



Piyasalarda Bugün

11 Mayıs 2015 Pazartesi

Bugün

ABD istihdam verisini herkes görmek istediği gibi yorumladı. Nisan verisinin beklentilerine paralel olarak güçlü olmasına rağmen, önceki iki ay için yapılan aşağı yönlü revizyonlar piyasalarda olumlu etki yaptı. Dolar endeksi 95'i test ettikten sonra 94,6'ya gerilerken, euro/dolar İngiltere seçim sonuçlarının ve Yunanistan tedirginliğinin yarattığı baskıya rağmen 1,1250'ye yükseldi. Veriye pozitif taraftan bakan ABD borsaları da toparlanmanın devam ettiği beklentisiyle yükseldi. BIST-100 kritik destek seviyesi olan 82.000'den gelen alımlarla toparlandı. Cumayı %1,8, haftayı %0,13 yükselişle 84.060 seviyesinden tamamladı. İç ve dış gündemde veri yoğun bir gündemin olduğu yeni haftada Asya borsalarından başlamak üzere pozitif görüntü devam ediyor. Dışarda Yunanistan konusu, Euro Bölgesi büyüme verisi, ABD perakende satışlar, içerde ise Hazine'nin beş ihalesi ve işsizlik verileri haftanın gündeminde olacak. Çin'in Pazar günü yaptığı faiz indirimi sonrasında Çin borsasında %2 yükseliş oluştu. Eurogroup toplantısı öncesinde euro/dolar 1,1145'e geriledi. S&P'nin TL cinsi not indirimi TL'de önemli bir etki yaratmadı. Dolar/TL haftaya 2,69'dan yatay başlangıç yapıyor. Yatay açılış beklediğimiz BIST-100 için 83.500'ün üzerinde kalınması durumunda pozitif görünüm devam edebilir. Destek ise 82.000'de izlenebilir.

Euro Bölgesi maliye bakanları (Eurogroup) Yunanistan'la yeni program konusunu değerlendirmek üzere bugün bir toplantı yapacaklar. Toplantıya dair pozitif bir beklenti bulunmuyor. Yunanistan'ın destek programı haziran sonunda sona erecek. Bugünkü toplantıda somut adımlar atılmaması durumunda Avrupa Merkez Bankası Yunan bankalarının acil durum likidite yardımına erişimini sıkılaştırmayı değerlendirecek.

Gündem

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P) Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notunu BB+ ve not görünümünü ise negatif olarak teyit etti, yerel para cinsinden kredi notunu ise "BBB"den "BBB-"ye indirdi. Açıklamada, yerel para birimi cinsinden notun düşürülmesine Merkez Bankası'nın operasyonel bağımsızlığına dair soru işaretlerinin neden olduğu, Merkez Bankası'nın kredibilitesine dair endişelerin TL'nin güvenilirliğini azalttığı vurgulandı.

TÜİK verilerine göre martta sanayi üretimi geçen yılın aynı ayına göre beklentiyi aşarak %4,8 artış kaydetti. CNBCE anketinde piyasa beklentisi %1,6 seviyesindeydi. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık olarak %4,7, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim önceki aya göre %2,2 artış kaydetti.

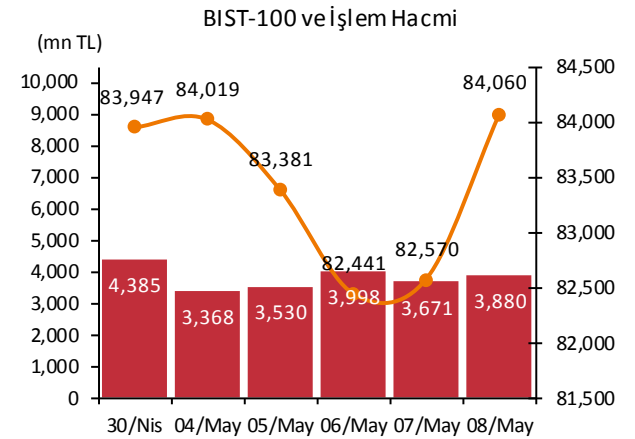
Sektörlere göre sanayi üretimi (%)

	Mart	
	Geçen yılın aynı ayına göre	Önceki aya göre
Toplam sanayi	4.8	14.9
Madencilik	3.7	16.0
İmalat Sanayi	5.2	16.2
Gıda	2.6	10.8
Tütün	19.4	35.9
Tekstil	-9.4	11.6
Giyim	2.7	15.5
Kimyasal madde	0.4	17.5
Metallik olmayan diğer mineral	-4.4	27.0
Ana metal	2.0	12.2
Makina teçhizat	3.6	16.0
Elektrikli makina ve cihaz	-3.2	9.6
Elektronik ürünler	25.1	38.2
Motorlu kara taşıtı	21.8	12.8
Mobilya	14.8	25.9
Elektrik, gaz,su	-0.1	6.2

Takvim

- 11-May** İngiltere MB toplantısı
İhale: 5 yıllık sabit kup tahvil, vade: 5 Şub 2020
İhale: 10 yıllık TÜFEX, vade: 16 Nis 2025
Eurogroup toplantısı
Rusya tatil, Zafer Bayramı
- 12-May** OPEC, aylık petrol raporu
TCMB, cari açık, Mar
İhale:2 yıllık sabit kup tahvil,vade: 16 Kas 2016
İhale:7 yıllık değiş faizli tahvil,vade: 20 Nis 2022
İhale:10 yıllık sabit kuponlu , vade: 12Mar 2025
Yunanistan'ın borç ödemesi, 800mn Euro
- 13-May** EU,sanayi üretimi, Mar
EU, büyüme, 1Ç2015
İtfa: 9.5 mlr TL (9.4mlr TL piyasaya)

Piyasa Özeti	08-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,060	1.80	1.5
BİST-30	102,722	2.15	1.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6860	-0.52	3.8
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0136	-1.62	7.2
Euro/Dolar	1.1220	-1.11	3.3
Dolar/JPY	119.54	0.63	0.2
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	10.31	10.27	
Eurobond (15 Jan 2030)	174.25	173.38	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,188.45	1,188.00	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	65.49	67.68	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	102.50	4.75
22 Nisan 2020	5.13	99.11	5.33



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,116	1.35
Almanya (DAX)	11,710	2.64
Fransa (CAC 40)	5,090	2.48
Japonya (Nikkei225)	19,379	0.00
Çin (SSEC)	4,206	1.42
Brezilya (Bovespa)	57,149	0.40
Rusya (RTSI)	1,060	-0.11
Macaristan (BUX)	22,743	0.05

BİST Endeksler	08-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,060	1.80	1.5
BİST-100 (sent)	3.13	2.33	-2.2
BİST Mali	111,157	2.05	0.5
BİST Sınai	83,024	1.21	2.7
BİST Hizmetler	59,195	1.62	3.0

BİST-100 Özet	08-May	07-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,879.9	3,670.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	193.8	189.5
Halka açık (milyar \$)	65.4	63.9

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
Tat Gıda	4.95	5.1
Metro Holding	0.95	4.4
Arçelik	14.75	4.2
Tüpraş	63.90	3.9
Ford Otosan	35.15	3.7

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Ülker Bisküvi	20.05	-3.1
İpek Doğal Enerji	3.04	-2.6
T.S.K.B.	2.03	-1.9
Afyon Çimento	153.00	-1.6
GSD Holding	1.50	-1.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.58	936.22
Vakıflar Bankası	4.81	373.38
İş Bankası (C)	5.90	248.35
Türk Hava Yolları	8.97	237.52
T. Halk Bankası	13.85	225.30

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.13	3.35
15 Ocak 2030	11.88	174.25	4.78
14 Şubat 2034	8.00	134.81	5.10

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-15	103.575	2.42	2,036,374,140
Ağu-15	105.050	2.26	11,087,970
Dolar			
May-15	3.2050	-0.39	32,050
Haz-15	2.7053	0.03	24,068,967

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

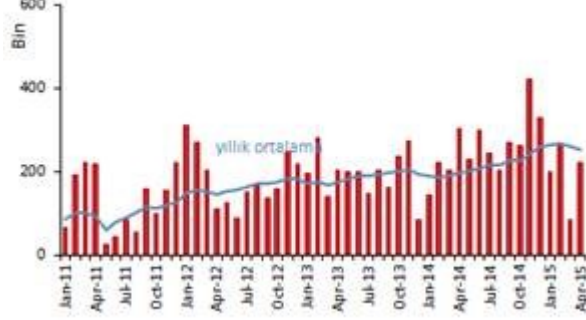
Hazine nakit dengesi nisanda 236mn lira açık verdi, faiz dışı fazla 6,47 milyar lira oldu. Nakit dengesi ocak-nisan döneminde 5,18 milyar lira açık verirken, faiz dışı fazla 16,26 milyar lira oldu.

İngiltere'de mevcut Conservative Parti son seçim sonuçlarına göre %36,9 oy aldı. Bu oy oranına göre hükümet kurmak için gerekli 325 sandalyenin üzerinde 331 sandalyeye ulaşan Conservative Parti beklenmedik şekilde tek başına hükümet kuracak.

Parti	Lider	Anket	Sonuç	Sandalye sayısı
Conservative	David Cameron	34%	36.9%	331
Labour	Ed Milliband	33%	30.4%	232
Liberal Democrats	Nick Clegg	8%	7.9%	8
UKIP	Nigel Farage	14%	12.6%	1
Green	Natalie Bennett	5%	3.8%	1
Diğer		6%	8.4%	77

ABD'de nisanda tarım dışı istihdam beklentiye paralel 223.000 kişi arttı ve işsizlik oranı %5,5'ten %5,4'e geriledi. Şubat için açıklanan 264.000 verisi 266.000'e, mart için açıklanan 126.000 verisi 85.000'e revize edilerek, iki aylık toplam rakam 39.000 geriledi.

Tarım dışı istihdam değişimi



Çin Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan indirimler %5,35'ten %5,1'e düşürdü.

Şirket ve Sektör Haberleri

Anel Elektrik (ANELE); %100 bağlı ortaklığı Anel Mekanik Tesisat Taahhüt Anonim Şirketi'ni bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devralmak suretiyle söz konusu şirket ile birleşmesine, birleşme nedeniyle sermaye artırımı yapılmamasına karar verdi.

Emlak Konut GYO (EKGYO); 1 Ocak - 30 Nisan 2015 döneminde toplamda 2 milyar lira değerinde, 2.882 adet bağımsız bölümün satışı (ön satışlar dahil) gerçekleştirildiğini açıkladı. Şirket nisan ayında (ön satışlar dahil) 620,6mn liralık 667 adet bağımsız bölüm satışı yaptı.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK); Medium Term Note (MTN) programı kapsamında yurt dışında ihraç edilmesi planlanan 8,4mn dolar tutarındaki borçlanma aracı için tertip ihraç belgeleri alınabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurdu.

İş Bankası (ISCTR); Euro dolar cinsinden, 364 gün ve 367 gün olmak üzere iki farklı vadede sendikasyon kredisi sağlamak üzere uluslararası bankalar konsorsiyumuna yetki verdi.

Aselsan (ASELS); yurtdışına gönderilmek üzere Gece Görüş Projesi ile ilgili olarak toplam bedeli 16mn dolar olan bir sözleşme imzaladı. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2015 yılında gerçekleştirilecek.

Gürteks (GURTK); yurt içinde 50mn lira nominal değerli ve 728 gün vadeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek olan tahvil ihracı olumsuz piyasa koşulları nedeniyle iptal edildi.

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	12.50%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	13.25%	CN	5.10%
11/05/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6960	0.36%	-0.39%	2.90%	29.81%	15.66%	2.2728	2.7433	
EURTL	3.0210	-0.25%	-0.34%	8.17%	5.68%	6.98%	2.6065	3.0911	
SEPET	2.8585	0.04%	-0.37%	5.62%	15.84%	10.90%	2.4610	2.8980	
EURUSD	1.1203	-0.61%	0.02%	5.12%	-18.57%	-7.45%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.76	0.07%	-0.32%	-0.67%	17.56%	0.03%	115.85	122.02	
EURJPY	134.16	-0.54%	-0.29%	4.40%	-4.27%	-7.43%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5458	0.39%	2.14%	5.06%	-8.27%	-0.81%	1.5366	1.5587	
AUDUSD	0.7932	0.22%	1.01%	3.12%	-15.27%	-3.03%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9311	1.05%	-0.14%	-4.76%	5.05%	-6.28%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7491	0.53%	-0.65%	-0.98%	-13.02%	-3.95%	0.7177	0.7891	
DXY	94.79	0.17%	-0.53%	-4.40%	18.64%	5.01%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2089	0.02%	0.05%	0.00%	-0.39%	-0.09%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	269.99	0.31%	-0.45%	-3.59%	22.18%	3.41%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6049	0.42%	-0.76%	-4.55%	18.59%	1.80%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	50.9789	1.83%	-1.46%	-1.86%	44.70%	-12.18%	48.8500	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.9255	-0.94%	-1.20%	-0.17%	15.18%	3.29%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	2.9755	-1.64%	-1.35%	-2.73%	34.46%	11.95%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,191	1.49%	0.93%	1.29%	9.70%	2.06%	17,038	18,289	
S&P500	2,116	1.35%	0.37%	1.19%	12.65%	2.78%	1,981	2,126	
NASDAQ (Comp)	5,004	1.17%	-0.04%	0.58%	22.88%	5.65%	4,563	5,120	
DAX	11,710	2.65%	2.23%	-3.75%	22.21%	19.42%	9,383	12,391	
CAC40	5,090	2.48%	0.87%	-2.28%	13.69%	19.14%	4,076	5,284	
NIKKEI25	19,621	1.25%	0.46%	-1.44%	38.67%	12.44%	16,593	20,252	
VIX	12.86	-15.00%	1.26%	-1.76%	-0.46%	-33.02%	12.10	23.43	
BIST100	84,060	1.80%	0.13%	0.65%	11.24%	-1.94%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	57,149	0.40%	1.64%	6.22%	7.63%	14.28%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	4,292	4.15%	-3.94%	6.79%	109.21%	32.67%	3,049	4,572	
SENSEX(Hindistan)*	27,472	1.71%	0.60%	-4.62%	17.40%	-1.43%	26,424	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.13	-0.65%	0.95%	10.58%	-19.10%	-2.56%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.51	-6.27%	39.56%	215.53%	-64.48%	-6.62%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.17	-0.54%	0.22%	13.63%	-1.29%	16.52%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.42	-0.87%	1.18%	-8.69%	-6.68%	3.33	4.73		
Endonezya 10 Yıllık	8.18	1.77%	5.62%	12.18%	0.74%	3.93%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.81	-1.01%	-0.19%	4.34%	-3.76%	-0.38%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.02	-0.17%	1.19%	2.22%	0.21%	7.74	9.30		
İspanya 10 Yıllık	1.68	-0.06%	16.08%	36.18%	-42.24%	3.52%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.66	-0.25%	3.69%	14.40%	-28.47%	-1.46%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.60	0.57%	-0.75%	-6.69%	20.18%	-24.72%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2789	1.03%	0.04%	2.82%	24.43%	9.10%	0.2511	0.2799	
LIBOR-6ay	0.4148	-0.40%	1.68%	3.82%	28.64%	14.32%	0.3554	0.4164	
LIBOR-1yıl	0.7361	0.27%	4.37%	6.82%	36.26%	17.06%	0.6119	0.7341	
EURIBOR-3ay	-0.0171	26.31%	118.07%	-340.06%	-105.71%	-129.26%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0543	-1.29%	-6.17%	-19.14%	-86.13%	-62.74%	0.0529	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1729	-0.41%	-2.02%	-10.03%	-68.65%	-41.12%	0.1729	0.2936	
Bakır	2.90	-0.04%	0.35%	6.33%	-5.76%	0.66%	2.44	2.93	
Nikel	6.44	1.10%	3.42%	13.42%	-28.53%	-5.70%	5.51	7.04	
Petrol	65.39	-0.37%	-1.65%	15.37%	-39.44%	13.64%	45.16	69.59	
Çinko	1.08	-1.19%	0.62%	9.36%	16.71%	9.91%	0.89	1.10	
Altın	1188.90	0.57%	1.23%	-0.39%	-7.64%	0.41%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.47	1.03%	2.05%	1.79%	-13.69%	5.55%	15.26	18.51	
Buğday	480.25	1.32%	1.32%	-7.38%	-32.05%	-18.53%	460.00	603.50	
Mısır	362.00	0.21%	-0.28%	-4.49%	-28.14%	-8.99%	355.75	409.50	
Pamuk	66.15	1.07%	-0.38%	-0.21%	-28.49%	9.76%	57.05	68.13	
Kahve	134.65	2.24%	0.34%	-2.04%	-26.78%	-19.18%	128.75	184.90	
Kakao	2950.00	0.68%	1.79%	5.47%	3.07%	1.06%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	980.75	0.77%	1.03%	2.94%	-34.06%	-3.71%	944.50	1058.75	
Şeker	13.42	3.55%	3.95%	4.84%	-21.98%	-7.58%	11.91	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğ¼erleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötür¼ Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.



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   