



Piyasalarda Bugün

11 Haziran 2015 Perşembe

Bugün

İç piyasalar Yunanistan'ın Almanya ve Fransa ile yaptığı temaslardan umutlanan yurtdışı piyasalar ile içerde muhtemel koalisyonun hükümetine yönelik gelişmelerle pozitif bir gün geçirdi. Tahvil faizi %10,23'e, dolar/TL 2,74'e geriledi, borsa %2,05 artışla 79.748'e yükseldi. Yunanistan konusundaki umutların euro/dolar'ı 1,13'ün üzerine yükseldi. Dolar endeksi bu sabah 94,8'den güne başlarken, euro/dolar 1,13 üzerindeki seyrini koruyor. İç piyasada dolar/TL 2,74'ün altına geriledi. BIST-100'ün dünkü kapanış seviyesi olan 80.000'de direnci bulunuyor. Bugün bu seviyenin üzerine kalırsa 82.500'e doğru bir yükseliş görebiliriz. Ancak siyasi belirsizliğin henüz ortadan kalkmamış olmasıyla yükselişlerin sınırlı kalacağını, önümüzdeki günlerde 76.500-82.500 aralığında dalgalı seyrin devam edebileceğini tahmin ediyoruz.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün 11:00'de 4. Uluslararası Öğrenciler Mezuniyet Töreni'ne katılacak, 15:00'te Genelkurmay Başkanı Orgeneral Necdet Özel'i kabul edecek.

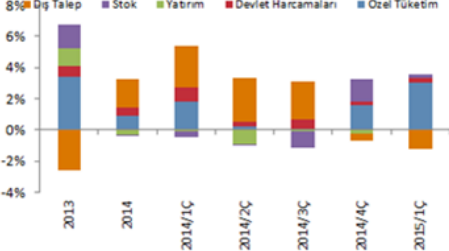
Gündem

TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi 2015 yılının ilk çeyreğinde beklentiyi aşarak %2,3 büyümeye kaydetti. Piyasa beklentisi %1,6, bizim beklentimiz %1,3 düzeyindeydi. Yanılmamızın nedeni tarım sektörünün beklentimizin aksine pozitif büyüme göstermesi, ulaştırma ve mali kuruluşların beklentimizin üzerinde büyüme kaydetmesi oldu. Üretim yöntemiyle bakıldığında tarım sektörü %2,7, hizmet sektörü %4,1 büyüdü, sanayi sektörü değişmedi. Harcamalar tarafında ise özel tüketim %4,5, devlet tüketimi %2,5 arttı, sabit sermaye oluşumu değişmedi. İlk çeyrekteki %2,3 büyümeye özel tüketim 3 puan, kamu talebi 0,3 puan katkı yaparken, dış talep 1,2 puan sildi. Ekonomi 2015'in ilk çeyreğinde takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %2,4, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış olarak önceki çeyreğe göre %1,3 büyüdü. İlk çeyrek sonu itibarıyla Türkiye'nin ekonomik büyüklüğü 795 milyar dolar olurken, kişi başına milli gelirin 2014 sonu nüfusuyla 10.227 dolar olduğunu hesaplıyoruz.

Çeyrelere Göre Büyüme (%)



Büyümeye Katkılar



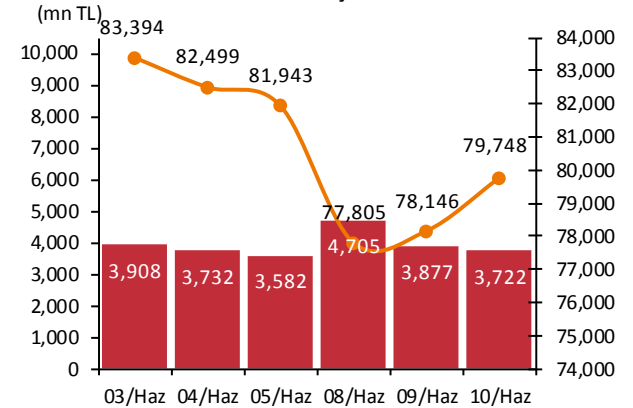
Takvim

- 11-Haz** TCMB, cari açık, Nis, bek: 3 mlr \$
ABD, pera. satışlar, May, bek:%1,1, önceki: %0
- 12-Haz** EU, sanayi üretimi, Nis
ABD, ÜFE, May
Yunanistan'ın IMF'ye borç ödemesi 348mn Euro
- 15-Haz** TÜİK, tarım ÜFE, May
TÜİK, işsizlik, Mar
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Nisan
MB, merkezi yönetim bütçe, May
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 5 şub 2020
İhale: 10 yıllık TÜFE'ye endeksli
Vade: 16 Nis 2025

Piyasa Özeti	10-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,748	2.05	-5.1
BİST-30	97,261	2.03	-5.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7356	-0.44	1.8
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0948	-0.12	2.7
Euro/Dolar	1.1313	0.32	0.8
Dolar/JPY	122.38	-1.09	2.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		10.22	10.29
Eurobond (15 Jan 2030)		167.46	167.81
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,185.86	1,181.01
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		65.49	65.51

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	101.75	4.92
22 Nisan 2020	5.13	97.89	5.63

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,105	1.20
Almanya (DAX)	11,265	2.40
Fransa (CAC 40)	4,935	1.75
Japonya (Nikkei225)	20,383	1.65
Çin (SSEC)	5,088	-1.23
Brezilya (Bovespa)	53,876	2.01
Rusya (RTSI)	959	1.64
Macaristan (BUX)	21,965	-0.32

BİST Endeksler	10-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,748	2.05	-5.1
BİST-100 (sent)	2.92	2.50	-6.8
BİST Mali	105,134	2.68	-5.4
BİST Sınai	78,796	1.37	-5.1
BİST Hizmetler	56,579	1.38	-4.4

BİST-100 Özet	10-Haz	09-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	3,722.0	3,877.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	180.8	176.6
Halka açık (milyar \$)	60.9	59.4

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
--------------------	---------	-------------

Vestel Beyaz Eşya	10.40	18.0
Vestel	4.57	14.3
Teknosa İç ve Dış Ticaret	7.55	9.9
Galatasaray Sportif	24.60	9.8
Zorlu Enerji	1.79	9.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
-----------------	---------	-------------

İpek Doğal Enerji	2.92	-2.0
Koza Altın	27.45	-1.6
Koza Madencilik	2.45	-1.6
Petkim	3.63	-1.1
Saf GMYO	1.11	-0.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
-----------------------	---------	---------------

Garanti Bankası	8.16	710.18
T. Halk Bankası	12.25	326.20
Vakıflar Bankası	4.22	305.54
İş Bankası (C)	5.52	243.27
Türk Hava Yolları	8.61	202.75

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.42	3.66
15 Ocak 2030	11.88	167.46	5.21
14 Şubat 2034	8.00	127.94	5.57

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
-----	-------------	------------	------------

BİST30			
--------	--	--	--

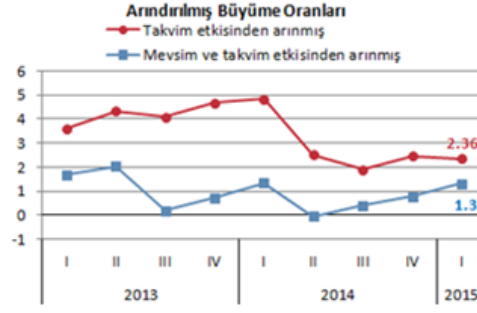
Haz-15	97.625	1.72	1,584,173,988
--------	--------	------	---------------

Ağu-15	99.300	1.77	15,485,780
--------	--------	------	------------

Dolar			
-------	--	--	--

May-15	3.2775	0.50	78,661
--------	--------	------	--------

Haz-15	2.7623	-0.44	336,614,956
--------	--------	-------	-------------



Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, seçim sonuçlarının istikrarsız ve erken seçimlere gidilmesi ihtimalini gündeme getirdiğini düşündüğü olası bir azınlık veya koalisyon hükümetinin kurulmasına yol açacağı için kredi notu açısından olumsuz olduğunu açıkladı. Ayrıca sonuçların dış kırılabilirliği azaltacak, yatırım ortamını iyileştirecek ve ekonomik büyümeyi canlandıracak ekonomi politikalarının uygulanmasını büyük ihtimalle geciktireceği tahmin edildi.

OPEC dün yayınlanan aylık raporunda yılın ilk yarısında rakip ülkelerden gelen arzın yükseleceğini fakat ikinci yarıda yeniden düşeceğini belirtti ve petrole olan küresel talebin 2014 yılından daha hızlı büyüyeceğini söyledi. Raporla artan talep ve örgüt dışından gelen stokların yavaşlaması üzerine petrol piyasasındaki aşırı arzın eriyebileceğine dair duyduğu güveni yineleyerek, fiyat düşürme amaçlı politikasının işe yaradığını belirtti. OPEC Irak ve Angola'da artan üretimin yanında Suudi Arabistan'da üretimin rekor kırmayla Mayıs ayında üretimin günlük 24,000 varil arttığını açıkladı.

Yunanistan Başbakanı Çıpras, Almanya Başbakanı Merkel ve Fransa Cumhurbaşkanı Hollande Brüksel'de bir görüşme gerçekleştirdi. Görüşme sonrasında AB komisyonundan anlaşma çok yaklaştığı açıklaması geldi. Öte yandan S&P Yunanistan'ın CCC+ olan kredi notunu bir basamak düşürerek CCC'ye indirdi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; Garanti Bankası'nın (GARAN) İspanyol ortağı BBVA, HSBC'nin Türkiye ve Brezilya'daki birimlerine teklif vermeyi değerlendirdiğini, fırsat olursa harekete geçebileceğini açıkladı.

Otokar (OTKAR); Ocak-Mayıs döneminde 1.416 adet araç üretimi gerçekleştirdiğini açıkladı.

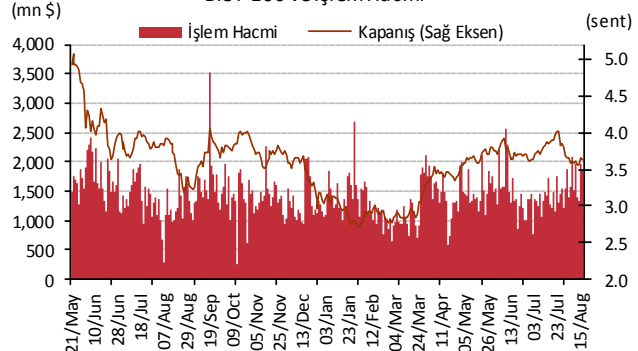
Turcas Petrol (TRCAS); %100 iştiraki Turcas Gaz Toptan ile devralma yoluyla birleşme kararı aldı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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	13.75%	CN	5.10%
11/06/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.7348	-0.67%	1.84%	2.68%	29.25%	17.33%	2.2728	2.8097	
EURTL	3.1007	-0.28%	2.34%	3.83%	8.21%	9.80%	2.6065	3.1289	
SEPET	2.9177	-0.46%	2.11%	3.29%	17.15%	13.20%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1324	0.38%	0.45%	1.02%	-16.32%	-6.46%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.67	-1.33%	-1.28%	2.33%	20.19%	2.47%	115.85	125.86	
EURJPY	138.91	-0.95%	-0.83%	3.36%	0.59%	-4.15%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5528	0.93%	1.23%	-0.89%	-7.52%	-0.36%	1.4566	1.5815	
AUDUSD	0.7746	0.72%	-0.47%	-3.05%	-17.57%	-5.31%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9311	0.05%	-0.29%	0.19%	3.46%	-6.27%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7069	-0.90%	-1.18%	-3.65%	-17.69%	-9.35%	0.6998	0.7891	
DXY	94.65	-0.55%	-0.86%	0.12%	17.15%	4.85%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2068	0.02%	0.11%	0.01%	-0.25%	-0.12%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	275.73	-0.58%	-0.63%	0.70%	22.14%	5.62%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6573	-1.19%	-0.99%	-0.01%	20.50%	3.28%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	54.4354	-1.87%	0.15%	8.19%	58.25%	-6.23%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.3120	-0.94%	0.07%	2.04%	14.50%	6.64%	11.2585	12.6371	
BRL(Brezilya)	3.1189	1.00%	-0.54%	3.22%	39.67%	17.34%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,000	1.33%	-0.42%	-0.38%	6.87%	0.99%	17,038	18,351	
S&P500	2,105	1.20%	-0.42%	0.29%	8.30%	2.25%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,077	1.25%	-0.44%	2.02%	17.19%	7.19%	4,563	5,120	
DAX	11,265	1.56%	-1.35%	-1.80%	13.22%	14.89%	9,383	12,391	
CAC40	4,935	1.13%	-1.97%	-0.80%	8.34%	15.50%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,383	1.68%	-0.51%	3.13%	36.13%	16.80%	16,593	20,655	
VIX	13.22	-8.64%	-3.22%	-4.62%	13.97%	-31.15%	11.82	23.43	
BIST100	79,748	2.05%	-4.37%	-6.58%	0.92%	-6.97%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,876	2.01%	0.66%	-5.13%	-2.22%	7.74%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	5,087	-0.37%	5.74%	15.71%	147.90%	57.27%	3,049	5,132	
SENSEX(Hindistan)*	26,515	-1.20%	-1.18%	-1.55%	3.71%	-4.86%	26,424	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.48	1.39%	4.51%	10.52%	-6.06%	13.35%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	1.00	4.62%	7.10%	49.77%	-29.26%	83.09%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.41	-0.84%	5.02%	4.44%	6.33%	19.57%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.59	1.01%	-0.53%	4.24%	-2.21%	4.24%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.60	0.76%	4.22%	4.19%	6.72%	9.20%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.21	0.43%	-1.08%	3.66%	-1.56%	4.72%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.14	0.48%	0.58%	0.68%	1.71%	7.74	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	2.25	-1.75%	4.60%	24.32%	-15.77%	39.00%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	4.10	3.46%	9.56%	6.68%	-7.45%	10.60%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.79	-2.09%	1.12%	0.75%	28.00%	-23.37%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2855	1.17%	2.44%	3.22%	24.24%	11.70%	0.2511	0.2859	
LIBOR-6ay	0.4380	1.05%	3.80%	6.13%	36.73%	20.71%	0.3554	0.4380	
LIBOR-1yıl	0.7682	-0.52%	2.43%	6.09%	42.36%	22.17%	0.6119	0.7722	
EURIBOR-3ay	-0.0143	-4.73%	11.12%	-13.02%	-106.06%	-124.40%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0564	0.00%	2.60%	5.34%	-82.40%	-61.27%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1750	0.41%	1.24%	1.24%	-63.51%	-40.39%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.73	1.20%	0.64%	-6.45%	-10.16%	-5.15%	2.44	2.93	
Nikel	6.13	0.80%	4.52%	-5.19%	-25.69%	-10.22%	5.51	7.04	
Petrol	65.41	0.54%	2.70%	-2.84%	-40.56%	13.68%	45.16	69.59	
Çinko	0.96	-1.10%	-1.66%	-10.59%	0.53%	-1.38%	0.89	1.10	
Altın	1186.10	0.75%	0.12%	-0.53%	-5.92%	0.17%	1141.60	1307.80	
Gümüş	15.96	0.01%	-3.16%	-3.43%	-16.76%	2.31%	15.26	18.51	
Buğday	512.50	-4.12%	0.79%	6.22%	-13.50%	-13.06%	460.00	603.50	
Mısır	357.75	-1.78%	-0.21%	-0.56%	-18.88%	-10.06%	348.25	409.50	
Pamuk	64.76	-0.12%	-0.58%	-0.52%	-24.31%	7.45%	57.05	68.13	
Kahve	136.45	-0.87%	1.60%	0.70%	-20.48%	-18.10%	123.55	184.90	
Kakao	3118.00	-0.06%	-0.38%	1.90%	-0.48%	6.82%	2669.00	3181.00	
Soya fasulyesi	951.00	-0.13%	1.44%	-1.09%	-34.49%	-6.63%	920.50	1058.75	
Şeker	12.01	-0.91%	-0.33%	-11.50%	-28.55%	-17.29%	11.83	16.16	

*9:00 değerlerine göre dir.

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 diğery 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 diğery 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 değery, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değery 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 diğeryleri 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.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



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   