



Piyasalarda Bugün

19 Ağustos 2015 Çarşamba

Bugün

İç piyasalarda Merkez Bankası'nın beklentiyi karşılamayan normalleşme stratejisi ve koalisyon hükümeti kurma görüşmelerinin sona ermesiyle artan siyasi belirsizlik nedeniyle olumsuz görünüm devam etti. Dolar/TL'nin 2,90'ı aştığı dün, faiz %10,68'e yükseldi. BİST-100 endeksi günü %1,25 düşüşle 75.960 seviyesinden tamamladı. Bugün petrol 48 dolar, dolar endeksi 96,7 seviyesini korurken, Moody's tarafından Brezilya, Türkiye ve Güney Afrika'daki siyasi belirsizliklerin diğer gelişen ülkeleri de olumsuz etkilediği açıklamasına rağmen, açılıştta para birimlerinde hafif değer kazancı izleniyor. Bu kapsamda dolar/TL 2,8875'e doğru geri çekildi. Ancak Çin'den portföy çıkışlarıyla bugün izlenen düşüşle ve Fed tutanakları öncesinde ABD ve Almanya borsalarında ciddi düşüş bekleniyor. Yurtdışındaki olumsuz görünüme rağmen, yatay açılmasını beklediğimiz endeksin gün içinde Merkez Bankası ve Cumhurbaşkanı açıklamalarıyla sert dalgalanma yaşayabileceğini tahmin ediyoruz.

Merkez Bankası ekonomistler toplantısı bugün gerçekleşecek ve gelecek açıklamalar önemli olacak. Yol haritasıyla ilgili detayların verilmesi bekleniyor.

Fed'in 30 Temmuz toplantısının tutanakları bu akşam açıklanacak. Yılsonuna kadar yapılması beklenen faiz artışı için 3 toplantı kaldı. Bugün açıklanacak tutanaklarda Eylül olasılığına dair ipuçları aranacak. Öte yandan bugün 15:30'da ABD'de enflasyon verisi açıklanacak. Beklenti yıllık enflasyonun temmuzda %0,1'den %0,2'ye yükseldiği yönünde.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün Muhtarlar Toplantısında bir konuşma yapacak. Davutoğlu'nun görevi iade etmesinin ardından hükümet seçenekleri ve erken seçmm konusundaki mesajlar izlenecek.

Gündem

AKP Genel Başkanı ve Başbakan Ahmet Davutoğlu 63. hükümeti kurma görevini Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'a iade etti. Hükümet kurma süresi 23 Ağustos'ta sona eriyor.

Mediste sandalye dağılımı

	Sayı
AKP	258
CHP	131
MHP	80
HDP	80
Bağımsız	1
Toplam	550

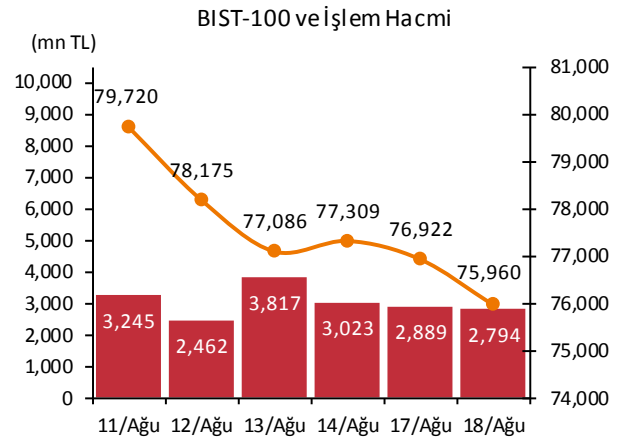
Hazine 1.6 milyar liralık tutarında 19 Ağustos 2015 valörlü, 16 Ağustos 2017 itfa tarihli kira sertifikası ihracı gerçekleştirdiğini açıkladı.

Merkez Bankası %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini ve %7,25-%10,75 olan faiz koridorunu beklentiye paralel olarak değiştirmede. Karar beklentiye paralel oldu. Faizin değiştirilmemesine önemli bir gerekçe gösterilmemken, toplantıda para politikalarının normalleşmeye başlamasından önce ve sonra uygulanabilecek diğer politikaları ele alındı. Merkez Bankası 30 Temmuzda Enflasyon Raporu yayını sırasında duyurduğu gibi para politikasında normalleşme adımlarını açıkladı. Uygulamaların küresel para politikalarının normalleşmesiyle başlaması bekleniyor.

Takvim

- 19-Ağu** ABD, TÜFE, Tem ABD, Fed tutanakları
İtfa: 5.5 mlr TL (tamamı piyasaya)
Fed, Kocherlakota konuşması
- 20-Ağu** Hazine, merkezi yönetim borç, Tem ABD, kon ut satışları, Ağu Yunanistan'ın AMB'na borç öde. 3.2mlr euro
- 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

Piyasa Özeti	18-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,960	-1.25	-8.2
BİST-30	93,089	-1.46	-7.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8730	0.86	8.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1808	0.66	9.5
Euro/Dolar	1.1071	-0.20	0.5
Dolar/JPY	123.77	-0.16	0.6
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.68	10.28
Eurobond (15 Jan 2030)		164.57	165.09
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,117.60	1,119.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.52	48.54



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,102	0.00
Almanya (DAX)	10,940	0.00
Fransa (CAC 40)	4,985	0.00
Japonya (Nikkei225)	20,548	0.00
Çin (SSEC)	3,849	0.00
Brezilya (Bovespa)	47,217	0.00
Rusya (RTSI)	825	0.00
Macaristan (BUX)	22,281	0.00

BİST Endeksler	18-Ağu	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,960	-1.25	-8.2
BİST-100 (sent)	2.64	-2.10	-15.8
BİST Mali	96,675	-2.14	-10.4
BİST Sınai	77,223	-0.01	-6.9
BİST Hizmetler	57,558	-0.63	-3.6

BİST-100 Özet	18-Ağu	17-Ağu
İşlem Hacmi (mn TL)	2,794.5	2,888.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.5	167.7
Halka açık (milyar \$)	55.4	56.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tekstilbank	2.47	8.8
Beşiktaş Futbol Yat.	2.06	3.5
Aksa Enerji	2.90	2.8
Coca Cola İçecek	36.00	2.4
Eczacıbaşı Yatırım	9.60	1.7

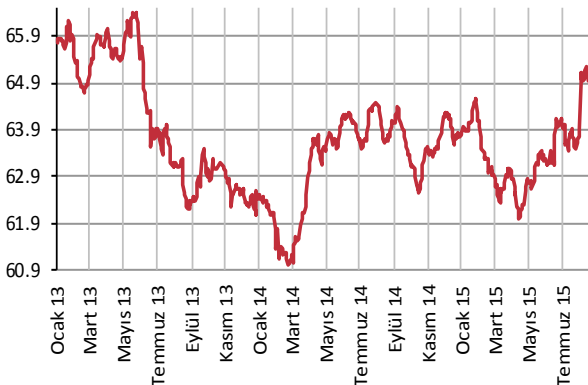
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Pegasus	20.20	-3.8
Vakıflar Bankası	3.80	-3.8
Menderes Tekstil	0.52	-3.7
Trakya Cam	1.84	-3.7
Akbank	6.76	-3.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.36	787.49
Akbank	6.76	201.25
Türk Hava Yolları	8.75	196.81
İş Bankası (C)	4.96	143.48
T. Halk Bankası	10.80	142.91

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.44	3.75
15 Ocak 2030	11.88	164.57	5.37
14 Şubat 2034	8.00	125.43	5.75

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	93.475	-1.29	1,427,180,565
Eki-15	95.000	-1.43	36,989,265
Dolar			
Ağu-15	2.9144	1.84	398,315,746
Eki-15	2.9684	1.94	69,237,058

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Merkez Bankası döviz satım ihalelerindeki bir gün önce açıklanan asgari tutarın "30mn dolar fazlasına kadar" ifadesini "70mn dolar fazlasına" olarak değiştirdi ve dün akşam bugün için minimum ihale tutarını sıfır milyon dolar olarak açıkladı.

Hazine dün gerçekleştirdiği iki ihale ile Ağustos programını tamamladı. Dün 12 ay vadeli iskontolu tahvil ihalesinde 347mn lira, 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde 1,1 milyar lira elde eden Hazine ROT ve kamu dahil toplamda 3,4 milyar liralık iç borçlanma ile 5,2 milyar liralık hedefinin altında borç sağladı. Ortalama yıllık bileşik faiz iskontoluda %11,02, sabit kuponluda %10,47 oldu.

Ağustos İhale Programı				Sonuç (mn TL)		
İhale tarihi	Vade	Senet	İtfa tarihi	ROT	İhale	Toplam
18 Ağustos	12 ay	TL cinsi iskontolu	17 Ağustos 2016	409	347	756
18 Ağustos	5 yıl	Sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Temmuz 2020	1.550	1.136	2.686
Toplam				1.959	1.483	3.442

Fitch Yunanistan'ın yabancı ve yerel para cinsinden uzun vadeli kredi notlarını CC'den CCC seviyesine çıkardı ve uluslararası kreditorlerin bu hafta Yunanistan'a 23 milyar euro aktarmalarını ve Yunanistan'ın 20 Ağustos'ta Avrupa Merkez Bankası'na ve eylül ayında EFSM'ye karşı yükümlülüklerini yerine getirmesinin beklendiğini açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Akbank (AKBNK); yurtiçinde 10 milyar liraya kadar ve beş yıla kadar vadeli bir veya birden fazla borçlanma aracı ihracı kararı aldı.

İş Bankası (ISCTR), Garanti Bankası (GARAN); Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yargı yolu açık olmak üzere iki bankaya 110,11'er milyon lira idari para cezası tebliğ edildiğini duyurdu.

Havayolu sektörü; Kuveyt Uluslararası Havalimanı yeni terminal binası yapım ihalesine 4,3 milyar dolar veren Limak İnşaat'ın teklifi , Kuveyt İhale Komisyonu tarafından onaylandı. Bu ihale Türk inşaat şirketlerinin yurtdışında tek kalemde kazandığı en büyük ihale olma özelliğini taşıyor.

Açıklanan Kârlar - 19 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
Alarko Holding	1,74	19,26	-91%	-8,80	-3,95	z.z.	K
Albaraka Türk	139,18	116,34	20%	76,39	55,40	38%	K
Alcatel Lucent Teletaş	-0,95	-6,32	z.z.	-0,33	-1,01	z.z.	K
Aikim Kimya	13,81	19,12	-28%	9,33	8,88	5%	K
Anel Elektrik	2,32	2,06	13%	1,23	1,49	-18%	K
Anel Telekom	-1,48	-0,02	z.z.	-2,74	0,75	k.z.	K
Ayen Enerji	1,68	12,19	-86%	-4,86	21,39	k.z.	K
Bak Ambalaj	1,12	5,59	-80%	1,48	2,53	-41%	K
Bimeks	2,35	1,73	35%	-0,19	5,51	k.z.	K
Birlik Mensucat	-3,23	0,61	k.z.	-1,15	0,43	k.z.	K
Bursa Çimento	18,15	44,06	-59%	13,06	23,12	-43%	K
Çelebi	20,85	12,97	61%	16,19	16,44	-2%	K
Çimbeton	-0,15	-0,58	z.z.	1,01	-0,71	z.k.	K
Çimentaş	24,53	38,99	-37%	17,71	31,63	-44%	K
Cosmos Yatırım Holding	-0,55	0,75	-174%	-0,32	-0,14	z.z.	K
Doğan Gazetecilik	25,40	6,80	273%	7,18	2,69	167%	K
Dirteks Diriliş Tekstil	-2,05	-0,25	z.z.	-1,17	-0,14	z.k.	K
Eczacıbaşı İlaç	50,60	-4,44	z.k.	18,28	-14,12	z.k.	K
Gediz İplik	-0,16	0,13	k.z.	-0,05	0,15	k.z.	K
Gersan Elektrik	27,18	2,46	1007%	22,98	1,78	1191%	K
Güler Yat. Holding	2,63	2,24	17%	0,37	2,16	-83%	K
Gübre Fabrik.	35,47	64,54	-45%	2,65	45,31	-94%	K
Hatay Tekstil	0,01	2,04	-99%	0,38	2,22	-83%	K
Hürriyet Gzt.	-9,32	-19,83	z.z.	-15,49	4,77	k.z.	K
Kristal Kola	0,71	0,65	10%	0,43	0,52	-18%	K
Olmusan-İP	11,78	10,19	16%	18,98	5,96	219%	K
Ostim Endüstriyel Yat.	-3,55	-0,66	z.z.	-4,22	0,15	-2882%	K
Parsan	6,97	14,23	-51%	5,78	6,48	-11%	K
Reysaş Lojistik	-16,65	10,05	k.z.	-1,80	4,93	k.z.	K
Sanifoam Sünger	-3,78	0,29	k.z.	-0,57	0,40	k.z.	K
Söktaş	-11,42	-32,59	z.z.	-7,76	-30,02	z.z.	K
TGS Diş Ticaret	0,64	0,66	-4%	0,48	0,39	23%	K
Torunlar GMYO	-158,54	271,09	k.z.	-4,09	250,60	k.z.	K
Ulusoy Elektrik	4,18	32,23	-87%	2,08	14,34	-86%	K
Vakko Tekstil	-4,59	-10,27	z.z.	3,27	-4,72	z.k.	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%
19/08/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8947	0.94%	4.15%	7.26%	33.70%	24.19%	2.2728	2.9066	
EURTRY	3.1917	0.42%	3.95%	9.28%	10.69%	13.02%	2.6065	3.2097	
BASKET	3.0432	0.66%	4.05%	8.31%	20.56%	18.07%	2.4610	3.0545	
EURUSD	1.1027	-0.47%	-0.14%	1.89%	-17.23%	-8.91%	1.0463	1.2108	
USDJPY	124.41	0.01%	-0.59%	0.08%	20.87%	3.92%	115.85	125.86	
EURJPY	137.19	-0.45%	-0.71%	2.01%	0.07%	-5.34%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5659	0.48%	0.54%	0.59%	-5.76%	0.49%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7342	-0.40%	0.51%	-0.42%	-21.07%	-10.25%	0.7218	0.8295	
USDCHF	0.9773	-0.19%	-1.11%	1.32%	7.48%	-1.62%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6599	0.39%	0.96%	0.51%	-21.59%	-15.38%	0.6468	0.7891	
DXY	97.04	0.24%	-0.26%	-1.01%	18.51%	7.50%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3961	-0.13%	-0.77%	3.00%	4.04%	2.93%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	280.39	0.44%	-0.66%	-2.15%	19.20%	7.40%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7751	0.49%	-0.70%	-0.91%	20.31%	6.60%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	65.8848	0.59%	2.61%	15.16%	82.18%	13.50%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.9029	-0.05%	0.89%	3.84%	21.18%	11.76%	11.2585	12.9703	
BRL(Brazil)	3.4670	-0.37%	0.06%	8.51%	54.32%	30.44%	2.5547	3.5697	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,511	-0.19%	0.62%	-3.25%	3.50%	-1.75%	17,038	18,351	
S&P500	2,097	-0.26%	0.62%	-1.47%	5.82%	1.85%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,059	-0.64%	0.45%	-3.06%	11.75%	6.83%	4,563	5,232	
DAX	10,916	-0.22%	-3.34%	-6.99%	16.94%	11.32%	9,383	12,391	
CAC40	4,971	-0.27%	-2.51%	-3.33%	16.85%	16.35%	4,076	5,284	
NIKKEI225	20,256	-1.45%	-0.67%	-2.81%	31.07%	16.08%	16,593	20,947	
VIX	13.79	5.91%	0.58%	12.57%	12.94%	-28.18%	10.88	23.43	
BIST100	75,960	-1.25%	-4.72%	-6.59%	-4.18%	-11.39%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brazil)	47,451	0.49%	-3.30%	-8.04%	-18.82%	-5.11%	46,484	58,575	
SHCOMP(China)*	3,678	-4.71%	-6.23%	-8.65%	63.98%	13.71%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	27,927	-0.15%	0.64%	-1.78%	5.94%	0.21%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.19	1.30%	5.14%	-7.25%	-9.06%	-0.05%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.64	2.23%	5.94%	-15.42%	-35.74%	18.01%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.09	3.81%	7.34%	10.39%	9.67%	28.21%	5.96	11.15	
China 10Y	3.56	0.11%	0.06%	1.60%	-16.69%	-3.00%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.72	-0.45%	1.81%	5.39%	5.89%	10.82%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.11	0.68%	1.06%	0.62%	0.25%	3.45%	6.12	8.94	
India 10Y	7.98	0.24%	-0.71%	-1.81%	-7.81%	-0.25%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.98	1.80%	3.13%	2.92%	-18.41%	22.19%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.53	0.34%	-2.49%	-4.21%	-23.14%	-4.88%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.13	-0.27%	0.27%	5.50%	18.66%	-20.95%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3329	2.59%	5.94%	14.09%	43.41%	30.22%	0.2511	0.3329	
LIBOR6M	0.5298	0.93%	1.94%	15.12%	61.28%	46.03%	0.3539	0.5298	
LIBOR1Y	0.8491	0.59%	0.28%	9.46%	54.07%	35.03%	0.6099	0.8491	
EURIBOR3M	-0.0257	-5.27%	16.12%	79.92%	-116.29%	-143.90%	-0.0271	0.0579	
EURIBOR6M	0.0527	0.00%	-3.92%	-6.36%	-79.61%	-63.83%	0.0520	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1574	0.00%	-2.22%	-5.00%	-62.77%	-46.37%	0.1574	0.2914	
Copper	2.28	-1.28%	-1.47%	-7.68%	-27.10%	-20.70%	2.26	2.93	
Nickel	4.66	-3.00%	-4.24%	-11.80%	-44.41%	-31.80%	4.61	7.04	
Brent	48.52	-0.08%	-1.16%	-14.11%	-52.21%	-15.68%	45.16	69.59	
Zinc	0.80	-2.95%	-1.74%	-13.53%	-23.51%	-18.20%	0.80	1.10	
GOLD	1117.10	-0.13%	0.86%	0.93%	-13.80%	-5.66%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.79	-3.32%	-3.23%	0.31%	-23.81%	-5.19%	14.33	18.51	
Wheat	495.50	-1.44%	-1.25%	-6.60%	-9.29%	-15.95%	460.00	618.00	
Corn	366.25	0.00%	-2.20%	-9.62%	1.45%	-7.92%	346.50	443.25	
Cotton	67.93	-0.07%	8.67%	3.16%	6.76%	12.71%	57.05	68.76	
Coffee	135.30	0.41%	-1.38%	6.16%	-25.74%	-18.79%	119.85	184.90	
Cocoa	3085.00	2.12%	0.00%	-8.05%	-3.41%	5.69%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	908.00	-7.16%	-9.38%	-10.28%	-19.02%	-10.85%	907.25	1,058.75	

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   