



Piyasalarda Bugün

24 Temmuz 2015 Cuma

Bugün

Siyasilerden gelen açıklamalara koalisyon hükümeti kurulmasına dair beklentiler zayıflarken, Güneydoğu'da sıcak çatışma haberleri dolar/TL'yi 2,73'ün üzerine attı, BİST-100'ün %3,55 düşüşle 78.336'ya gerilemesine neden oldu. Tahvil faizi %9,95 ile son bir ayın en yükseğine çıktı. Avrupa ve ABD borsalarında %0,5 civarında düşüşler olurken sadece Brezilya ve Rusya yurtiçi piyasalara benzer negatif seyirler gösterdi. Bu sabah Türk uçaklarının sınırda hareket yaptığı açıklamasıyla dolar/TL 2,74'ü aşarken, hisse senetlerinde satıcılar seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz. Değişimler çok yüksek olduğu için herhangi bir referans seviye belirlemek zor görünse de, endeksin seçimler sonrasında test ettiği 75.000'li seviyelerin mümkün olabileceğini düşünüyoruz.

Bugün koalisyon görüşmeleri çerçevesinde AKP ve CHP heyetleri 14:00'te bir araya gelecek.

Gündem

TCMB verilerine göre 13-16 Temmuz haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 80 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 209 milyon dolarlık net alım yaptılar. Yılbaşından beri yabancılar DİBS'te 3,6 milyar dolarlık, hissede 26mn dolarlık satış yaptılar.

Tüketici kredileri bayram öncesi haftada frene bastı. Merkez Bankası verilerine göre son üç haftadır düzenli artışlar gösteren ve haftada ortalama 680 milyon TL artan tüketici kredileri, 13-16 Temmuz haftasında 1 milyar TL düşüşle 309 milyar TL seviyesine geriledi. 10-16 Temmuz haftasında konut kredileri 15 milyon TL, taşıt kredileri 42 milyon TL artarken, ihtiyaç kredileri 1.1 milyar TL geriledi.

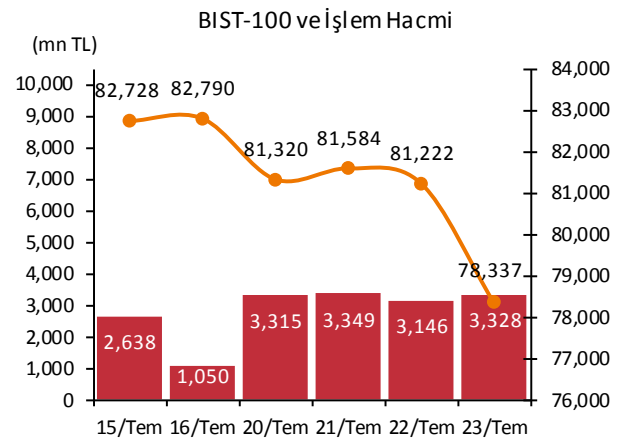
Merkez Bankası %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini ve %7,25 -%10,75 olan faiz koridorunu beklentiye paralel olarak değiştirmede. Faizin değiştirilmemesinin gerekçesi olarak küresel belirsizlikler, enerji ve gıda fiyatlarındaki oynaklıklar dikkate alınarak para politikasında temkinli yaklaşımın sürdürülmesi gösterildi.

Güney Afrika Merkez Bankası politika fazini 25 baz puan artırarak %6'ya yükseltti. Banka enflasyonda risklerin yukarı yönlü oldu-

Takvim

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

Piyasa Özeti	23-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,337	-3.55	-5.7
BİST-30	95,670	-3.27	-5.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7194	0.57	1.8
Euro/TL (TCMB Alış)	2.9869	1.00	-0.5
Euro/Dolar	1.0984	0.43	-2.3
Dolar/JPY	123.31	0.06	0.1
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.97	9.80	
Eurobond (15 Jan 2030)	169.22	169.12	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,084.70	1,095.55	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	55.43	56.17	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,102	-0.57
Almanya (DAX)	11,512	-0.07
Fransa (CAC 40)	5,087	0.08
Japonya (Nikkei225)	20,542	-0.65
Çin (SSEC)	4,153	1.35
Brezilya (Bovespa)	49,807	-2.18
Rusya (RTSI)	884	-1.92
Macaristan (BUX)	22,315	-0.26

BİST Endeksler	23-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,337	-3.55	-5.7
BİST-100 (sent)	2.88	-4.10	-7.4
BİST Mali	101,997	-3.29	-7.0
BİST Sınai	77,866	-3.87	-4.9
BİST Hizmetler	57,683	-3.64	-2.5

BİST -100 Özet	23-Tem	22-Tem
İşlem Hacmi (mn TL)	3,327.9	3,146.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	179.1	186.9
Halka açık (milyar \$)	60.1	62.7

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Ak Enerji	1.02	1.0
AvivaSA Emeklilik Hayat	46.70	-0.2
Anadolu Isuzu	20.15	-0.2
Sasa Polyester	2.51	-0.4
GSD Holding	1.49	-0.7

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	25.60	-10.0
Alkim Kimya	12.05	-9.4
İpek Doğal Enerji	2.53	-9.0
Netaş Telekom.	11.65	-9.0
Konya Çimento	319.50	-9.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.90	789.91
T. Halk Bankası	11.65	226.61
Türk Hava Yolları	8.82	206.05
Vakıflar Bankası	4.00	197.23
Akbank	7.23	185.34

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.92	3.46
15 Ocak 2030	11.88	169.22	5.07
14 Şubat 2034	8.00	129.61	5.44

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	96.575	-3.33	2,449,662,618
Eki-15	98.150	-3.37	18,184,325
Dolar			
Ağu-15	2.7633	0.75	454,608,703
Eki-15	2.8039	0.51	21,831,089

ğunu ve faiz artırım süreci içinde bulunduğunu açıkladı. Güney Afrika son bir yılda ilk kez faiz değişimi yaptı.

Brezilya hükümeti 2015 faiz dışı fazla/GSYH hedefini %1,1'den %0,15'e düşürdü. Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch ülkenin mali durumunu gözden geçirerek, notunu düşürüp düşürmemeye karar vereceğini açıkladı.

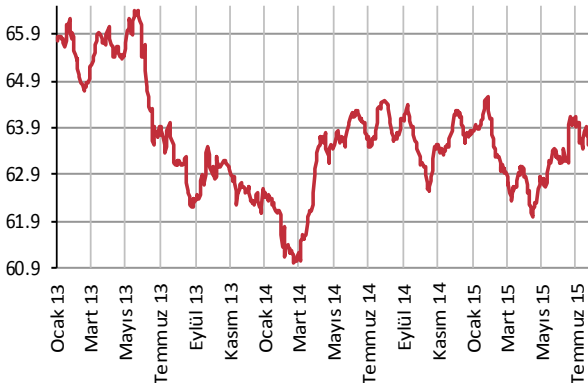
Şirket ve Sektör Haberleri

Koç Holding (KCHOL); Mustafa Rahmi Koç, sahibi olduğu 32,73 milyon TL nominal değerli dolaşımda olmayan Koç Holding payını Rahmi M. Koç ve Mahdumları A.Ş'ne aynı sermaye olarak konulmasına karar verdi. Devir işlemi tamamlandıktan sonra, Koç Holding'teki payı %5,98'den %4,69'adüşecek.

İndeks Bilgisayar (İNDES); Apple Watch Ürünleri ve aksesuarları da dahil olmak üzere Apple markalı kablosuz giyilebilir ürünlerin satış ve dağıtılması konusunda ek distribütörlük sözleşmesi imzaladı.

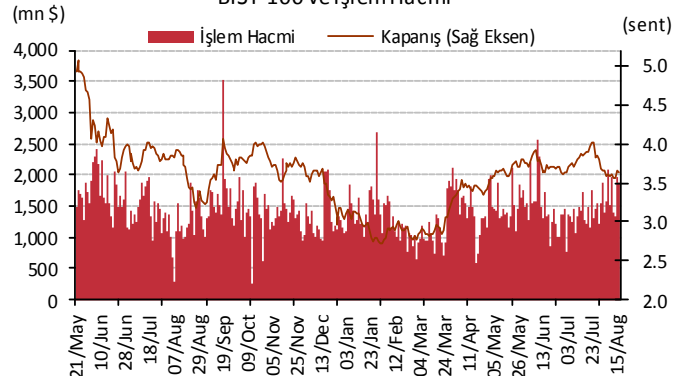
Tofaş (TOASO); Yatırım projelerinin finansmanına yönelik çalışmalar çerçevesinde, EBRD ile toplam 200mn euro tutarında yatırım kredisi görüşmeleri yaptığını açıkladı. Söz konusu tutarın 100mn euro'sunun doğrudan EBRD tarafından, 100mn euronun ticari bankalardan sendikasyon yoluyla sağlanması planlanıyor.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

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%
24/07/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.7340	1.00%	3.89%	2.05%	30.61%	17.29%	2.2728	2.8097	
EURTRY	3.0037	1.44%	3.64%	0.03%	6.57%	6.36%	2.6065	3.1289	
BASKET	2.8688	1.23%	3.76%	0.98%	16.81%	11.30%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.0985	0.52%	-0.22%	-1.97%	-18.41%	-9.25%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.88	-0.07%	0.39%	0.01%	21.69%	3.48%	115.85	125.86	
EURJPY	136.07	0.44%	0.16%	-1.98%	-0.73%	-6.11%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5516	-0.61%	-0.77%	-1.21%	-8.66%	-0.43%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7355	-0.34%	-1.34%	-4.53%	-21.89%	-10.09%	0.7270	0.8295	
USDCHF	0.9593	-0.07%	1.55%	2.74%	6.29%	-3.43%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6606	-0.18%	-1.59%	-4.11%	-22.93%	-15.29%	0.6499	0.7891	
DXY	97.12	-0.49%	0.49%	1.94%	20.08%	7.58%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.2094	0.00%	0.00%	0.03%	0.25%	-0.08%	6.1295	6.2877	
HUF(Hungary)	282.87	0.37%	0.30%	1.90%	23.71%	8.35%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7492	-0.49%	-0.08%	0.66%	21.90%	5.87%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	57.8858	0.76%	2.59%	6.23%	65.56%	-0.28%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.4659	0.48%	1.15%	2.66%	18.41%	7.97%	11.2585	12.6371	
BRL(Brazil)	3.2855	1.89%	4.60%	6.01%	48.10%	23.61%	2.5547	3.3155	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,732	-0.67%	-1.78%	-1.30%	3.79%	-0.51%	17,038	18,351	
S&P500	2,102	-0.57%	-0.32%	-0.30%	5.74%	2.10%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,146	-0.49%	0.81%	0.47%	15.08%	8.66%	4,563	5,232	
DAX	11,512	-0.07%	-0.04%	0.36%	17.80%	17.40%	9,383	12,391	
CAC40	5,087	0.08%	1.08%	0.82%	16.07%	19.05%	4,076	5,284	
NIKKEI225	20,542	-0.69%	0.38%	-1.10%	32.89%	17.71%	16,593	20,868	
VIX	12.64	4.29%	-5.46%	-4.68%	6.76%	-34.17%	11.71	23.43	
BIST100	78,337	-3.55%	-5.38%	-6.90%	-6.55%	-8.61%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brazil)	49,807	-2.18%	-6.45%	-7.50%	-14.09%	-0.40%	46,484	58,575	
SHCOMP(China)*	4,153	0.98%	10.46%	-10.59%	95.29%	28.39%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	28,292	-0.76%	0.43%	1.87%	8.15%	1.52%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.27	-2.41%	-5.70%	-4.63%	-9.28%	3.66%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.73	-1.75%	-12.39%	-12.71%	-38.04%	33.82%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.40	1.40%	2.51%	1.84%	10.07%	19.44%	5.96	11.15	
China 10Y	3.47	-1.34%	-1.28%	-3.10%	-19.27%	-5.34%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.20	-1.26%	-0.89%	-0.80%	1.76%	4.21%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.01	0.12%	0.19%	-0.87%	0.95%	2.23%	6.12	8.94	
India 10Y	8.09	-0.22%	-0.58%	-0.30%	-6.52%	1.11%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.94	-0.77%	-7.38%	-9.37%	-24.00%	20.15%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.63	1.42%	-5.46%	-6.94%	-13.71%	-2.05%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.69	-0.09%	-2.29%	-2.55%	17.47%	-24.08%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2925	-0.54%	1.28%	4.19%	24.95%	14.44%	0.2511	0.2950	
LIBOR6M	0.4675	-0.69%	0.87%	5.33%	42.17%	28.85%	0.3539	0.4707	
LIBOR1Y	0.8046	-0.09%	3.00%	4.66%	45.34%	27.96%	0.6099	0.8054	
EURIBOR3M	-0.0164	-4.14%	35.34%	4.58%	-109.43%	-128.05%	-0.0171	0.0579	
EURIBOR6M	0.0556	-1.28%	-2.51%	-0.25%	-78.97%	-61.86%	0.0521	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1657	0.00%	-1.70%	-2.11%	-62.28%	-43.55%	0.1657	0.2914	
Copper	2.39	-1.55%	-5.24%	-7.98%	-26.67%	-17.13%	2.37	2.93	
Nickel	5.15	-0.52%	-1.80%	-10.56%	-40.35%	-24.53%	4.74	7.04	
Brent	55.40	-1.16%	-5.69%	-12.76%	-48.28%	-3.72%	45.16	69.59	
Zinc	0.90	-0.63%	-3.05%	-2.69%	-17.33%	-8.21%	0.87	1.10	
GOLD	1094.10	0.24%	-5.15%	-6.72%	-15.24%	-7.60%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.68	-0.21%	-4.00%	-7.38%	-27.94%	-5.87%	14.49	18.51	
Wheat	522.25	0.24%	-8.05%	0.92%	-2.11%	-11.41%	460.00	618.00	
Corn	400.75	-0.19%	-6.31%	9.49%	10.63%	0.75%	346.75	443.25	
Cotton	65.92	0.80%	-0.09%	3.39%	-0.72%	9.37%	57.05	68.76	
Coffee	121.80	-3.03%	-7.38%	-8.63%	-31.69%	-26.89%	121.10	184.90	
Cocoa	3257.00	-0.64%	-3.15%	-1.03%	1.72%	11.58%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	1006.25	-1.61%	-2.33%	2.34%	-9.39%	-1.20%	920.50	1,058.75	
Sugar	11.55	1.49%	-8.62%	0.35%	-32.30%	-20.45%	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   