



Piyasalarda Bugün

18 Haziran 2015 Perşembe

Bugün

Fed öncesinde Avrupa borsalarında Yunanistan endişesiyle olumsuz seyrir görülürken, BİST'te koalisyon hükümeti kurulmasına dair pozitif beklentilerle yükseliş yaşandı. Endeks günü %0,66 yükselişle 80.712 seviyesinden tamamlandı. Fed toplantısına ilişkin beklentilerin nötr olduğu ve piyasaların seyri üzerinde önemli bir etki yaratmadığını izledik. Dolar endeksi 94.6'da, iç piyasada dolar/TL 2,73 seviyesindeydi. Fed'in beklentilere paralel bu yılın sonuna kadar bir ya da iki kez faiz artıracığını açıklaması piyasalarda beklentinin sona ermesine neden oldu. Kararın ardından dolar endeksi 94'e kadar geriledi ve son durumunda 94,1 seviyesinde. Euro/dolar Eurogroup toplantısı öncesinde 1,1354'e güçlendi. Asya borsalarında kendi iç dinamiklerine göre seyriler izleniyor. Çin borsası yaklaşan halka arzların nakit çıkışı yaratacağı endişesiyle zirve seviyelerde kar realizasyonu karşılığında, Japonya'da pozitif kar beklentilerinin fiyatlanması ardından kar realizasyonu düşüş izleniyor. Hindistan borsası Fed'in faiz artışlarının kademeli olacağı açıklamasına sevinerek %1 yükselişte. Dolar endeksindeki gerileme iç piyasada dolar/TL'yi 2,71'e çekti. Bu düşüşün açılıştaki hisselerde pozitif etki yaratabileceğini tahmin ediyoruz. Ancak kritik direnç ve seviyeleri arasında sıkışan endeksin yükselişlerinin siyasi belirsizliğin devam ettiği ortamda sınırlı kalabileceğini tahmin ediyoruz. Direnç olarak 82.000 ve 82.500 ve destek 80.200'de izlenebilir.

Bugün 17:45'te Cumhurbaşkanı Erdoğan ve Başbakan Ahmet Davutoğlu görüşmesi gerçekleşecek. Hükümet kurma görevinin önümüzdeki hafta verilmesi bekleniyor.

Euro Bölgesi maliye bakanlarının oluşturduğu Eurogroup bugün 14:00'te Yunanistan'a mali yardımın koşulları üzerinde görüşecek. 30 Haziran'da sona erecek olan kredi desteği programının yenilenmesi için belki de bu toplantı son görüşme olabilir. Yunanistan'ın kreditorleriyle mali yardım müzakerelerini yürüten temsilcisi dün Atina'nın "ekonomik olarak sürdürülebilir" bir anlaşmaya ulaşmak için taviz vermeye hazır olduğunu, ancak emekli maaşlarında kesinti yapılamayacağını söyledi.

Gündem

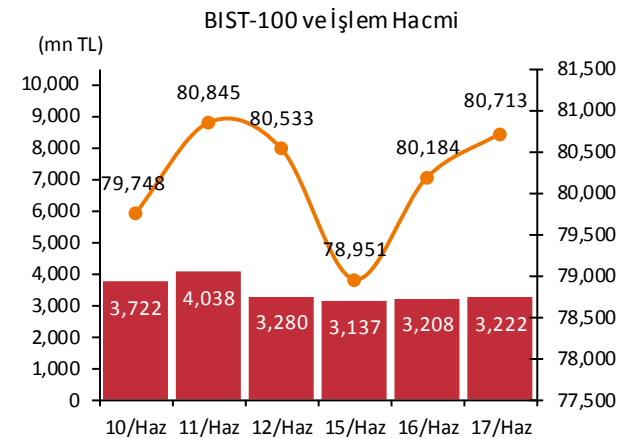
Başbakan Ahmet Davutoğlu, Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'dan hükümet kurma görevini alır almaz öncelikli tercihleri olan bir koalisyonu oluşturmak için HDP de dahil üç partinin kapısını çalacaklarını, azınlık hükümetini son çare olarak düşünebileceğini açıkladı. Davutoğlu olası bir tekrar seçimi milletvekillerine haksızlık olarak yorumladı.

ABD Merkez Bankası Fed faizini %0-0,25 bandında tuttuğu toplantısının açıklamasında zorlu kış şartlarının ardından ekonominin ılımlı bir şekilde büyüdüğünü ve bu yılın sonu itibarıyla bir faiz artışını kaldırabilmek için büyük ihtimalle yeterince güçlü olduğunu fakat istihdam piyasasına dair endişelerin devam ettiğini belirtti. Açıklamada ekonominin %2'lik büyüme hedefine doğru yol almaya devam ederken, bu yıl sonuna doğru bir ve belki de iki

Takvim

- 18-Haz** ABD, TÜFE, May
Eurogroup toplantısı, Yunanistan konusu
- 19-Haz** Japonya MB toplantısı
TÜİK, satın alma gücü paritesi, 2014
TCMB, Beklenti Anketi, Haz
Yunanistan'ın IMF'ye borç ödemesi 348mn euro
- 22-Haz** Hazine, merkezi yönetim borç, May
Ek. Bak, uluslararası doğrudan yatırım, Nis
Çin, tatil,
ABD, mevcut konut satışları, May
- 23-Haz** Para Politikası Kurulu toplantısı
TÜİK, konut satışları, May

Piyasa Özeti	17-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,713	0.66	-7.9
BİST-30	98,712	0.68	-8.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7344	-0.23	5.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0798	-0.26	4.7
Euro/Dolar	1.1263	-0.02	-0.9
Dolar/JPY	123.27	0.20	3.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		10.17	9.99
Eurobond (15 Jan 2030)		167.72	167.93
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,187.00	1,179.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		63.59	63.83
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	101.86	4.89
22 Nisan 2020	5.13	98.62	5.45



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,100	0.20
Almanya (DAX)	10,978	-0.60
Fransa (CAC 40)	4,791	-1.02
Japonya (Nikkei225)	19,991	-1.13
Çin (SSEC)	4,907	-0.83
Brezilya (Bovespa)	53,249	-0.84
Rusya (RTSI)	967	-1.20
Macaristan (BUX)	21,720	0.12

BİST Endeksler	17-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,713	0.66	-7.9
BİST-100 (sent)	2.95	0.90	-12.8
BİST Mali	106,592	0.98	-8.6
BİST Sınai	79,243	0.37	-6.8
BİST Hizmetler	57,499	0.01	-6.3

BİST -100 Özet	17-Haz	16-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	3,221.9	3,208.5
Piyasa Değeri (mlr \$)	182.5	181.0
Halka açık (mlr \$)	61.7	61.1

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

Kartonsan	241.50	5.5
Gübre Fabrik.	7.20	4.5
Odaş Elektrik	8.44	4.2
Şişe Cam	3.47	3.6
Sabancı Holding	10.09	3.2

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

Afyon Çimento	135.50	-3.9
Eczacıbaşı Yatırım	9.43	-2.6
Koza Altın	25.15	-2.5
Brisa	8.31	-2.2
Ak Enerji	0.92	-2.1

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

Garanti Bankası	8.40	635.40
Emlak Konut GMYO	2.60	297.32
Vakıflar Bankası	4.19	219.42
T. Halk Bankası	12.05	215.15
İş Bankası (C)	5.64	190.82

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
----------	-----------	-------	------------

7 Kasım 2019	7.50	115.38	3.66
15 Ocak 2030	11.88	167.72	5.19
14 Şubat 2034	8.00	128.43	5.54

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

BİST30			
--------	--	--	--

Haz-15	98.900	0.61	1,142,214,408
Ağu-15	100.600	0.65	8,996,378

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

May-15	3.2443	0.21	25,954
Haz-15	2.7495	0.06	105,016,630

faiz artışına doğru ilerlendiği vurgulandı. Başkan Janet Yellen ise konuşmasında faiz kararının istihdam piyasasındaki gelişmelere bağlı olduğunu belirtti.

Fed toplantısında üyelerin ekonomik beklentileri güncellendi. 2015 büyüme beklentisi aşağı revizyonla 2,3-2,7 aralığından 1,8-2,0 aralığına çekilirken, 2016 ve 2017 beklentileri yukarı revize edildi.

Fed Üyelerinin Beklentileri

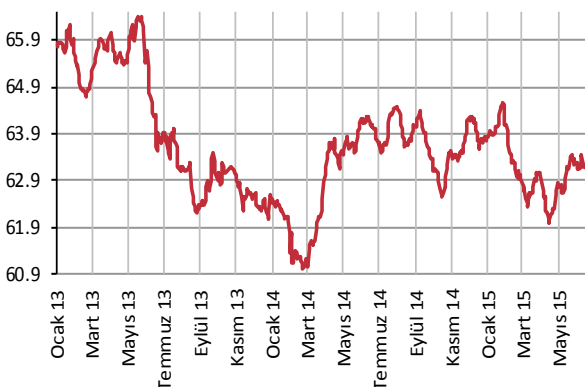
	2015	2016	2017
Büyüme (%)			
Haziran 2015	1.8 - 2.0	2.4 - 2.7	2.1 - 2.5
Mart 2015	2.3 - 2.7	2.3 - 2.7	2.0 - 2.4
İşsizlik (%)			
Haziran 2015	5.2 - 5.3	4.9 - 5.1	4.9 - 5.1
Mart 2015	5.0 - 5.2	4.9 - 5.1	4.8 - 5.1
PCE Enflasyon (%)			
Haziran 2015	0.6 - 0.8	1.6 - 1.9	1.9 - 2.0
Mart 2015	0.6 - 0.8	1.7 - 1.9	1.9 - 2.0

Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Telekom (TTKOM); yatırımların finansmanı amacıyla İsveç ihracat finansman kurumu EKN sigortası kapsamında yurtdışından 10 yıl vadeli 150 milyon dolar tutarında kredi aldı. Kredinin maliyeti, İsveç kronu fonlama maliyeti dahil olmak üzere yıllık Libor+%0,535 oldu.

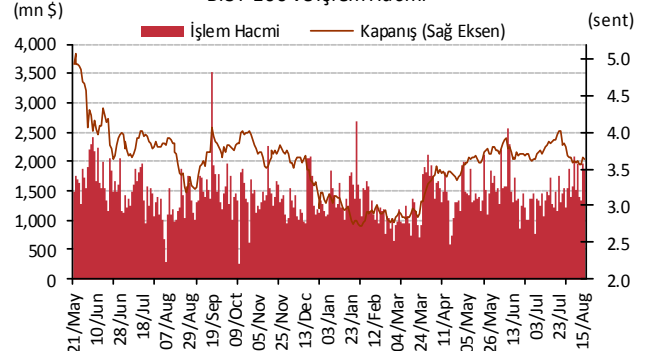
Hava araçları üreticisi **TUSAŞ**, tasarım aşamasında bulunan özgün geliştirdiği hafif helikopterde kullanılacak motorlar için LHTEC ile mutabakat zaptı imzaladı.

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	11.50%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	13.75%	CN	5.10%
18/06/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.7073	-1.00%	-1.01%	4.40%	27.37%	16.14%	2.2728	2.8097	
EURTL	3.0720	-0.12%	-0.93%	6.25%	6.26%	8.78%	2.6065	3.1289	
SEPET	2.8896	-0.54%	-0.96%	5.37%	15.21%	12.11%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1338	0.83%	0.13%	1.69%	-16.58%	-6.34%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.41	0.03%	0.60%	2.25%	21.08%	3.08%	115.85	125.86	
EURJPY	139.92	0.86%	0.72%	3.98%	1.00%	-3.46%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5833	1.17%	1.96%	2.10%	-6.81%	1.60%	1.4566	1.5851	
AUDUSD	0.7751	-0.03%	0.07%	-2.08%	-17.58%	-5.24%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9219	-1.11%	-0.99%	-1.63%	2.90%	-7.20%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6989	0.03%	-1.14%	-4.83%	-19.97%	-10.39%	0.6880	0.7891	
DXY	94.30	-0.74%	-0.37%	-1.02%	17.02%	4.46%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2090	0.00%	0.04%	0.04%	-0.35%	-0.09%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	274.54	-0.95%	-0.43%	0.02%	21.77%	5.16%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6619	-0.59%	0.13%	0.77%	20.59%	3.41%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	54.0250	0.88%	-0.75%	8.63%	57.03%	-6.93%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.2641	-0.86%	-0.39%	2.96%	15.06%	6.22%	11.2585	12.6371	
BRL(Brezilya)	3.0545	-1.31%	-2.06%	0.59%	37.37%	14.92%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,936	0.17%	-0.36%	-2.06%	6.09%	0.63%	17,038	18,351	
S&P500	2,100	0.20%	-0.23%	-1.29%	7.33%	2.02%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,065	0.18%	-0.23%	-0.10%	16.09%	6.94%	4,563	5,120	
DAX	10,978	-0.60%	-2.55%	-7.38%	10.55%	11.96%	9,383	12,391	
CAC40	4,791	-1.02%	-2.92%	-6.38%	5.74%	12.12%	4,076	5,284	
NIKKEI25	19,991	-1.13%	-1.92%	-1.02%	30.14%	14.56%	16,593	20,655	
VIX	14.50	-2.09%	9.68%	12.84%	36.66%	-24.48%	11.82	23.43	
BIST100	80,713	0.66%	1.21%	-8.95%	3.36%	-5.84%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,249	-0.84%	-1.17%	-4.05%	-3.54%	6.48%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	4,882	-1.35%	-4.04%	8.06%	140.78%	50.91%	3,049	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	27,047	0.88%	2.01%	-2.90%	7.02%	-2.95%	26,371	29,786	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.28	-1.38%	-7.94%	0.62%	-11.65%	4.34%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.77	-2.77%	-22.49%	28.03%	-42.90%	41.91%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.57	0.63%	1.70%	8.14%	6.93%	21.60%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.59	-0.66%	0.17%	5.06%	-2.04%	-2.04%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.60	-0.69%	0.00%	7.24%	6.06%	9.20%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.33	0.73%	1.46%	6.25%	1.59%	6.25%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.09	-0.88%	-0.64%	1.71%	1.06%	1.06%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	2.32	-2.20%	3.02%	33.62%	-15.13%	43.20%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	4.18	-0.74%	2.00%	15.13%	-8.57%	12.81%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.08	0.00%	2.69%	4.43%	28.39%	-21.31%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2863	1.06%	0.26%	3.71%	23.92%	11.99%	0.2511	0.2879	
LIBOR-6ay	0.4519	0.44%	3.17%	9.08%	38.86%	24.55%	0.3554	0.4519	
LIBOR-1yıl	0.7896	-0.28%	2.79%	8.90%	43.41%	25.57%	0.6119	0.7919	
EURIBOR-3ay	-0.0107	0.00%	-25.05%	-28.60%	-105.79%	-118.29%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0564	-1.24%	0.00%	5.34%	-79.85%	-61.27%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1743	0.00%	-0.41%	0.00%	-60.92%	-40.63%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.59	-0.14%	-5.12%	-8.05%	-15.10%	-10.01%	2.44	2.93	
Nikel	5.77	0.47%	-5.87%	-2.30%	-31.77%	-15.49%	5.51	7.04	
Petrol	63.67	0.03%	-2.66%	-1.13%	-44.21%	10.65%	45.16	69.59	
Çinko	0.93	-0.61%	-3.17%	-7.68%	-3.18%	-4.50%	0.89	1.10	
Altın	1176.80	-0.35%	-0.78%	-2.48%	-7.51%	-0.62%	1141.60	1307.80	
Gümüş	15.95	-0.11%	-0.08%	-6.58%	-19.37%	2.23%	15.26	18.51	
Buğday	488.75	-1.01%	-4.63%	-3.55%	-17.23%	-17.09%	460.00	603.50	
Mısır	357.50	0.14%	-0.07%	-1.04%	-19.44%	-10.12%	346.75	409.50	
Pamuk	64.04	-0.50%	-1.11%	-0.54%	-29.76%	6.26%	57.05	68.13	
Kahve	126.65	-2.09%	-7.18%	-9.44%	-24.05%	-23.98%	123.55	184.90	
Kakao	3220.00	0.12%	3.27%	2.65%	2.58%	10.31%	2669.00	3248.00	
Soya fasulyesi	962.75	-0.39%	1.24%	2.72%	-31.88%	-5.47%	920.50	1058.75	
Şeker	11.35	0.35%	-5.50%	-11.74%	-35.25%	-21.83%	11.30	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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 öngörülen 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 diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı 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 diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı 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 olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri 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 diğerleri 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 ötürü 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 dayanarak 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   