7.6
Koza Madencilik	2.72	6.7
Aselsan	15.60	6.5
İpek Doğal Enerji	2.57	6.2
Tat Gıda	6.98	5.1

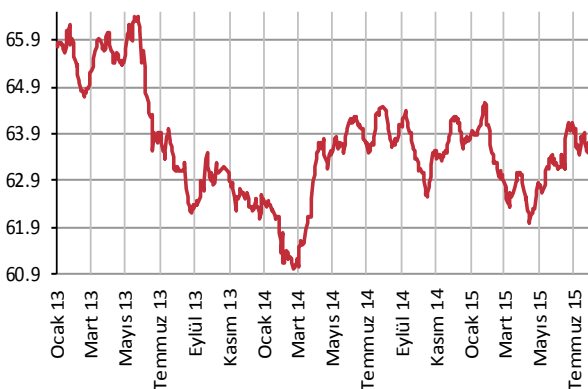
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Afyon Çimento	15.20	-19.1
Hürriyet Gzt.	0.64	-1.5
Şekerbank	1.52	-1.3
Fenerbahçe Futbol	42.60	-1.3
Yazıcılar Holding	19.10	-1.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.82	781.18
Akbank	7.18	213.81
Türk Hava Yolları	8.94	209.85
İş Bankası (C)	5.19	201.24
Vakıflar Bankası	4.01	192.27

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.43	3.56
15 Ocak 2030	11.88	167.93	5.15
14 Şubat 2034	8.00	128.61	5.52

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	96.175	0.65	1,618,755,320
Eki-15	97.875	0.80	10,925,315
Dolar			
Ağu-15	2.7942	-0.31	354,328,404
Eki-15	2.8405	-0.09	3,554,333

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

tirdiğini açıkladı. IMF rezervlerin artırılmasını öneriyor.

Özelleştirme İdaresi 10 hidroelektrik santralinin işletme hakkının verilmesi yöntemiyle ayrı ayrı gruplar halinde özelleştirilmesine yönelik ihale açtı. Karacaören 1 ve 2, Kepez 2 ve Manavgat, Fethiye, Kadıncık 1 ve 2, Doğakent, Kürtün ve Torul hidroelektrik santralleri işletme hakkının verilmesi yöntemiyle özelleştirilecek. Birinci grup HES için 27 Ekim, ikinci grup HES için 14 Ekim, üçüncü grup HES için 5 Ekim, dördüncü grup HES için 10 Kasım, beşinci grup HES için de 20 Kasım'a kadar teklif verilebilecek.

NATO Genel Sekreteri Jens Stoltenberg, Türkiye'nin Suriye ve Irak sınırındaki istikrarsızlık nedeniyle talep ettiği acil toplantıda tüm müttefik ülkelerinin Ankara'ya güçlü desteklerini ifade ettiklerini söyledi.

İran devlet televizyonu Ağrı'da sabotaj sonucu duran Türkiye-İran hattından doğalgaz akışının üç gün içinde tekrar başlayacağını bildirdi. Enerji Bakanı Taner Yıldız önceki gün Türkiye-İran doğalgaz hattında akışın hattın Ağrı bölümüne düzenlenen sabotaj sonucu durduğunu; ancak doğalgaz talebinin karşılanması için tüm tedbirlerin alındığını açıklamıştı.

İngiltere Ekonomisi'nin büyümesi yılın ikinci çeyreğinde yıllık olarak beklentiye paralel %2,6 oldu.

Yunanistan Sermaye Piyasaları Komisyonu Başkanı Konstantinos Botopoulos, 29 Hazirandan beri kapalı olan Atina Borsası'nın bugün veya yarın açılacağını açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

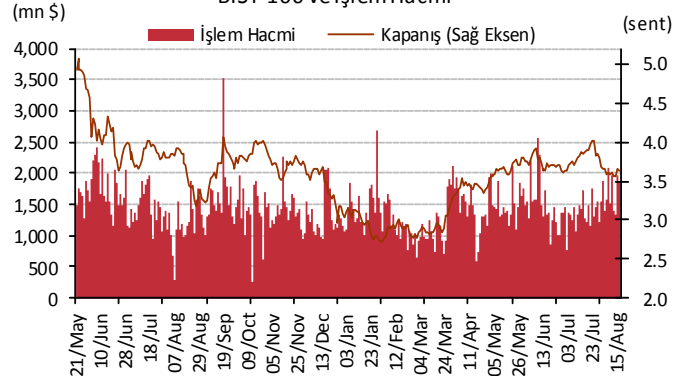
Aselsan (ASELS); Milli Savunma Bakanlığı ile 186 milyon dolar bedelli sözleşme imzaladı.

Avivasa Emeklilik (AVIVA); mevcut 35,8mn lira olan sermayesini %229,8 oranında bedelsiz artırarak 118mn liraya çıkarma kararı aldı.

Açıklanan Kârlar - 29 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
Anadolu Hayat Emek.	74,77	32,00	134%	41,94	9,03	364%	K
Anadolu Hayat Emek.	75,35	31,58	139%	41,31	8,56	383%	
Atlas Yat. Ort.	0,85	0,28	209%	-0,03	0,67	k.z.	
Avrasya GMYO	-2,41	2,00	k.z.	0,09	2,28	-96%	
Garanti Faktoring	12,71	11,87	7%	6,73	8,28	-19%	
İş Fin. Kir.	33,19	45,39	-27%	9,48	24,02	-61%	K
Yibitaş Yozgat İşçi Birl.	8,68	9,83	-12%	-	-		

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
29/07/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.7587	-0.50%	2.66%	2.10%	31.79%	18.35%	2.2728	2.8097	
EURTRY	3.0519	-0.78%	3.84%	0.44%	8.28%	8.07%	2.6065	3.1289	
BASKET	2.9053	-0.65%	3.28%	1.22%	18.30%	12.72%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1059	-0.29%	1.11%	-1.58%	-17.86%	-8.64%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.57	0.25%	-0.25%	0.86%	21.38%	3.21%	115.85	125.86	
EURJPY	136.67	-0.04%	0.88%	-0.75%	-0.29%	-5.70%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5611	0.34%	0.36%	-0.79%	-8.10%	0.18%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7336	0.90%	-1.13%	-4.49%	-22.10%	-10.33%	0.7257	0.8295	
USDCHF	0.9625	0.01%	0.51%	4.06%	6.64%	-3.12%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6678	1.13%	0.73%	-2.55%	-22.09%	-14.37%	0.6499	0.7891	
DXY	96.77	0.28%	-0.57%	2.09%	19.66%	7.20%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.2089	-0.01%	0.00%	0.07%	0.28%	-0.09%	6.1295	6.2877	
HUF(Hungary)	279.84	0.07%	-0.65%	-0.43%	22.39%	7.19%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7238	0.22%	-1.50%	-0.23%	21.07%	5.15%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	60.0036	0.70%	5.34%	7.60%	71.62%	3.37%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.5725	-0.37%	2.01%	2.77%	19.42%	8.89%	11.2585	12.6916	
BRL(Brazil)	3.3573	-0.27%	5.74%	7.65%	50.71%	26.31%	2.5547	3.4055	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,630	1.09%	-1.61%	0.19%	3.93%	-1.08%	17,038	18,351	
S&P500	2,093	1.24%	-1.22%	1.73%	5.58%	1.67%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,089	0.98%	-2.28%	2.64%	14.20%	7.46%	4,563	5,232	
DAX	11,174	1.06%	-3.71%	0.82%	15.04%	13.95%	9,383	12,391	
CAC40	4,977	1.01%	-2.53%	2.21%	13.88%	16.49%	4,076	5,284	
NIKKEI225	20,303	-0.13%	-1.41%	0.33%	31.34%	16.34%	16,593	20,868	
VIX	13.44	-13.85%	9.98%	-28.70%	11.35%	-30.00%	11.71	23.43	
BIST100	78,024	0.87%	-4.36%	-4.56%	-7.35%	-8.98%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brazil)	49,602	1.78%	-3.64%	-6.44%	-14.36%	-0.81%	46,484	58,575	
SHCOMP(China)*	3,691	0.32%	-7.55%	-12.59%	73.56%	14.11%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	27,506	-0.20%	-3.03%	-0.63%	5.28%	-1.30%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.26	0.71%	-3.09%	-2.97%	-9.80%	3.06%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.70	0.00%	-9.15%	-10.09%	-40.85%	27.76%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.60	-1.54%	5.15%	3.90%	12.41%	21.98%	5.96	11.15	
China 10Y	3.46	-0.23%	-2.04%	-3.57%	-19.62%	-5.75%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.38	0.54%	0.70%	-0.04%	3.91%	6.40%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.07	-0.12%	0.56%	-1.59%	1.64%	2.94%	6.12	8.94	
India 10Y	8.06	-0.10%	-0.70%	-0.97%	-6.89%	0.71%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.92	-1.24%	-4.15%	-18.41%	-25.14%	18.36%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.73	1.36%	1.94%	-5.33%	-11.33%	0.65%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.12	1.00%	4.81%	-0.80%	22.20%	-21.02%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2941	0.17%	-0.31%	4.38%	25.63%	15.06%	0.2511	0.2951	
LIBOR6M	0.4690	-0.16%	0.91%	5.05%	42.62%	29.26%	0.3539	0.4707	
LIBOR1Y	0.8010	-0.76%	0.70%	3.15%	44.68%	27.38%	0.6099	0.8072	
EURIBOR3M	-0.0164	0.00%	4.58%	21.08%	-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	2.40	2.38%	-2.71%	-8.34%	-26.35%	-16.76%	2.34	2.93	
Nickel	5.10	2.75%	-3.42%	-4.79%	-41.02%	-25.38%	4.74	7.04	
Brent	52.92	-0.04%	-7.11%	-14.48%	-50.60%	-8.03%	45.16	69.59	
Zinc	0.90	2.52%	-2.31%	-1.72%	-17.27%	-8.15%	0.87	1.10	
GOLD	1096.20	-0.02%	-0.66%	-7.02%	-15.08%	-7.42%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.63	0.25%	-0.93%	-6.59%	-28.19%	-6.21%	14.33	18.51	
Wheat	509.75	1.04%	-2.30%	-12.26%	-4.18%	-13.53%	460.00	618.00	
Corn	371.50	-0.67%	-8.33%	-3.76%	3.70%	-6.60%	346.75	443.25	
Cotton	64.38	0.44%	-1.72%	-3.62%	-1.72%	6.82%	57.05	68.76	
Coffee	120.00	0.04%	-5.06%	-8.26%	-33.39%	-27.97%	119.85	184.90	
Cocoa	3204.00	0.72%	-4.16%	-3.96%	0.28%	9.76%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	975.50	0.44%	-4.46%	-1.96%	-11.54%	-4.22%	920.50	1,058.75	
Sugar	11.17	-0.62%	-2.19%	-5.50%	-34.94%	-23.07%	11.10	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   