



Piyasalarda Bugün

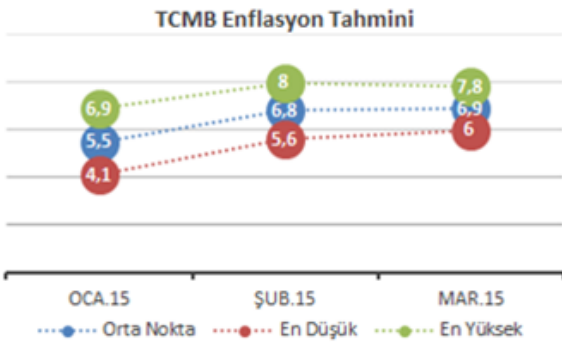
31 Temmuz 2015 Cuma

Bugün

Piyasalar yatay kapanan bir günü daha geride bıraktı. Merkez Bankası Başkanı'nın para politikasında sadeleştirme yapılacağını açıklaması karışık tepkilere neden oldu. Bono piyasasında gösterge tahvil bileşik faizi %10'a doğru gerilerken, dolar kuru yurtdışı gelişmelerin de etkisi ile 2.7700'den 2.7900'a doğru yükseldi. Borsada ise güne kayıpla 77,500 puana sarkarak başladıktan sonra 78,900 puana kadar toparlanma görüldü. Kapanış ise 78,271 puandan %0.25'lik artışla gerçekleşti. Gece 2.7900'u gören dolar kuru sabah saatlerinde 2.7870 seviyesinde. Endeksin yatay açılış yapması ve 77,500 desteğini korumasını bekliyoruz.

Gündem

Merkez Bankası 2015 enflasyon tahminlerinin orta noktasını %6,8'den %6,9'a revize etti. Bu revizyonda döviz kuru gelişmeleri 0,5 puan yukarı etki, gıda enflasyonu tahmininin aşağı çekilmesi 0,1 aşağı etki, ithalat fiyatlarının aşağı çekilmesi 0,3 aşağı etki yaptı. Başkan Erdem Başçı Fed'in olası faiz artışına hazırlıklı olduklarını, düşen emtia fiyatlarından pozitif etki belediklerini açıkladı. Başçı bu senaryo altında geniş faiz koridoruna ihtiyacın azalabileceğini, para politikasında kademeli olarak sadeleşmeye gidilebileceğini vurguladı.



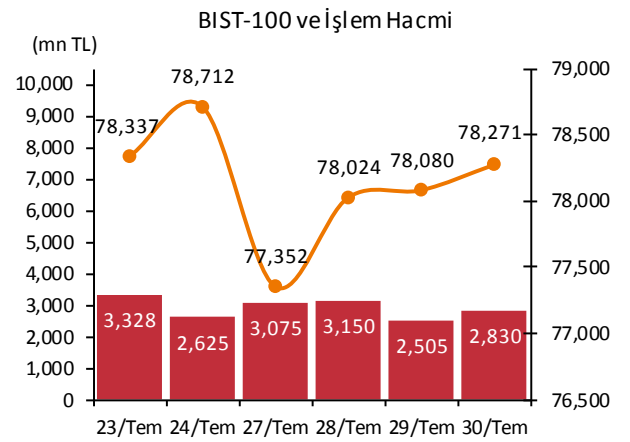
TCMB verilerine göre 20-24 Temmuz haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 505 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 323 milyon dolarlık net satış yaptılar.

ABD ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde %2,3 ile %2,6 olan beklentinin altında büyüdü. İlk çeyrek için %-0,2 olarak açıklanan veri %0,6'ya revize edildi.

Takvim

- 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
- 3-Ağu** ABD kişisel tüketim&gelir, Haz
TÜİK, enflasyon, Tem
Yüksek Askeri Şura (1-4 Ağu)
Markit, PMI verileri, Tem
- 4-Ağu** TCMB, reel efektif döviz kuru, Tem

Piyasa Özeti	30-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,271	0.25	-4.8
BİST-30	95,859	0.28	-4.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7745	0.40	3.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0423	-0.38	1.5
Euro/Dolar	1.0965	-0.78	-1.8
Dolar/JPY	123.73	0.50	1.6
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.01	10.12
Eurobond (15 Jan 2030)		167.68	167.93
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,083.75		1,098.61
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	52.93		53.09



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,109	0.00
Almanya (DAX)	11,257	0.40
Fransa (CAC 40)	5,046	0.58
Japonya (Nikkei225)	20,585	0.30
Çin (SSEC)	3,697	-2.54
Brezilya (Bovespa)	49,897	-0.69
Rusya (RTSI)	868	0.22
Macaristan (BUX)	22,538	0.97

BİST Endeksler	30-Tem	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,271	0.25	-4.8
BİST-100 (sent)	2.82	-0.16	-7.9
BİST Mali	101,698	0.18	-5.8
BİST Sınai	77,846	0.50	-5.3
BİST Hizmetler	58,296	0.31	-0.4
BİST-100 Özet	30-Tem	29-Tem	
İşlem Hacmi (mn TL)	2,830.4	2,504.8	
Piyasa Değeri (milyar \$)	175.5	176.0	
Halka açık (milyar \$)	59.2	59.3	

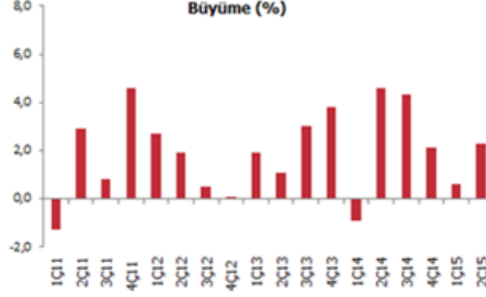
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alkim Kimya	13.40	7.6
Türk Traktör	73.20	5.4
Otokar	85.85	4.4
Odaş Elektrik	8.29	4.0
Aksa	10.85	3.3

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Afyon Çimento	9.90	-19.2
Koza Altın	23.00	-3.6
Sinpaş GMYO	0.71	-2.7
Metro Holding	0.72	-2.7
Beşiktaş Futbol Yat.	2.05	-2.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.86	819.47
İş Bankası (C)	5.28	203.48
Vakıflar Bankası	4.04	196.15
T. Halk Bankası	11.65	187.42
Akbank	7.29	176.12

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.42	3.56
15 Ocak 2030	11.88	167.68	5.17
14 Şubat 2034	8.00	128.22	5.54

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ağu-15	96.500	-0.23	1,742,733,705
Eki-15	98.025	-0.28	13,352,675
Dolar			
Ağu-15	2.8105	0.80	475,528,793
Eki-15	2.8569	0.79	3,843,492



BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün ilk yarıda net karı 13,76 milyar lira ile geçen yılın aynı dönemine göre %11 arttı. Sektörün aktif toplamı 2,22 trilyon lira, sermaye yeterlilik rasyosu %15,37 olarak gerçekleşti.

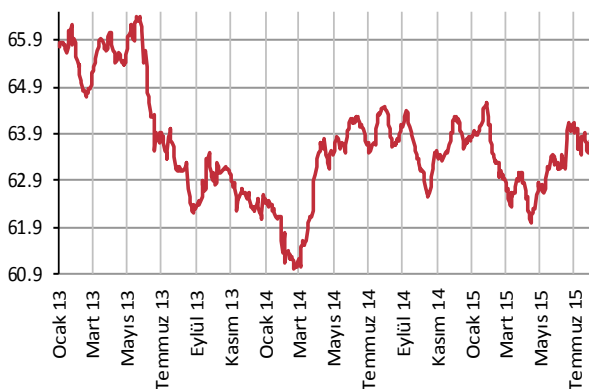
Şirket ve Sektör Haberleri

Medya sektörü; Discovery Communications ile Doğuş Yayın Grubu Türkiye'de stratejik ortaklık kurmak üzere anlaşta. Ortaklığın ilk aşamasında Doğuş Yayın Grubu 1 Eylül itibari ile Discovery'nin Türkiye'deki tek reklam satış temsilcisi olarak atanacak. Discovery Communications ayrıca Doğuş Yayın Grubu'na ait ulusal yayın yapan haber ve eğlence kanalı CNBC-e'yi de satın alacak.

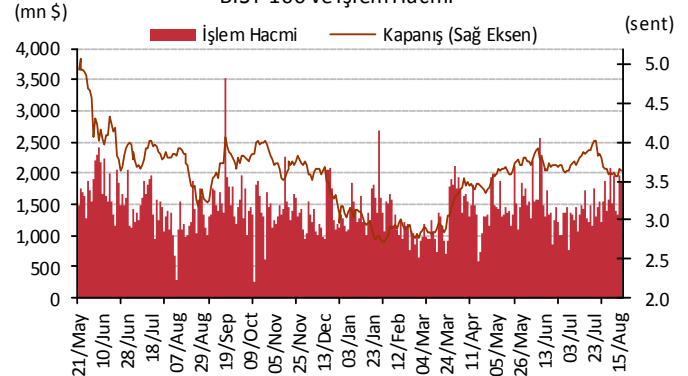
Ayen Enerji (AYEN) Akbük II RES projesi yatırımında kullanılmak üzere Commerzbank AG'den 15 yıl vadeli, 6 ayda bir ana para ve faiz ödemeli, 17.56 milyon EUR tutarında yatırım kredisi temin edildiğini açıkladı.

Açıklanan Karlar (bin TL)	Net Kar / Zarar 2015/06	Net Kar / Zarar 2014/06	Değ (%)	Konsolide
ADANA Adana Çimento (A)	42,688	39,260	8.7%	K
ADBGR Adana Çimento (B)	28,459	26,174	8.7%	K
ADNAC Adana Çimento (C)	7,905	7,270	8.7%	K
ASLAN Aslan Çimento	26,353	37,111	-29.0%	K
BOLUC Bolu Çimento	50,138	43,887	14.2%	
EGGUB Ege Gübre	-9,794	5,835	AD	
FINBN Finansbank	504,341	343,806	46.7%	
GARAN Garanti Bankası	1,815,764	1,570,773	15.6%	
GYHOL Gedik Yatırım Holding	1,035	260	298.1%	
HALKB T. Halk Bankası	1,229,390	1,162,627	5.7%	
HEKTAŞ Hektaş	24,321	22,897	6.2%	
HLGYO Halk GMYO	23,343	18,716	24.7%	
ISGYO İş GMYO	21,159	41,459	-49.0%	
ISMEN İş Y. Men. Değ.	23,213	32,138	-27.8%	K
KRONT Kron Telekomünikasyon	1,478	513	188.2%	
MAALT Marmaris Alinyunus	1,545	986	56.8%	
MRDIN Mardin Çimento	17,909	34,473	-48.0%	
OYAYO Oyak Yat.Ort.	-220	606	AD	
TCELL Turkcell	854,054	853,287	0.1%	K
TOASO Tofaş Oto. Fab.	398,852	268,665	48.5%	K
UNYEC Ünye Çimento	23,167	31,585	-26.7%	K
VESBE Vestel Beyaz Eşya	55,240	82,478	-33.0%	
VKGYO Vakıf GMYO	15,061	5,430	177.4%	K
YKBNK Yapı ve Kredi Bank.	907,836	936,869	-3.1%	

Yabancı Takası (%)



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	14.25%	CN	4.85%
31/07/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.7824	0.65%	1.77%	3.36%	29.93%	19.37%	2.2728	2.8097	
EURTRY	3.0428	0.12%	1.30%	2.19%	6.10%	7.75%	2.6065	3.1289	
BASKET	2.9126	0.37%	1.53%	2.75%	16.28%	13.00%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.0932	-0.47%	-0.48%	-1.08%	-18.35%	-9.69%	1.0463	1.2108	
USDJPY	124.14	0.17%	0.21%	0.79%	20.77%	3.69%	115.85	125.86	
EURJPY	135.73	-0.29%	-0.25%	-0.29%	-1.39%	-6.35%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5602	0.00%	0.55%	-0.09%	-7.60%	0.12%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7291	-0.07%	-0.86%	-4.62%	-21.56%	-10.87%	0.7255	0.8295	
USDCHF	0.9694	0.17%	1.05%	2.20%	6.65%	-2.42%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6603	-0.99%	-0.05%	-1.93%	-22.32%	-15.34%	0.6499	0.7891	
DXY	97.56	0.60%	0.46%	1.30%	19.77%	8.08%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.2097	0.00%	0.00%	0.07%	0.53%	-0.07%	6.1295	6.2877	
HUF(Hungary)	282.49	0.43%	-0.13%	-0.56%	20.55%	8.20%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7905	0.88%	1.10%	0.02%	21.49%	7.04%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	59.7613	2.20%	3.24%	7.01%	67.22%	2.95%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	12.6993	1.29%	1.87%	3.64%	18.60%	9.99%	11.2585	12.7539	
BRL(Brazil)	3.3723	1.32%	2.64%	7.11%	49.16%	26.87%	2.5547	3.4435	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,746	-0.03%	0.08%	-0.07%	7.14%	-0.43%	17,038	18,351	
S&P500	2,109	0.00%	0.31%	1.50%	9.22%	2.42%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,129	0.33%	-0.34%	2.31%	17.37%	8.29%	4,563	5,232	
DAX	11,257	0.40%	-2.21%	0.69%	19.66%	14.80%	9,383	12,391	
CAC40	5,046	0.58%	-0.79%	3.34%	18.85%	18.11%	4,076	5,284	
NIKKEI225	20,585	0.30%	0.21%	0.31%	32.61%	17.96%	16,593	20,868	
VIX	12.13	-2.96%	-4.03%	-24.61%	-28.44%	-36.82%	11.71	23.43	
BIST100	78,271	0.25%	-0.08%	-4.18%	-4.73%	-8.69%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brazil)	49,897	-0.69%	0.18%	-5.42%	-10.63%	-0.22%	46,484	58,575	
SHCOMP(China)*	3,662	-3.20%	-11.82%	-5.10%	65.75%	13.22%	3,049	5,166	
SENSEX(India)*	28,017	0.74%	-0.97%	-0.21%	8.81%	0.53%	26,371	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.26	-1.95%	-0.18%	-6.79%	-12.11%	3.47%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.66	-8.97%	-9.34%	-21.43%	-43.78%	21.32%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	9.42	-0.84%	0.21%	2.06%	6.92%	19.70%	5.96	11.15	
China 10Y	3.44	-1.83%	-1.07%	-4.50%	-19.91%	-6.35%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	8.60	0.14%	4.83%	3.57%	6.97%	9.24%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.13	0.62%	1.50%	-0.37%	0.56%	3.77%	6.12	8.94	
India 10Y	8.06	0.00%	-0.35%	-0.52%	-7.73%	0.76%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.90	-3.41%	-2.37%	-17.33%	-24.77%	17.31%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.83	0.82%	5.51%	-3.04%	-19.31%	3.34%	2.80	6.84	
Russia 10Y	10.84	0.56%	1.40%	-1.81%	13.75%	-23.01%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2968	0.00%	1.47%	4.80%	23.87%	16.12%	0.2511	0.2968	
LIBOR6M	0.4747	0.21%	1.54%	6.70%	42.75%	30.83%	0.3539	0.4747	
LIBOR1Y	0.8011	-0.39%	-0.43%	3.84%	40.89%	27.40%	0.6099	0.8072	
EURIBOR3M	-0.0157	9.94%	-4.38%	29.41%	-108.94%	-126.82%	-0.0171	0.0579	
EURIBOR6M	0.0556	0.00%	0.00%	-3.96%	-79.20%	-61.86%	0.0521	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1679	1.30%	1.30%	-0.84%	-62.22%	-42.82%	0.1657	0.2914	
Copper	2.37	-1.15%	-0.52%	-9.15%	-26.40%	-17.56%	2.34	2.93	
Nickel	4.97	-1.98%	-3.64%	-8.72%	-40.41%	-27.27%	4.74	7.04	
Brent	53.34	-0.28%	-3.72%	-14.00%	-49.41%	-7.30%	45.16	69.59	
Zinc	0.89	-0.61%	-1.01%	-3.78%	-17.53%	-9.14%	0.87	1.10	
GOLD	1088.40	-0.38%	-0.52%	-6.92%	-15.06%	-8.08%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.70	-0.26%	0.09%	-5.50%	-28.00%	-5.79%	14.33	18.51	
Wheat	499.75	0.60%	-4.31%	-15.22%	-6.50%	-15.22%	460.00	618.00	
Corn	376.00	2.17%	-6.18%	-11.32%	4.88%	-5.47%	346.75	443.25	
Cotton	63.66	-0.36%	-3.43%	-5.41%	2.74%	5.62%	57.05	68.76	
Coffee	124.90	2.59%	2.55%	-1.65%	-35.97%	-25.03%	119.85	184.90	
Cocoa	3227.00	0.50%	-0.92%	-1.50%	0.53%	10.55%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	994.00	0.71%	-1.22%	-3.82%	-9.06%	-2.41%	920.50	1,058.75	
Sugar	11.27	-1.66%	-2.42%	-9.41%	-31.53%	-22.38%	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   