



# Piyasalarda Bugün

22 Temmuz 2015 Çarşamba

## Bugün

**Dünyada ekonomik gündem sakinken, global piyasalar** Fed'in olası faiz artışına yönelik beklentileri fiyatlamaya devam ediyor. Dün 98 doların üzerinde olan dolar endeksi bugün 97,3'e kadar gerilediği için gelişmekte olan ülke para birimleri hafifçe değer kazandı. Apple ve finansal kuruluşların beklentileri karşılayamayan 2. Çeyrek sonuçları ise ABD ve Avrupa'da hisselerde düşüş getirdi. Para birimlerindeki değer kazancı gelişmekte olan ülke borsalarını ise pozitif ayarladı. İç piyasada koalisyon görüşmelerinin 10-12 gün daha süreceği açıklaması hisselerde düşüş getirmesine rağmen, dolar/TL'nin 2,69'un altına gerilemesi BIST-100'ün günü %0,32 yükselişle 81.583'ten kapanmasını sağladı. Bu sabah global borsalarda bilançolara yönelik endişeler ve emtia fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle Asya'dan başlayarak satış dalgası izleniyor. Yunanistan'ın kredi notunun yükseltilmesi euro/dolar'ı 1,09'a yükseltirken, dolar endeksinin gerilemesinde etkili oldu. İç piyasada dolar/TL 2,6880 ile yatay açılış yaptı. Hisse senetlerinde yurtdışında izlenen satış baskısının iç piyasaya daha sınırlı yansımaları, 81.000-82.300 bandında yatay ve sıkışık seyrin sürebileceğini tahmin ediyoruz.

## Gündem

**CHP Sözcüsü Haluk Koç, AKP ile görüşmelerin mutlaka** koalisyon ile sonuçlanmayabileceğini belirterek, en fazla 10-12 gün içinde temel bir sonuca ulaşmanın mümkün olabileceğini belirtti.

**Ekonomi Bakanlığı verilerine göre net doğrudan uluslararası** yatırım girişi mayıs ayında 846mn dolar, Ocak-Mayıs döneminde 4,9 milyar dolar oldu.

**BRICS ülkeleri (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika)** tarafından kurulan 50 milyar dolar sermayeli Yeni Kalkınma Bankası faaliyete geçti. Gelişen ülkelere altyapı finansmanı sağlamayı hedefleyen bankanın ilk kredisi 2016 başında vermesi bekleniyor.

**Macaristan Merkez Bankası politika faizini 15 baz puan indirerek** %1,35'e çekti. Açıklamada faiz indirimi sürecinin sona erdiği, faizin bu düşük seviyede uzun süre kalmasının planlandığı vurgulandı. Bu yılın

## Takvim

**22-Tem** İtfa: 1.4milyar TL (1.2milyar TL piyasaya)

Yeni Zelanda MB toplantısı

TTKOM, 2Ç

**23-Tem** Para Politikası Kurulu toplantısı

**24-Tem** TUIK, konut satışları, Haz

**27-Tem** TCMB, KKO, Tem

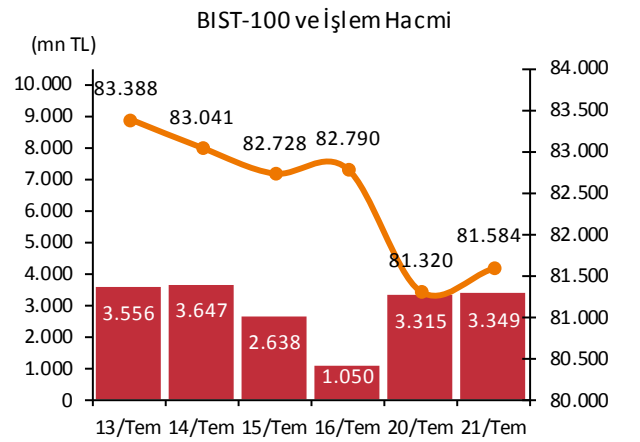
TCMB, tüketici güveni, Tem

**29-Tem** Fed toplantısı

TCMB, konut fiyatları, May

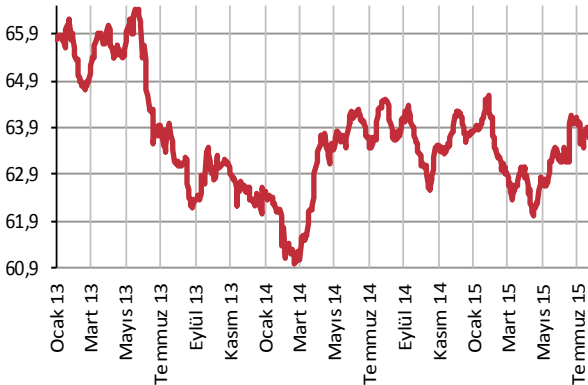
Brezilya MB toplantısı

Piyasa Özeti	21.Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81.584	0,32	-1,1
BİST-30	99.166	0,27	-1,7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2,6869	0,42	-1,0
Euro/TL (TCMB Alış)	2,9156	0,46	-5,1
Euro/Dolar	1,0851	0,04	-4,1
Dolar/JPY	123,84	0,12	1,0
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9,64	9,66
Eurobond (15 Jan 2030)		169,81	169,50
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1.093,71	1.102,40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		56,54	56,56



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2.119	-0,43	
Almanya (DAX)	11.605	-1,11	
Fransa (CAC 40)	5.107	-0,70	
Japonya (Nikkei225)	20.593	-1,20	
Çin (SSEC)	3.993	-0,61	
Brezilya (Bovespa)	51.474	-0,24	
Rusya (RTSI)	905	0,52	
Macaristan (BUX)	22.576	0,44	
BİST Endeksler	21.Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81.584	0,32	-1,1
BİST-100 (sent)	3,04	-0,09	0,0
BİST Mali	105.614	0,02	-3,0
BİST Sınai	82.054	0,09	0,8
BİST Hizmetler	59.719	1,54	2,6
BİST -100 Özet	21.Tem	20.Tem	
İşlem Hacmi (mn TL)	3.349,0	3.314,8	
Piyasa Değeri (mlr \$)	188,9	189,2	
Halka açık (mlr \$)	63,4	63,5	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Hürriyet Gzt.	0,73	9,0	
Gübre Fabrik.	8,47	8,2	
Park Elek. Madencilik	3,72	6,9	
Anadolu Isuzu	20,50	4,9	
Doğuş Otomotiv	17,10	4,0	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
İhlas Holding	0,25	-7,4	
Koza Altın	27,00	-3,7	
Netaş Telekom.	13,10	-3,7	
Galatasaray Sportif	28,20	-3,1	
Afyon Çimento	24,20	-2,4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8,17	842,57	
İş Bankası (C)	5,45	307,85	
Netaş Telekom.	13,10	216,30	
T. Halk Bankası	12,25	180,44	
Vakıflar Bankası	4,08	176,66	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7,50	116,35	3,36
15 Ocak 2030	11,88	169,81	5,03
14 Şubat 2034	8,00	130,43	5,39
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu.15	100,125	0,38	1.535.059.543
Eki.15	101,800	0,34	11.982.425
Dolar			
Ağu.15	2,7226	-0,25	263.277.940
Eki.15	2,7656	-0,30	379.000

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

başından beri Türkiye'nin dahil olduğu 37 merkez bankası faiz indirimi yaptı.

**ABD Merkez Bankası (Fed) ülkenin 8 büyük bankasına** gelece üç yıllık süreçte varlıklarının %1-4,5'u arasında ek sermaye zorunluluğu getirdi.

**Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's** Yunanistan'ın kredi notunu "CCC-"den "CCC+"ya ve not görünümünü "negatif"ten "durağan"a yükseltti. Öte yandan Yunanistan'da bugün Parlamentoda yapılacak reform yasaları görüşmelerinden sonra finansal piyasaların açılması bekleniyor. Avrupa Merkez Bankası bugün Yunanistan'a verilen acil yardım konusunda telekonferans görüşmesi yapacak ve reformları izlemek üzere ülkeye bir heyet gönderecek.

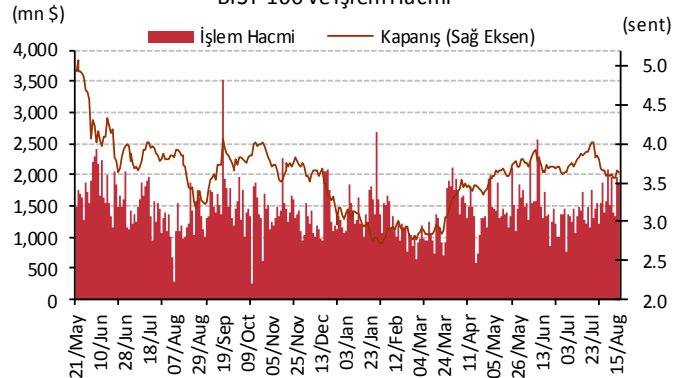
## Şirket ve Sektör Haberleri

**Adel Kalemcilik (ADEL);** Kartal'daki taşınmazların satış işlemlerinin, açık artırmada en yüksek teklifi verene satılması şirket yönetiminin yetkilendirdi. Varlığın değerlemesinin 45,9-55,2mn lira arasında olduğu açıklandı.

**Kapital Faktoring (KAPFA);** Borsa dışı Nitelikli Yatırımcıya Satış yolu ile ihraç edilmesi planlanan 69,1mn lira nominal değerli tahvil ihracı, teknik nedenlerle gerçekleştirilemedi ve ilerki bir tarihe ertelendi.

**Koza Altın (KOZAL);** bağlı ortaklığı Koza Ltd'nin altın ve gümüş arama faaliyeti yapılması amacıyla 1.500.000 Kanada Doları karşılığında Medgold Resources Corp.'un sermayesinin %19,31'ine tekabül eden hisseleri satın almasını kapsayan anlaşma feshedildi.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Policy Rates									
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%
22.07.2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2,6871	-0,43%	2,11%	0,81%	27,59%	15,28%	2,2728	2,8097	
EURTRY	2,9390	0,63%	1,41%	-2,78%	3,61%	4,07%	2,6065	3,1289	
BASKET	2,8130	0,12%	1,74%	-1,10%	13,83%	9,14%	2,4610	2,9385	
EURUSD	1,0937	1,06%	-0,65%	-3,52%	-18,77%	-9,65%	1,0463	1,2108	
USDJPY	123,88	-0,34%	0,39%	0,41%	22,09%	3,47%	115,85	125,86	
EURJPY	135,47	0,73%	-0,28%	-3,15%	-0,86%	-6,53%	126,10	145,33	
GBPUSD	1,5556	-0,08%	-0,52%	-1,68%	-8,85%	-0,18%	1,4566	1,5930	
AUDUSD	0,7420	0,64%	-0,47%	-3,96%	-21,02%	-9,30%	0,7328	0,8295	
USDCHF	0,9576	-0,73%	1,37%	3,92%	6,12%	-3,61%	0,8221	1,0294	
NZDUSD	0,6630	0,98%	-1,24%	-3,37%	-23,48%	-14,99%	0,6499	0,7891	
DXY	97,33	-0,72%	0,71%	3,18%	20,48%	7,82%	90,27	100,39	
CNY(China)*	6,2091	-0,01%	0,00%	0,01%	0,13%	-0,08%	6,1295	6,2877	
HUF(Hungary)	281,66	-1,70%	-0,13%	2,77%	23,22%	7,89%	258,15	292,32	
PLN(Poland)	3,7806	-0,77%	0,76%	2,88%	23,02%	6,76%	3,5266	3,9685	
RUB(Russia)	56,9640	-0,43%	0,96%	5,58%	62,95%	-1,87%	48,7919	71,9874	
ZAR(S. Africa)	12,3250	-0,81%	0,01%	1,84%	16,58%	6,75%	11,2585	12,6371	
BRL(Brazil)	3,1751	-0,62%	1,08%	2,82%	43,44%	19,45%	2,5547	3,3155	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17.919	-1,00%	-0,74%	-1,11%	4,71%	0,54%	17.038	18.351	
S&P500	2.119	-0,43%	0,49%	-0,17%	6,84%	2,93%	1.981	2.135	
NASDAQ (Comp)	5.208	-0,21%	2,02%	1,05%	16,88%	9,97%	4.563	5.232	
DAX	11.605	-1,12%	0,76%	1,26%	19,22%	18,35%	9.383	12.391	
CAC40	5.107	-0,70%	1,47%	2,16%	16,87%	19,51%	4.076	5.284	
NIKKEI225	20.594	-1,19%	0,64%	-0,86%	34,35%	18,01%	16.593	20.868	
VIX	12,22	-0,24%	-8,60%	-4,08%	-0,16%	-36,35%	11,71	23,43	
BIST100	81.584	0,32%	-1,76%	-2,21%	-1,15%	-4,83%	75.268	91.806	
BOVESPA(Brazil)	51.474	-0,24%	-3,32%	-4,44%	-11,23%	2,93%	46.484	58.575	
SHCOMP(China)*	3.993	-0,84%	6,19%	-11,65%	92,62%	23,43%	3.049	5.166	
SENSEX(India)*	28.364	-0,24%	0,69%	2,13%	8,80%	1,78%	26.371	30.025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2,33	-1,31%	-3,24%	-2,43%	-5,83%	6,35%	1,67	3,05	
Germany 10Y	0,77	0,79%	-7,94%	-14,24%	-34,39%	40,63%	0,07	2,03	
Turkey 10Y	9,13	-0,11%	-0,44%	-2,87%	4,34%	16,01%	5,96	11,15	
China 10Y	3,53	0,77%	0,34%	-0,81%	-17,93%	-3,79%	3,33	4,73	
Indonesia 10Y	8,32	0,48%	0,50%	-1,02%	3,48%	5,67%	5,59	9,20	
S. Africa 10Y	8,02	-0,43%	0,31%	-1,60%	0,69%	2,36%	6,12	8,94	
India 10Y	8,11	-0,16%	-0,27%	0,77%	-6,62%	1,43%	7,74	9,30	
Spain 10Y	2,00	4,01%	-4,81%	-4,17%	-21,89%	23,49%	1,15	5,38	
Hungary 10Y	3,66	-0,57%	-4,71%	-7,90%	-13,16%	-1,27%	2,80	6,84	
Russia 10Y	10,61	0,57%	-3,02%	-4,76%	16,98%	-24,64%	6,41	16,24	
LIBOR3M	0,2950	1,11%	2,15%	4,87%	26,56%	15,41%	0,2511	0,2950	
LIBOR6M	0,4647	0,98%	0,28%	4,74%	41,94%	28,09%	0,3539	0,4647	
LIBOR1Y	0,7954	2,53%	1,81%	3,75%	44,06%	26,49%	0,6099	0,7954	
EURIBOR3M	-0,0157	9,94%	29,41%	29,41%	-109,16%	-126,82%	-0,0171	0,0579	
EURIBOR6M	0,0563	0,00%	-1,25%	-0,25%	-78,35%	-61,37%	0,0521	0,1429	
EURIBOR1Y	0,1657	0,00%	-1,70%	-3,74%	-61,78%	-43,55%	0,1657	0,2914	
Copper	2,46	-0,39%	-2,17%	-3,70%	-22,81%	-14,44%	2,38	2,93	
Nickel	5,28	-0,09%	0,53%	-6,04%	-38,78%	-22,74%	4,74	7,04	
Brent	56,97	0,85%	-3,01%	-9,87%	-46,70%	-0,99%	45,16	69,59	
Zinc	0,92	-0,63%	-0,70%	0,34%	-14,09%	-5,99%	0,87	1,10	
GOLD	1103,50	-0,30%	-4,33%	-6,81%	-15,52%	-6,81%	1.080,00	1.307,80	
Silver	14,77	0,16%	-3,44%	-8,51%	-29,55%	-5,32%	14,49	18,51	
Wheat	521,75	-1,65%	-8,14%	2,76%	-0,67%	-11,49%	460,00	618,00	
Corn	405,25	0,00%	-5,26%	11,41%	12,49%	1,89%	346,75	443,25	
Cotton	65,51	-0,52%	-0,71%	2,58%	-4,89%	8,69%	57,05	68,76	
Coffee	126,40	-0,82%	-3,88%	-3,03%	-24,90%	-24,13%	123,55	184,90	
Cocoa	3343,00	-0,36%	-0,59%	1,61%	7,11%	14,53%	2.669,00	3.386,00	
Soybean	1021,00	0,89%	-0,90%	2,82%	-5,94%	0,25%	920,50	1.058,75	
Sugar	11,42	-0,17%	-9,65%	-0,52%	-33,57%	-21,35%	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   