



Piyasalarda Bugün

22 Mayıs 2015 Cuma

Bugün

Piyasalar kar realizasyonunu yaşadı. Önemli bir gelişme yaşanmasına rağmen, teknik seviyelerden ciddi dönüşler yaşandı. Günün içinde dolar/TL 2,55'ten 2,59'a, tahvil faizi %9,59'dan %9,61'e yükseldi. BİST-100 endeksi 88.500'den 86.500'e geriledi ve günün %1,4 düşüşle 86.565 seviyesinden tamamladı. Düşüşte seçimlere yönelik endişelerin etkili olduğu tahmin ediliyor. Bu sabah yurtdışında dolarda hafif zayıflama, Asya borsalarında pozitif görünüm izleniyor. Petrol 66 dolarda yatay seyirde. İç piyasada dolar/TL 2,5877 ile güne göre hafif düşüşle güne başlarken, BİST'te yatay açılışın ardından yurtdışından olumsuz yönde bir ayrışma oluşabileceğini tahmin ediyoruz. 85.300 seviyesinin destek olarak izlenebileceğini düşünüyoruz.

Gündem

TCMB verilerine göre 11 - 15 Mayıs haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 102 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 9 milyon dolarlık net alış yaptılar.

Merkez Bankası'nın ekonomistlerle gerçekleştirdiği sunumda petrol fiyatlarındaki düşüşün cari denge üzerindeki etkisinin önümüzdeki aylarda daha belirgin hale gelebileceği, küresel piyasalardaki belirsizlikler ile enerji ve gıda fiyatlarındaki oynaklıklar da dikkate alındığında, para politikasındaki temkinli yaklaşımın sürdürülmesi gerektiği, enflasyon beklentilerinin henüz istenen seviyeye ulaşmadığı vurgulandı.

Döviz kurundaki düşüşe paralel olarak benzinde bu gece yarısından geçerli olmak üzere litrede 6 kuruş indirim yapıldı.

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Nisan ayı toplantı tutanaklarına göre merkez bankası yetkilileri ayda 60 milyar euroluk tahvil alım programının istenilen etkiyi yarattığını, ancak bölge hükümetlerinin temel reformları olmadan tahvil alımlarının faydalarının tam olarak hissedilemeyeceğini belirtti.

Euro bölgesinde öncü verilere göre Mayıs ayında imalat PMI 52'den 52,3'e yükseldi ve toparlanmanın devam ettiğine işaret etti.

Japonya Merkez Bankası politika faizini ve yıllık 80 trilyon yen olan parasal gevşeme programını değiştirmede ve ekonomiye dair olumluluk vurgusunu artırdı.

Dün başlayan AB Liderler Zirvesinin konusu Yunanistan oldu. Yunanistan hükümeti Almanya ve Fransa liderleriyle yapılan görüşmele-

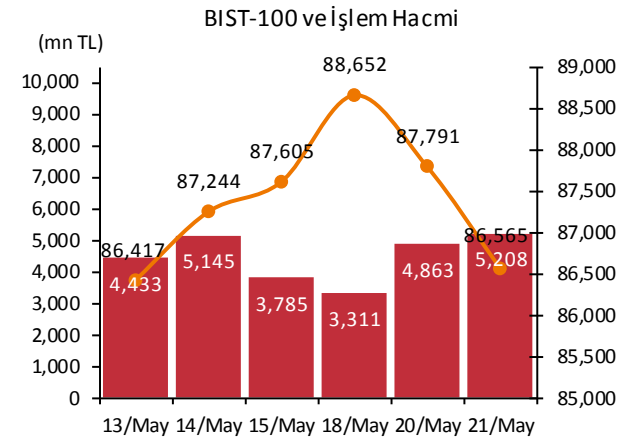
Takvim

22-May Japonya MB toplantısı
ABD,TÜFE, Nis
TCMB, KKO, May
TCMB tüketici güveni, May
EB, ulus doğ yat, Mar
Euro B., PMI, May

25-May ABD tatil, Anma günü
TÜİK, konut satışları, Nis
İngiltere tatil, Banka tatili
İsrail MB toplantısı

26-May TÜİK, bitkisel üretim,1.Tahmin, 201
ABD, day mal sip, Nis
Macaristan MB toplantısı

Piyasa Özeti	21-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,565	-1.40	2.7
BİST-30	105,774	-1.55	2.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5669	-1.34	-4.9
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8601	-0.99	-0.8
Euro/Dolar	1.1142	0.35	4.3
Dolar/JPY	120.51	0.06	1.3
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	9.64	9.64	
Eurobond (15 Jan 2030)	174.85	174.43	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,208.31	1,211.16	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	66.39	65.38	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.10	4.59
22 Nisan 2020	5.13	98.99	5.36



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,131	0.23
Almanya (DAX)	11,865	0.14
Fransa (CAC 40)	5,147	0.26
Japonya (Nikkei225)	20,246	0.12
Çin (SSEC)	4,633	3.42
Brezilya (Bovespa)	55,112	0.38
Rusya (RTSI)	1,047	1.50
Macaristan (BUX)	22,186	-0.20

BİST Endeksler	21-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,565	-1.40	2.7
BİST-100 (sent)	3.37	-0.06	8.0
BİST Mali	114,863	-1.75	2.7
BİST Sınai	84,795	-1.22	1.6
BİST Hizmetler	60,635	-0.46	3.3

BİST-100 Özet	21-May	20-May
İşlem Hacmi (mn TL)	5,207.7	4,862.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	208.6	208.4
Halka açık (milyar \$)	70.5	70.5

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
İpek Doğal Enerji	3.10	15.7
Koza Madencilik	2.71	8.4
Galatasaray Sportif	41.00	5.3
Tat Gıda	5.75	2.9
Migros Ticaret	22.65	2.7

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Fenerbahçe Futbol	43.65	-6.9
TAV Havalimanları	22.30	-5.5
Tüpraş	65.60	-4.7
Vestel Beyaz Eşya	11.85	-4.4
Vestel	5.02	-4.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.89	1,312.72
T. Halk Bankası	14.15	367.04
Akbank	8.30	360.58
İş Bankası (C)	6.04	280.77
Vakıflar Bankası	4.86	260.74

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.54	3.23
15 Ocak 2030	11.88	174.85	4.73
14 Şubat 2034	8.00	135.47	5.05

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-15	106.250	-1.64	2,084,720,635
Ağu-15	107.850	-1.60	11,005,095
Dolar			
May-15	3.0783	0.93	119,653
Haz-15	2.5990	0.29	8,603,460

rin ardından kreditorlerle anlaşmaya yakın olduklarını ve 10 gün içinde sonuç alınabileceğini açıkladı. AB Liderlerinin Yunanistan'ın mevcut anlaşmasını 4 ay uzatarak 4 milyar eurouluk yardımı serbest bırakmayı konuştuğu belirtildi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P) ABD'ye ilişkin 2015 büyüme beklentisini %2,8'den %2,4'e düşürdü.

Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Traktör (TTRAK); otomotiv sektöründe faaliyet gösteren bazı şirketlerde gerçekleşen işçi eylemlerinin şirketin Ankara ve Erenler fabrikalarında çalışan bazı işçiler ve rutin mesailerini üzerinde de etkili olduğu, söz konusu sorunlar çözümleninceye kadar tedbir amaçlı olarak üretime ara verilmesi kararı alındığını açıkladı.

Otomotiv sektörü; Renault Avrasya Başkanı Jean Christophe Kugler, otomotiv sektöründe çalışan 10,000'in üzerinde işçinin daha iyi sözleşme koşulları talebi ile geçen hafta başlattığı ve bazı şirketlerde üretimin durmasına neden olan eylemlerin daha uzun sürmesi ve bir istikrarsızlığa yol açması halinde yatırımlarını gözden geçirebileceklerini söyledi. Dün gece Coşkunöz'de ve Ford Otosan'da üretimin başladığı açıklandı.

Doğan Holding (DOHOL); bağlı ortaklığı Doğan Enerji Yatırımları altında faaliyet gösteren Aytemiz Akaryakıt, Total Oil Türkiye'nin sermayesini temsil eden payların tamamının satın alınması için bağlayıcı olmayan teklif verdi.

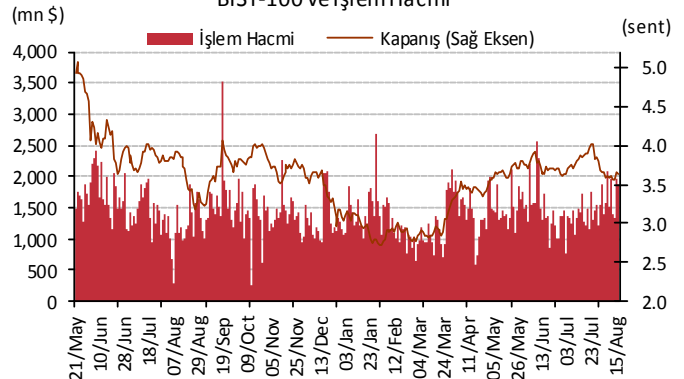
Kardemir (KRDMD); 2015'te esas ürün üretiminin 2,22 milyon ton, esas ürün satışının 2,19 milyon ton olmasını FAVÖK ve net kâr marjının sırasıyla %13-14 ve %3-4 aralığında gerçekleşmesini, 2015 yılında tahmini 480mn lira, 2016 yılında tahmini 338mn lira, 2017 yılında ise tahmini 247mn lira yatırım yapmayı planladığını açıkladı.

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	13.25%	CN	5.10%
22/05/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5893	0.44%	-0.05%	-3.58%	24.40%	11.08%	2.2728	2.7433	
EURTL	2.8771	0.45%	-2.73%	-0.19%	1.20%	1.88%	2.6065	3.0911	
SEPET	2.7332	0.45%	-1.48%	-1.82%	11.01%	6.04%	2.4610	2.8980	
EURUSD	1.1115	0.18%	-2.58%	3.55%	-18.61%	-8.18%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.03	-0.26%	1.57%	1.12%	18.96%	1.09%	115.85	122.02	
EURJPY	134.52	-0.08%	-1.03%	4.71%	-3.18%	-7.18%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5662	0.81%	-0.73%	4.94%	-7.17%	0.50%	1.4566	1.5815	
AUDUSD	0.7895	0.24%	-2.28%	2.37%	-14.45%	-3.49%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9368	-0.05%	2.66%	-1.91%	4.77%	-5.71%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7347	0.54%	-2.02%	-4.25%	-14.23%	-5.80%	0.7177	0.7891	
DXY	95.26	-0.20%	1.92%	-2.80%	18.69%	5.52%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.1969	-0.11%	-0.14%	0.05%	-0.67%	-0.28%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	276.95	0.08%	3.10%	-0.56%	24.75%	6.08%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6866	0.33%	3.41%	-0.76%	21.05%	4.10%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	50.0430	0.55%	-0.08%	-6.85%	45.84%	-13.79%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.8233	-0.11%	0.29%	-2.47%	14.46%	2.40%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.0426	1.19%	1.63%	1.18%	37.32%	14.47%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,286	0.00%	0.18%	1.54%	10.53%	2.60%	17,038	18,351	
S&P500	2,131	0.23%	0.46%	1.68%	12.59%	3.49%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,091	0.38%	0.79%	1.69%	22.54%	7.49%	4,563	5,120	
DAX	11,865	0.14%	2.64%	-0.30%	22.05%	21.00%	9,383	12,391	
CAC40	5,147	0.26%	2.33%	-0.87%	14.93%	20.45%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,264	0.38%	2.69%	0.65%	40.12%	16.12%	16,593	20,321	
VIX	12.11	-5.98%	-4.95%	-9.56%	0.67%	-36.93%	12.09	23.43	
BIST100	86,565	-1.40%	-0.78%	3.32%	10.92%	0.98%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	55,112	0.38%	-2.73%	1.90%	4.37%	10.21%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	4,631	3.30%	6.96%	5.29%	128.39%	43.17%	3,049	4,638	
SENSEX(Hindistan)*	27,988	0.83%	2.67%	0.35%	13.69%	0.43%	26,424	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.19	-2.80%	-1.09%	14.88%	-14.79%	-0.14%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.62	0.97%	-9.59%	486.79%	-52.88%	14.34%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.87	-0.22%	0.80%	1.26%	-1.88%	12.71%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.44	0.12%	0.55%	0.79%	-6.13%	6.13%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.08	0.07%	-0.59%	7.25%	0.24%	2.64%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.78	-0.26%	-0.38%	0.39%	-2.81%	-0.77%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.97	0.18%	-0.78%	1.88%	-0.42%	7.74	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.79	-1.16%	-3.36%	22.34%	-40.89%	10.32%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.62	0.33%	-3.45%	11.44%	-27.84%	-2.53%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.50	-1.04%	-1.96%	-5.23%	21.25%	-25.43%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2835	0.89%	3.50%	2.72%	24.81%	10.92%	0.2511	0.2835	
LIBOR-6ay	0.4170	0.36%	0.69%	2.86%	29.42%	14.94%	0.3554	0.4170	
LIBOR-1yıl	0.7394	1.61%	1.23%	6.36%	38.43%	17.58%	0.6119	0.7394	
EURIBOR-3ay	-0.0171	0.00%	19.94%	299.53%	-105.84%	-129.26%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0536	0.00%	2.74%	-12.80%	-85.57%	-63.24%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1721	0.00%	-1.23%	-5.12%	-67.54%	-41.36%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.83	0.48%	-2.34%	5.22%	-9.80%	-1.58%	2.44	2.93	
Nikel	5.91	-1.47%	-4.91%	3.47%	-33.83%	-13.51%	5.51	7.04	
Petrol	66.42	2.31%	-0.30%	7.53%	-39.80%	15.43%	45.16	69.59	
Çinko	1.00	-0.39%	-5.38%	-0.82%	5.86%	1.93%	0.89	1.10	
Altın	1204.10	-0.38%	-1.72%	0.10%	-7.02%	1.69%	1141.60	1307.80	
Gümüş	17.13	0.11%	-1.91%	7.02%	-12.23%	9.83%	15.26	18.51	
Buğday	525.00	2.14%	1.84%	5.53%	-20.51%	-10.94%	460.00	603.50	
Mısır	364.75	0.55%	-1.29%	-1.49%	-23.41%	-8.30%	355.75	409.50	
Pamuk	63.90	-0.45%	-3.90%	2.52%	-27.46%	6.02%	57.05	68.13	
Kahve	128.45	-5.55%	-6.58%	-10.49%	-29.17%	-22.90%	127.85	184.90	
Kakao	3163.00	1.15%	2.23%	14.35%	5.68%	8.36%	2669.00	3181.00	
Soya fasulyesi	935.75	-0.80%	-2.35%	-3.08%	-38.40%	-8.12%	934.50	1058.75	
Şeker	12.49	-0.79%	-2.80%	-1.11%	-28.14%	-13.98%	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

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 diğere 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 diğere 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 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 değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin 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 diğere 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   