

25 Haziran 2013

Salı

İMKB verileri

İMKB-100	70,640.5
Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	263,037.0
Halka Açık Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	74,393.6
Günlük İşlem Hacmi-TÜM (\$m)	1,618.14

Yurtdışı piyasalar

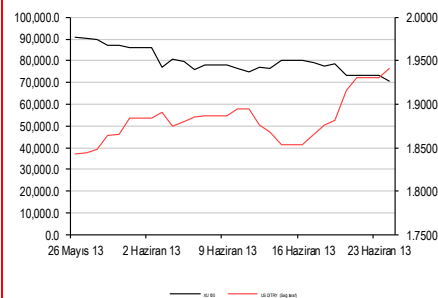
Borsalar	Kapanış	% Değ.
S&P 500	1,573.1	-1.2%
Dow Jones	14,659.6	-0.9%
NASDAQ-Comp.	3,320.8	-1.1%
Frankfurt DAX	7,692.5	-1.2%
Paris CAC 40	3,595.6	-1.7%
Londra FTSE-100	6,029.1	-1.4%
Rusya RTS	1,233.0	-1.0%
Shanghai Composite	1,963.2	-5.3%
Bombay Stock Exc.	18,540.9	-1.2%
Brezilya Bovespa	45,965.1	-2.3%
Arjantin Merval	3,021.2	-1.6%
Nikkei 225	13,062.8	-1.3%

Piyasa verileri (Açık Piyasa)

	Kapanış	Günlük (%)	1 Ay (%)	1 Yıl (%)
İMKB-100	70,640.5	-%3.4	-%22.4	%16.9
USD/TRY	1.9407	%0.5	%5.3	%7.9
EUR/TRY	2.5426	-%0.3	%6.4	%12.8
EUR/USD	1.3101	-%0.8	%1.1	%4.5
Altın/Ons (\$)	1,286.5	-%0.3	-%7.7	-%17.6

Bono Piyasası	Fiyat	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)
TRT050314T14	102.0	%7.6	%7.8
O/N Repo (net)		%6.71	

İMKB100 ve USD/TRY son 30 günlük performans



Günlük Bülten

- **Merkez Bankası Haziran 2013 İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı verilerini açıkladı**
- **Ara bağlantı ücretleri %20 oranında düşürüldü**
- **Turkcell Genel Kurulu çoğunluk sağlanamayınca gerçekleştirilemedi, SPK'nın atacağı adım bekleniyor**

Merkez Bankası Haziran 2013 İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı verilerini

açıkladı. Buna göre 2013 yılı Haziran ayında imalat sanayinde faaliyet gösteren 2 bin 526 işyerine "İktisadi Yönelim Anketi" formu gönderildi. 2 bin 85 katılımcıdan yanıt alındı. Tüm katılımcıların yanıtları ağırlıklı olarak toplulaştırıldı. 2013 yılı Haziran ayında imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı, geçen yılın aynı ayına göre 0.7 puan artarak % 75.3 oldu. İmalat sanayi kapasite kullanımı bir önceki aya göre ise 0.5 puan artış gösterdi. Mayıs ayında imalat sanayi kapasite kullanımı % 74.8 düzeyinde gerçekleşmişti. İmalat sanayi kapasite kullanımı 2013 yılı Ocak ayında % 74.2, Şubat ayında % 72.2, Mart ayında % 72.7, Nisan ayında % 73.6, Mayıs ayında % 74.8 düzeyinde gerçekleşmişti.

Merkez Bankası, Haziran 2013 İktisadi Yönelim Anketi Reel Kesim Güven Endeksi

verilerini açıkladı. Buna göre 2013 yılı Haziran ayında reel kesim güven endeksi bir önceki aya göre 0.7 puan azalarak 111.8 oldu. Güven Endeksi 2013 yılı Ocak ayında 102.1, Şubat ayında 107.5, Mart ayında 112.1, Nisan ayında 112, Mayıs ayında 112.5 düzeyinde gerçekleşti.

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Haziran 2013 Sektörel Güven Endeksleri'ni

yayınladı. Buna göre hizmet, perakende ticaret ve inşaat sektörlerinde güven azaldı. Haziran ayında hizmet sektörü güven endeksi bir önceki aya göre % 2.6 oranında azalışla 109.6 değerine; perakende ticaret sektörü güven endeksi % 0.9 oranında azalışla 112.4 değerine ve inşaat sektörü güven endeksi % 4 azalışla 87.9 değerine düştü.

Piyasa Yorumu

Küresel mali piyasalardaki satış baskısı tüm hızıyla sürerken Türk mali piyasalarının dünkü işlemlerde negatif bir ayrışma yaşadığını gözlemledik. Türk Lirası, gelişmekte olan ülke paraları arasında en çok değer kaybına uğrayan ikinci para birimi olurken (birinci Hindistan Rupee'si idi) BİST-100 endeksindeki değer kaybı ise %3.6 ile bu klasmanda üçüncü sırada kendine yer buldu. Türk mali piyasalarındaki negatif ayrışmanın ardında önemli bir ekonomik ya da siyasi haber yer almıyordu (Türkiye'nin AB üyelik görüşmelerinde yeni fasılların açılmasını engellemek adına Almanya ile Hollanda'nın muhalefeti olsa da bu haberin piyasalarca pek de dikkate alınmadığını gözlemledik). TCMB'nin sabah saatlerinde yaptığı ve "düzenli fonlama yapılan günlerde açılacak döviz satım ihalelerine ilişkin" duyurunun kafa karışıklığına neden olduğu ve bunun da fiyatlamlarda etkili olduğu hissine kapıldık. TCMB, %4.50'den fonlama yapıldığı günlerde tek döviz satım ihalesi açacağını beyan etmişti. Dün de 150 milyon dolarlık ihale ile bunu gördük. O ana kadar USDTRY kuru 1.9350-1.9400 aralığında hareket ediyordu. İhale sonrasında TCMB'nin ikinci bir ihale açmayacak olması panik havasına neden oldu. Amerikan hisse senedi endeksleri de güne %1.5 civarında kayıplarla başlayınca Türk Lirası üzerine bir atak yaşandı. USDTRY kuru 1.9600 seviyesi ile yeni bir zirve yaptı. Türk Lirası'nın döviz sepeti karşısındaki değeri 2.2630 ile geçen hafta görülen tarihi zirveyi bir kez daha test etti. Bu hareketin sadece Türk Lirası'na özgü olduğunu TRYZAR kurundaki hareketle açıklamak mümkün. Normal şartlarda aralarında güçlü korelasyon olan Türk Lirası (TRY) ve Güney Afrika Randı (ZAR) dün zıt yönde hareket kaydettiler. ZAR, TRY karşılığında %1.5 civarında değer kazandı.

Piyasa Gündemi	
24 Haziran Pazartesi	Türkiye Sanayi Güven Endeksi- Haziran Türkiye Kapasite Kullanım Oranı- Haziran
25 Haziran Salı	Türkiye Gelen Yabancı Turist Verileri- Mayıs ABD Dayanıklı Eşya Siparişleri- Mayıs ABD Tüketici Güven Endeksi- Haziran ABD Yeni Ev Satışları- Haziran
26 Haziran Çarşamba	Fransa GSMH- 1Ç ABD GSMH- 1Ç
27 Haziran Perşembe	Almanya İhale Fiyat Endeksi- Mayıs Türkiye Tüketici Güveni- Haziran İngiltere GSMH- 1Ç Euro Zone Tüketici Güven Endeksi- Haziran Almanya İşsizlik Oranı- Haziran
28 Haziran Cuma	Önemli bir veri açıklanmıyor

Döviz piyasaları

TL'ye göre hareket

	Kapanış	Haftalık	Aylık	Haftalık	Aylık
		(%)	(%)	(%)	(%)
USD/TRY	1.9407	%3.6	%5.1	%0.0	%0.0
USD/ZAR	10.07	%1.0	%4.9	%2.6	%0.2
USD/HUF	227.4	%4.1	%1.7	-%0.6	%3.4
USD/BRL	2.2260	%2.6	%8.3	%1.0	-%3.0
USD/PLN	3.3030	%4.3	%1.7	-%0.7	%3.4

Bu hafta Türk mali piyasaları üzerinde belirleyici olacağını düşündüğümüz Hazine ihalelerinden ikisi dün gerçekleştirildi. Hazine, 20/06/2018 vadeli sabit kuponlu tahvil ihracı ile 03/05/2023 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvillerin yeniden ihracı suretiyle toplam net 4.57 milyar TL borçlandı. Haziran ayı borçlanma programı paralelinde Hazine'nin bu hafta toplam 8.5 milyar TL borçlanması öngörülüyordu. Dünkü borçlanma tutarı bu beklentiyle uyumlu olsa da toplam talebin göreceli olarak düşük kaldığını ve borçlanma maliyetinin yükseldiğini gözlemledik. Hazine bugün ise 13/05/2015 vadeli gösterge tahvil, 11/03/2020 vadeli FRN'ler ile 08/03/2023 vadeli sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihraçlarını gerçekleştirecek. İhaleleri sonrasında Türk mali piyasalarındaki satış baskısının bir nebze de olsa azalacağını düşünüyoruz. Bu kapsamda TCMB'nin de belirsizlikleri azaltıcı yönde destek vermesi gerekebilir.

Küresel satış baskısının ardındaki temel unsur Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) geçen haftaki faiz toplantısı ve sonrasında Başkan Bernanke'nin yaptığı açıklamaydı. Bernanke, tahvil alımlarının tamamıyla sonlandırılmasına ilişkin takvimi açıklayarak FED'in ultra-gevşek para politikasında sona yaklaşıldığının sinyalini verdi. Fakat dün Minneapolis FED Başkanı Kocherlakota, FED'in geçen haftaki açıklamasının daha şahince bir tavra işaret etmediğini söyleyerek aksine destekleyici duruşun devam ettiğini vurguladı. Dallas FED Başkanı Fisher ise tahvil alım miktarının azaltılmasını desteklediğini ancak bunun oldukça tedrici bir şekilde yapılması gerektiğini yineledi. New York FED Başkanı Dudley ise FED'in istihdam ve enflasyon hedeflerinin uzağında olduğuna işaret ederek genişlemeci politikaların sürmesi gerektiğine vurgu yaptı. Mali piyasalar bu açıklamalara ilk anda pek tepki vermedi ve kırılğan kalmaya devam etti. Ancak, gece saatlerinde Amerikan 10 yıllık tahvil faizlerinin %2.50 seviyesine

gerilemesini bu açıklamalara bağlıyoruz. Bu yöndeki açıklamaların sürmesi ve Bernanke tarafından da yinelenmesi durumunda piyasalardaki satış baskısının hafifleyeceğini tahmin ediyoruz. Biz, Amerikan tahvil faizlerindeki yükselişin oldukça sert ve ekonomik temellerden biraz kopuk olduğu kanaatindeyiz. 2014 Eylül Fed Funds future şu an %0.33'ten işlem görüyor, yani faiz artırımını fiyatlıyor. Ancak, FED üyelerinin ortalaması ilk faiz artırımının 2015 yılında olacağını düşünüyor. Yani, Amerikan faizlerindeki fiyatlamamanın gerekenden oldukça fazla olduğunu düşünüyor ve bu köpüğün yakın gelecekte geri alınabileceğini öngörüyoruz.

Uzakdoğu piyasalarda Çin ve Japonya ekonomilerine yönelik kaygılar artarak sürüyor. Çin'de ekonomik aktivitenin ivme kaybetmesi ve gölge bankacılık sisteminde yaşanan sorunlar (geçen hafta faizler çok sert yükseliş kaydetmişti) yatırımcıları oldukça rahatsız ediyor. Çin borsası dün %6'lık bir değer kaybına maruz kalmıştı. Bugünkü kayıp oranı ise %4'ün üzerinde. Japonya'da ise merkez bankasının uyguladığı ultra-gevşek para politikasının içerdiği riskler ve Çin'den gelen yavaşlama sinyalleri etkili oluyor. Japon gösterge endeksi bu sabah %2 kayıplarla işlem görüyor. Avrupa cephesi de doğal olarak bu süreçten olumsuz etkiliyor. Hisse senedi endekslerindeki kayıplar göreceli olarak daha sınırlı kalsa da tahvil faizlerindeki yükseliş dikkat çekiyor. İspanyol 10 yıllık tahvil faizlerinin uzun bir aradan sonra yeniden %5'li seviyelere yükselmesi, İtalyan 10 yıllıklarının faizinin ise %5.0'e gelmesi önemli.

Bugün ABD'de dayanıklı tüketim malı siparişleri, Richmond FED endeksi, tüketici güveni ile yeni konut satışları; İtalya'nın uzun vadeli tahvil ihraçları izlenecek. İçeride Hazine'nin düzenleyeceği üç tahvil ihracı, TCMB'nin repo ve döviz ihale miktarları önem arz ediyor. Küresel mali piyasaları etkisi altına alan mevcut satış baskısının kısa sürede kademeli olarak azalacağını ve piyasaların yeni bir denge seviyesine oturacağını tahmin ediyoruz. Dalga boyu azaldıkça da teknik seviyeler çalışmaya başlayacaktır. EURUSD paritesinde oldukça enteresan bir şekilde 50-100-200 günlük ortalamalar aynı seviyede yer alıyor (1.3080 civarında). Son iki gündür bu destek seviyelerinin çalıştığını gözlemliyoruz. EURUSD paritesinin yönü küresel risk iştahı açısından sinyal olarak kullanılabilir.

Şirket Haberleri

İMKB100'de hisse hareketleri

En çok yükselen 5

Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1 Karsan Otomotiv	1.44	%6.7
2 Trabzonspor Sportif	5.88	%3.2
3 Ülker Bisküvi	13.35	%2.3
4 Boyner Mağazacılık	5.58	%1.8
5 Arçelik	11.65	%1.8

En çok düşen 5

Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1 Koza Madencilik	2.91	-%10.7
2 Otokar	63.50	-%10.2
3 Park Elek. Madencilik	4.10	-%9.5
4 İpek Doğal Enerji	3.09	-%9.4
5 Doğu Otomotiv	9.04	-%8.5

En yüksek hacimli 5

Hisse Adı	Kapanış	İşlem hacmi
1 Garanti Bankası	7.74	473.8
2 T. Halk Bankası	15.30	321.6
3 Akbank	7.26	250.8
4 İş Bankası (C)	5.16	228.8
5 Yapı ve Kredi Bank.	4.03	193.5

Ara bağlantı ücretleri %20 oranında düşürüldü. **Turkcell**, Vodafone ve Avea'nın ara bağlantı ücretleri %20 düşürülerek 1 Temmuz'dan itibaren sırasıyla 2.50, 2.58 ve 2.96 kuruş olarak belirlendi. Ayrıca Turkcell'in operatör içi minimum sesli arama ücreti ise 4.28 kuruş olarak belirlendi. 3.13 kuruş olan bu ücretin 5.35 kuruşa yükseltilmesi önerilmişti. Bu düzenlemelerin öncelikle Pazar lideri Turkcell açısından kısmen olumsuz olduğunu düşünüyoruz.

Arçelik tablet ihalesinde önyeterlilik için başvuran 11 şirket arasında. Fatih Projesi olarak adlandırılan ve milli eğitim sisteminde kullanılmak üzere 10.6 milyon adet tablet bilgisayarın üretimini içeren ihale için 11 firma dün önyeterlilik başvurusunda bulundu. Firmalar şöyle: 1) Arçelik, 2) Vestel Elektronik, 3) Mobil Tel-Elektromed OGG, 4) Casper-Exper-Probil OGG, 5) Telpa-Atmaca OGG, 6) Samsung Elektronik (Samsung-Turkey), 7) Samsung Electronic (Korea), 8) Apple, 9) Microsoft, 10) Toshiba ve 11) HP. Milli Eğitim Bakanlığı'nın yürüttüğü projede ihaleyi kazanan firma üç yıl içinde 10.6 milyon adet tablet bilgisayar setinin üretimi ve tedariginden sorumlu olacak. İhale daha önce iki kez ertelenmişti. Hürriyet Gazetesi'ne göre toplam büyüklüğü 8 milyar TL (4.1 milyar dolar) olan ihale için bu yıl genel bütçeden 1.4 milyar TL ayrıldı. Şimdiye kadar Fatih Projesi kapsamında 85,000 akıllı tahta ve pilot okullar için 62,800 tablet bilgisayar alımı gerçekleştirildi. Birkaç ay içinde yapılacak görüşmelerle yeterlilik kriterini karşılayanlar en düşük teklif üzerinden fiyat pazarlığına davet edilecek.

Aksigorta'nın prim üretimi yılın ilk beş ayında %7 seviyesinde arttı. Aksigorta yılın ilk beş ayındaki prim üretim rakamını 634mn TL olarak açıkladı. Bu rakam bir önceki yılın aynı dönemine göre %7 seviyesinde bir artışa işaret etmekte. Ancak hatırlanacağı üzere toplam prim üretim rakamları içerisinde Aksigorta daha yüksek karlılığı olan kasko ve zorunlu trafik sigortası dışındaki alanlara yoğunlaşmış durumda. Bu nedenle %7 seviyesindeki artışa göre daha olumlu bir karlılık görüntüsü gözlemlenebilir.

Aygaz ve Opet %50 eşit ortaklıkla Opet Aygaz Gayrimenkul adlı şirket kuracak. Aygaz Opet Petrolcülük ile akaryakıt ve otogaz istasyonları kurmak, satın almak, kiralamak ve işletmek amacıyla %50 eşit ortaklıkla Opet Aygaz Gayrimenkul adında şirket kuracak. Aygaz'dan yapılan açıklamada, 90 milyon liralık kuruluş sermayesine % 50 kurucu olarak 45 milyon TL bedelle iştirak edilmesine ve ortaklık payına düşen sermaye miktarının nakit olarak ödenmesine karar verildiği belirtildi. Kısa vadede şirkete etkisi sınırlı olacaktır.

THY bedelsiz hisse dağıtımına yarın başlıyor. Ödenmiş sermayesini %15 artışla 1.2 milyar TL'den 1.38 milyar TL'ye artıran THY, hisse başına 0.15 TL (%15) bedelsiz payların dağıtımına yarın (26/6) başlayacak.

Turkcell genel kurulu çoğunluk sağlanamayınca gerçekleştirilemedi, SPK'nın atacağı adım bekleniyor. Turkcell'in gündem maddeleri arasında son üç yılın temettü dağıtımının da bulunduğu genel kurulu gerekli çoğunluğun sağlanamaması nedeniyle gerçekleştirilemezken; bundan sonraki süreçte SPK'nın atacağı adımlar bekleniyor. Turkcell'in genel kurul toplantısının yapılabilmesi için %51 payla ana hissedar olan Turkcell Holding temsilcisinin toplantıya katılması gerekiyor. Ancak, hissedarlar Çukurova Grubu ve Rus Altimo aralarında bulunan uzlaşmazlık nedeniyle söz konusu

temsilci belirlenemiyor. Şirket ana sözleşmesinde öngörölen asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle Mayıs ayındaki genel kurul da gerçekleştirilememiŐti. Torba Kanun'daki ilgili düzenlemeye göre, halka açık bir Şirket yasal süre içerisinde iki kere üst üste genel kurulunu gerçekleŐtirmemezse, genel kurulun bazı yetkileri SPK'nın altında yeni oluşturulan Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne (YTM) devredilecek.

Bu raporda bahsi geöen Őirketler için HSBC'nin son araştırma notlarında verdiği tavsiye ve hedef fiyatlar Őu şekildedir:

[THYAO.IS; Mevcut Fiyat: 7.36 TL, Hedef Fiyat: 10.30 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[ARCLK.IS; Mevcut Fiyat: 11.65 TL, Hedef Fiyat: 16.80 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[TCELL.IS; Mevcut Fiyat: 10.60 TL, Hedef Fiyat: 14.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[AKGRT.IS; Mevcut Fiyat: 2.62 TL, Hedef Fiyat: 2.75 TL, Endekse Paralel Getiri]
[AYGAZ.IS; Mevcut Fiyat: 8.82 TL, Hedef Fiyat: 12.60 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]

HSBC Yatırım - Araştırma Bölümü

Cenk Orçan - Araştırma Direktörü	cenkorcan@hsbc.com.tr
Bülent Yurdagül - Araştırma Direktörü	bulentyurdagul@hsbc.com.tr
Tamer Şengün - Direktör Yardımcısı	tamersengun@hsbc.com.tr
Levent Bayar - Müdür	leventbayar@hsbc.com.tr
Melis Metiner - Ekonomist	melismetiner@hsbc.com.tr

HSBC Bank

Fatih Keresteci - Stratejist (HSBC Hazine Satış)	fatihkeresteci@hsbc.com.tr
--	----------------------------

Yasal Çekinceler

Bu rapor HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("HSBC") tarafından yalnızca Türkiye'de yerleşik müşterilerini bilgilendirmek amacıyla düzenlenmiştir. Raporun HSBC ile ilişkili bir kuruluşun müşterisi tarafından alınması durumunda bilgilerin kullanılabilirliği alan kişi ve bu kuruluş arasındaki akdi ilişkiye tabi olacaktır. Bu rapor, yalnızca yenilikler ve olaylara karşı ilk tepki olarak hazırlanmış olup; araştırma tavsiyesi olarak görülmemelidir.

Burada yer alan yatırım bilgi yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar portföy yönetim şirketleri mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu rapor, ayrıca, herhangi bir yatırım aracının alımı ya da satımı için davet, teklif veya tavsiye yerine geçmemektedir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgiler HSBC'nin güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup. HSBC bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Belirtilen görüşler HSBC Araştırma Bölümü'ne ait olup önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır.

HSBC ve ilişkili kuruluşlar ve/veya bu kuruluşlarda çalışan personel araştırma raporlarında sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetlere yatırım yapabilir ve zaman içerisinde pozisyonlarını değiştirebilir. HSBC ve ilişkili kuruluşları bu raporda sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetleri satın alma taahhüdünde bulunmuş olabilir, bu menkul kıymetleri kayıtlı piyasalarda alıp satabilir ve sözü edilen şirketlere yatırım bankacılığı veya aracılık hizmetleri verebilir.

Araştırma raporlarında yer alan bilgiler ve görüşler raporun hazırlandığı sırada geçerli olan vergi oranlarını temel almakla birlikte, bu oranlar zaman içinde değişkenlik gösterebilir. Geçmiş performans gelecekte sergilenen performans hakkında belirleyici olmayabilir. Yatırımların veya getirilerin değeri artabileceği gibi azalabilir ve yatırılan anaparanın altına da düşebilir. Araştırma raporunda bahsi geçen yatırımlarda kullanılan para birimi ile raporun ulaştığı yerlerde kullanılan yerel para biriminin farklı olması durumunda döviz kurlarındaki değişimler o yatırımın değer fiyat ya da getirisinde olumsuz etkiler yaratabilir. Etkin bir piyasası bulunmayan yatırım araçları söz konusu olduğunda yatırımların likidite edilmesi değer tespiti ya da taşınan riskin boyutlarına ilişkin güvenilir bilgilere ulaşmak açısından zorluklar oluşabilir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128

Şişli / İstanbul 34394

Telefon: 212 376 46 00 Faks: 212 376 49 13

<http://www.hsbc.com.tr/tr/yatirim/>
