



Piyasalarda Bugün

13 Temmuz 2015 Pazartesi

Bugün

İç piyasalar hükümet kurulması beklentileri ve yurtdışındaki toparlanmayla pozitif bir haftayı geride bırakırken, bayram tatili nedeniyle 3,5 güne düşecek ancak yoğun bir veri akışının izleneceği bir haftaya başladı. Geçen hafta dolar/TL 2,67'nin altına, faiz %9,58'e gerilerken, BİST-100 cumayı %0,6, haftayı %1,9 yükselişle 82.792 seviyesinden tamamladı. Hafta sonunda Yunanistan'la ilgili yaşanan gelişmeler bu sabah piyasalar üzerinde önemli bir etki yaratmadı. Euro/dolar 1,1148'den hafif yükselişle açıldı. İç piyasada dolar/TL 2,6615 ile düşüşle açılarak pozitif beklentilerin korunduğunu gösterdi. Pozitif açılış beklediğimiz BİST-100'ün yükselişini koruması için 83.00 üzerinde kalmasının gerekli olduğunu düşünüyoruz. Bugün OPEC'in aylık petrol raporu, koalisyon için ilk tur görüşmeler kapsamında AKP-CHP görüşmesi ve Hazinesin 5 yıllık 8 Temmuz 2020 vadeli sabitkuponlu tahvil ihalesi izlenecek. Haftanın geri kalanında ABD'den enflasyon ve sanayi üretimi gibi yoğun bir veri akışı ve Yellen'in Senato sunumu ile Yunanistan gelişmeleri izlenecek.

Gündem

Merkez Bankası verilerine göre mayısta cari işlemler açığı geçen yılın aynı ayına göre %9 artışla 4 milyar dolar oldu. Bu yükseliş hizmet gelirlerindeki gerilemeden kaynaklandı. Bu açığa karşılık 2 milyar dolarlık finansman sağlandı. Mayıs ayında tahvilde 1,4 milyar dolarlık satış, hisse senetlerinde 74 milyon dolarlık alış oldu. Yıllık bazda 44,6 milyar dolar olan cari işlemler açığı, gerileyen petrol maliyetine rağmen 44 milyar doların altına inemedi.

Cari açık (mn \$)

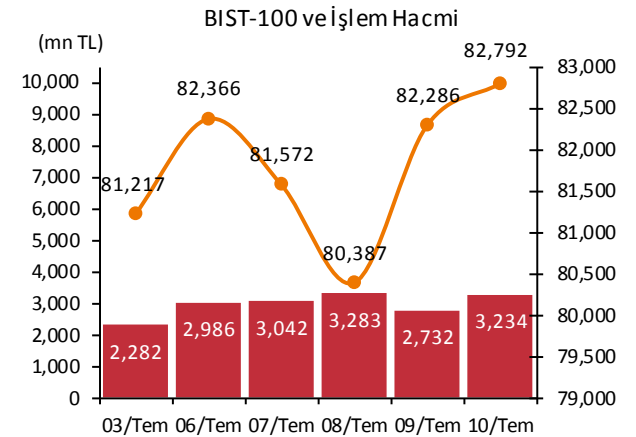
	2015	2014	Değişim
Ocak	-2,444	-5,022	-51%
Şubat	-3,625	-3,382	7%
Mart	-5,025	-3,389	48%
Nisan	-3,459	-4,931	-30%
Mayıs	-3,994	-3,652	9%
5 aylık	-18,547	-20,376	-9%
Yıllıklandırılmış	-44,687	-52,911	-16%

mn \$	Mayıs '15	Ocak-Mayıs '15
Cari işlemler	-3,994	-18,547
Finansman	1,955	14,782
Sermaye Hesabı	0	-2
Finans Hesabı	154	5,886
Doğrudan Yatırımlar	638	3,290
Hisse senetleri	74	105
Tahvil&Bono	-1,405	-1,150
Bankalar	-1,283	2,029
Diğer sektörler	3,430	4,690
Net Hata & Noksan	1,801	8,898
Rezerv değişimi	-2,039	-3,765

Takvim

- 14-Tem** EU, sanayi üretimi, May TÜİK, tarım ÜFE, Haz TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Mayıs İhale: 2 yıllık sabit kuponlu Vade: 14 Haz 2017 İhale: 10 yıllık sabit kuponlu Vade: 12 Mar 2025
- 15-Tem** ABD, ÜFE, Haz TÜİK, işsizlik, Nis TCMB, Beklenti Anketi, Tem MB, merkezi yönetim bütçe, Haz Japonya MB toplantısı İtfa: 4.3mlr TL (3.5mlr TL piyasaya) Kanada MB toplantısı
- 16-Tem** Avrupa MB toplantısı Arefe günü, yarım gün
- 17-Tem** ABD, TÜFE, Haz

Piyasa Özeti	10-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,792	0.61	3.8
BİST-30	100,837	0.70	3.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6607	-0.54	-2.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.9654	0.31	-4.2
Euro/Dolar	1.1145	0.86	-1.5
Dolar/JPY	121.68	0.65	-0.6
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.64	9.68	
Eurobond (15 Jan 2030)	169.85	169.86	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,160.51	1,159.65	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	57.08	57.34	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	102.50	4.72
22 Nisan 2020	5.13	101.00	4.89



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,077	1.23
Almanya (DAX)	11,316	2.90
Fransa (CAC 40)	4,903	3.07
Japonya (Nikkei225)	20,082	1.53
Çin (SSEC)	4,000	3.16
Brezilya (Bovespa)	52,591	1.56
Rusya (RTSI)	22,064	1.51
Macaristan (BUX)	21,735	1.56

BİST Endeksler	10-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,792	0.61	3.8
BİST-100 (sent)	3.11	1.16	6.7
BİST Mali	108,465	1.09	3.2
BİST Sınai	82,497	-0.02	4.7
BİST Hizmetler	59,347	0.09	4.9

BİST -100 Özet	10-Tem	09-Tem
İşlem Hacmi (mn TL)	3,233.9	2,732.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	193.3	191.1
Halka açık (milyar \$)	65.0	64.2

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
Afyon Çimento	19.40	20.9
Netaş Telekom.	12.75	13.8
Otokar	89.50	5.4
Koza Madencilik	2.78	4.1
Aksa Enerji	2.95	3.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Coca Cola İçecek	44.40	-2.1
Adel Kalemcilik	67.30	-2.0
Eczacıbaşı Yatırım	10.65	-1.8
Menderes Tekstil	0.58	-1.7
Koza Altın	27.70	-1.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.42	702.32
T. Halk Bankası	12.55	290.09
Netaş Telekom.	12.75	214.07
Vakıflar Bankası	4.31	201.68
Akbank	7.77	172.44

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	116.25	3.41
15 Ocak 2030	11.88	169.85	5.03
14 Şubat 2034	8.00	130.50	5.38

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-15	102.275	0.96	1,112,941,883
Ağu-15	103.950	0.97	13,925,750
Dolar			
May-15	3.1177	0.25	177,588
Haz-15	2.6824	-0.34	17,514,518

Hafta sonu yapılan Euro maliye bakanları toplantısında Yunanistan'ın 53,5 milyar euroluk yardım talebi görüşüldü. Paketin kabul edilmesi için 50 milyar euroluk devlet varlığının Lüksemburg merkezli bağımsız bir fona devredilmesini ve paketin içinde taahhütlerin 72 saat içinde yasalastırılması istendi. Euro Bölgesi liderleri ve maliye bakanları görüşmelere bugün devam edecek.

Fed Başkanı Janet Yellen, ekonominin yılın geriye kalan kısmında istikrarlı biçimde büyümesini beklediğini ve Fed'in faizi bu yıl artırmamasını beklediğini açıkladı. Yellen, istihdam piyasasında iyileşmenin sürüp sürmeyeceğini izlerken, enflasyonun gelecek bir kaç yıl içinde yüzde 2 hedefine ulaşacağı konusunda emin olmak istediklerini vurguladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Vakıfbank (VAKBN); 91 gün vadeli 300mn lira, 126 gün vadeli 400mn lira ve 175 gün vadeli 200mn liralık bonoların ihraç ve halka arz edilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verdi.

Erdemir (EREGL); Ereğli Tesisleri'nde galvanizleme kapasitesini yılda 350,000 ton artıracak olan 120 milyon dolar tutarında galvanizleme hattı yatırımı için Primetals Technologies ile anlaşma imzaladı.

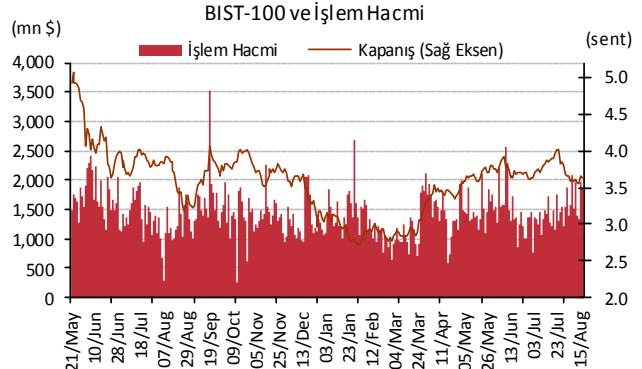
Otomotiv sektörü; Otomotiv Sanayi Derneği(OSD) Başkanı Kudret Önen, Avrupa pazarındaki canlanmanın yanı sıra, teşvik sisteminin desteğiyle otomotiv sektöründe yatırımların meyvelerinin ilk yarı yılda alınmaya başladığını belirterek, yıl sonunda ihracat, iç pazar ve üretim açısından rekor bir yıl olmasını beklediğini söyledi. İhracatın yıl sonunda 925,000 adedi aşmasını, üretimin 1.22 milyon adedin üstünde gerçekleşmesini beklediklerini vurguladı.

Doğan Holding'in (DOHOL); doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Enerji Yatırımları'nın altında faaliyet gösteren Aytemiz Akaryakıt Dağıtım, Total Oil Türkiye'nin tamamını satın almak için bağlayıcı teklif verdi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	11.50%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	13.75%	CN	4.85%
13/07/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6662	-0.45%	-1.53%	-1.33%	25.92%	14.38%	2.2728	2.8097	
EURTL	2.9648	0.30%	-0.64%	-2.55%	2.89%	4.99%	2.6065	3.1289	
SEPET	2.8155	-0.06%	-1.06%	-1.98%	12.64%	9.23%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1107	0.65%	0.09%	-1.35%	-18.37%	-8.25%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.78	1.17%	-0.02%	-0.53%	21.21%	2.56%	115.85	125.86	
EURJPY	136.91	2.25%	0.34%	-1.49%	-0.67%	-5.53%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5493	0.73%	-0.51%	-0.15%	-9.49%	-0.58%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7447	-0.01%	-0.83%	-3.97%	-20.71%	-8.96%	0.7372	0.8295	
USDCHF	0.9392	-0.92%	-0.08%	0.69%	5.28%	-5.46%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6725	-0.26%	0.44%	-4.13%	-23.72%	-13.78%	0.6621	0.7891	
DXY	96.03	-0.60%	-0.09%	1.10%	19.75%	6.38%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2083	0.00%	0.00%	0.02%	0.01%	-0.10%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	279.39	-2.26%	-1.46%	1.15%	22.57%	7.02%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7340	-2.29%	-1.05%	1.73%	22.76%	5.44%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	56.3400	-1.45%	0.84%	2.80%	64.74%	-2.94%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.4140	-0.78%	0.77%	0.41%	15.98%	7.52%	11.2585	12.6371	
BRL(Brezilya)	3.1609	-1.62%	0.82%	2.24%	42.29%	18.92%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,760	1.21%	0.17%	-1.55%	4.82%	-0.35%	17,038	18,351	
S&P500	2,077	1.23%	-0.01%	-1.53%	5.54%	0.86%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,998	1.53%	-0.23%	-1.67%	13.19%	5.52%	4,563	5,164	
DAX	11,316	2.90%	2.33%	-0.15%	17.06%	15.40%	9,383	12,391	
CAC40	4,903	3.07%	1.97%	-1.37%	13.59%	14.75%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,088	1.39%	-0.12%	-1.56%	31.32%	15.11%	16,593	20,868	
VIX	16.83	-15.72%	0.24%	30.97%	39.32%	-12.34%	11.82	23.43	
BIST100	82,792	0.61%	1.94%	2.41%	4.32%	-3.42%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	52,591	1.56%	0.14%	-2.04%	-4.01%	5.17%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	3,991	1.70%	7.55%	-22.83%	93.61%	23.39%	3,049	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	27,677	0.25%	-0.64%	4.97%	10.75%	-0.69%	26,371	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.38	1.36%	3.61%	0.59%	-5.93%	8.73%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.87	7.64%	13.52%	0.81%	-27.85%	60.48%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.21	0.00%	-0.86%	-0.11%	3.37%	17.03%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.51	1.04%	-1.79%	-2.99%	-4.44%	3.33	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.39	-0.39%	1.01%	-3.39%	3.93%	6.57%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.09	0.50%	-0.49%	-0.68%	-1.22%	3.19%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.17	0.68%	1.19%	0.11%	2.14%	7.74	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	2.09	3.92%	-6.27%	-2.83%	-24.94%	29.30%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.82	-0.49%	-2.30%	-3.56%	-10.34%	3.10%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.05	-0.72%	0.09%	2.41%	28.19%	-21.52%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2860	0.90%	0.88%	-0.64%	22.69%	11.89%	0.2511	0.2879	
LIBOR-6ay	0.4499	0.90%	-1.06%	1.89%	37.50%	24.01%	0.3539	0.4547	
LIBOR-1yıl	0.7534	0.40%	-4.29%	-3.66%	36.18%	19.81%	0.6099	0.7919	
EURIBOR-3ay	-0.0143	11.12%	-4.73%	-4.73%	-108.20%	-124.40%	-0.0171	0.0579	
EURIBOR-6ay	0.0570	-1.49%	-1.49%	3.64%	-78.49%	-60.88%	0.0521	0.1429	
EURIBOR-1yıl	0.1671	-0.43%	-1.27%	-4.49%	-61.54%	-43.07%	0.1671	0.2914	
Bakır	2.51	-1.03%	-3.74%	-6.03%	-22.96%	-12.98%	2.38	2.93	
Nikel	5.08	-3.19%	-6.43%	-15.59%	-42.04%	-25.58%	4.74	7.04	
Petrol	58.15	-0.51%	-2.53%	-10.25%	-45.27%	1.06%	45.16	69.59	
Çinko	0.91	-1.06%	-0.71%	-5.39%	-13.46%	-7.39%	0.87	1.10	
Altın	1157.90	-0.11%	-0.48%	-1.86%	-11.78%	-2.21%	1141.60	1307.80	
Gümüş	15.47	0.80%	-0.44%	-3.08%	-26.02%	-0.84%	14.74	18.51	
Buğday	571.25	-1.34%	-1.55%	13.74%	7.43%	-3.10%	460.00	618.00	
Mısır	433.25	1.17%	2.85%	22.13%	14.77%	8.93%	346.75	439.25	
Pamuk	65.30	-1.31%	-2.91%	2.43%	-4.81%	8.35%	57.05	68.76	
Kahve	126.25	0.80%	-0.90%	-4.36%	-21.78%	-24.22%	123.55	184.90	
Kakao	3304.00	0.64%	1.04%	6.79%	6.93%	13.19%	2669.00	3336.00	
Soya fasulyesi	1026.25	-0.17%	0.64%	9.76%	-6.70%	0.76%	920.50	1058.75	
Şeker	12.41	4.29%	0.89%	6.62%	-27.30%	-14.53%	11.10	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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 diğere 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 diğere bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde 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 değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değeri 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.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğere bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



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   