



Piyasalarda Bugün

15 Haziran 2015 Pazartesi

Bugün

Piyasalar yoğun ve kritik bir haftaya başlıyor. Uzun zamandır beklenti yaratan Yunanistan ve Fed konusunda soruların büyük ölçüde cevap bulacağı bir hafta olacak. Geçen hafta yani seçim sonrası ilk haftada iç piyasalar sert dalgalanmaya sahne olsa da, seçim öncesi seviyelere göre biraz olumsuz bir noktada dengeye yaklaştı. BİST-100 endeksi 75.268-81.170 geniş aralığında dalgalandıktan sonra cumayı %0,4, haftayı %1,7 düşüyle 80.533'dan tamamladı. Tahvil faizi hafta başında %10,43'e yükselmesine rağmen, haftayı %9,96'dan kapattı. Dolar/TL 2,80'in üzerinden başladığı haftayı 2,7189'da tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ABD verileri ve Yunanistan konusundaki görüşmeler izlendi. Yunanistan'ın sunduğu reform paketi kreditorler tarafından kabul edilmezken, AB ve IMF görüşmelerin devam etmeyeceğini açıkladı. Ancak Almanya'nın çabaları piyasalarda beklenti yarattı. Euro/dolar 1,12 seviyesinde tutundu. Bu hafta Euro Bölgesinin anlaşma için son tarih olarak belirlediği 14 Haziran Pazar günü yapılan görüşmelerden sonuç alınmaması sonrasında 18 Haziranda yapılacak görüşme izlenecek. Fed'in projeksiyonların revize edileceği ve basın toplantısı içeren kritik toplantısı bu hafta gerçekleşecek. Faiz artırımı için henüz erken olsa da eylül için verilebilecek sinyaller izlenecek. Kritik gelişmeler öncesinde euro/dolar'ın 1,12'in altına sarkması dolar endeksini 95,3'e yükseltti. Asya piyasaları yeni haftaya satışla başladılar. İç piyasada dolar/TL yoğun işlemler öncesinde 2,72'nin üzerinde. Koalisyon hükümeti kurulması beklentisinin son dört günde yaşanan %3,6'lık yükselişle fiyatlandığını düşünüyoruz. Endekste satıcı bir açılış ve 79.500-81.500 bant aralığında seyir bekliyoruz. Destek olan 79.500'ün altına sarkması halinde satışlar hız kazanabilir.

Haftanın ilk gününde yoğun bir gündem bulunuyor. İç piyasada mayıs tarım ÜFE, mart dönemi işsizlik verisi ve mayıs ayı merkezi yönetim bütçesi izlenecek.

Hazine bu hafta gerçekleştireceği 4 ihalenin ikisini bugün düzenleyecek. Bugün 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ve 10 yıllık TÜFE'ye endeksli tahvil ihraçları takip edilecek.

Rusya Merkez Bankası'nın %12,5 olan politika faizini %11,5'e indirmesi bekleniyor. Rusya yılbaşında %17 olan faizini ocak, şubat ve martta yaptığı indirimlerle %12,5'e çekmişti.

Gündem

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, seçimlerin ardından siyasi belirsizliğin uzun sürmesi halinde ekonomi politikalarına dair gerilim oluşabileceğini ve bu durumun Türk bankaları üzerinde risk yarattığını belirtti.

ABD'de üretici fiyatları Nisan'da bir önceki aya göre %0,5 arttı. Çekirdek fiyatlar ise beklentiler doğrultusunda %0,1 arttı.

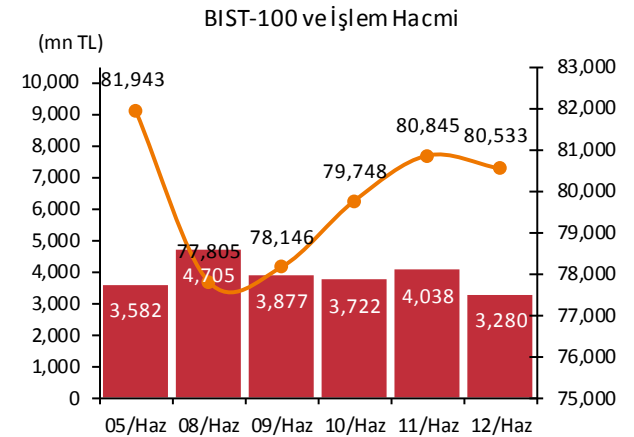
Euro bölgesinde sanayi üretimi Nisan'da bir önceki aya göre %0,1 ile

Takvim

15-Haz TÜİK, tarım ÜFE, May,
TÜİK, işsizlik, Mar
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Nisan
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 5 Şub 2020
İhale: 10 yıllık TÜFE'ye endeksli
Vade: 16 Nis 2025
Rusya MB toplantısı

16-Haz İhale: 2 yıllık sabit kuponlu
Vade: 14 Haz 2017
İhale: 10 yıllık sabit kuponlu
Vade: 12 Mar 2025
Yunanistan'ın IMF'ye borç ödemesi 581mn euro
ABD, inşaat izinleri, May

Piyasa Özeti	12-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,533	-0.39	-5.7
BİST-30	98,375	-0.35	-5.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.7134	-0.93	0.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.0382	-1.53	0.6
Euro/Dolar	1.1197	-0.61	-0.3
Dolar/JPY	123.17	0.10	3.1
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	9,97	10,17	
Eurobond (15 Jan 2030)	168.59	167.48	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,179.98	1,182.35	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	63.66	64.72	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	101.96	4.87
22 Nisan 2020	5.13	99.75	5.18



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,094	-0.70
Almanya (DAX)	11,196	-1.20
Fransa (CAC 40)	4,901	-1.41
Japonya (Nikkei225)	20,393	-0.07
Çin (SSEC)	5,133	-0.07
Brezilya (Bovespa)	53,348	-0.64
Rusya (RTSI)	950	0.00
Macaristan (BUX)	21,879	-1.52

BİST Endeksler	12-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,533	-0.39	-5.7
BİST-100 (sent)	2.97	0.55	-6.5
BİST Mali	106,265	-0.50	-5.7
BİST Sınai	79,212	-0.24	-5.8
BİST Hizmetler	57,346	-0.28	-4.6

BİST-100 Özet	12-Haz	11-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	3,280.4	4,038.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	183.9	182.9
Halka açık (milyar \$)	62.0	61.7

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

Tat Gıda	6.61	6.3
Albaraka Türk	1.59	4.6
İpek Doğal Enerji	3.04	2.7
Tüpraş	64.70	2.4
Enka İnşaat	5.21	2.2

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

İhlas Holding	0.23	-4.2
Vestel Beyaz Eşya	10.05	-2.9
Hürriyet Gzt.	0.72	-2.7
Doğuş Otomotiv	14.80	-2.6
Vestel	4.44	-2.6

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

Garanti Bankası	8.43	838.71
T. Halk Bankası	12.05	275.04
Vakıflar Bankası	4.22	236.77
İş Bankası (C)	5.57	212.28
Akbank	7.85	200.54

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

7 Kasım 2019	7.50	115.34	3.68
15 Ocak 2030	11.88	168.59	5.13
14 Şubat 2034	8.00	129.19	5.48

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

BİST30	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
--------	-------------	------------	------------

Haz-15	98.825	-0.05	1,756,099,618
Ağu-15	100.425	-0.10	38,198,113

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

May-15	3.2208	-1.17	183,587
Haz-15	2.7365	0.22	211,970,521

beklentilerin altında artış gösterdi. Beklenti %0,3 seviyesindeydi.

Yunanistan ve Euro Bölgesi kreditorleri arasında dün yapılan kritik görüşme 45 dakikada sona erdi ve anlaşmazlıkla sonuçlandı. Euro Bölgesi maliye bakanları Yunanistan ile 18 Haziranda bir toplantı yapacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

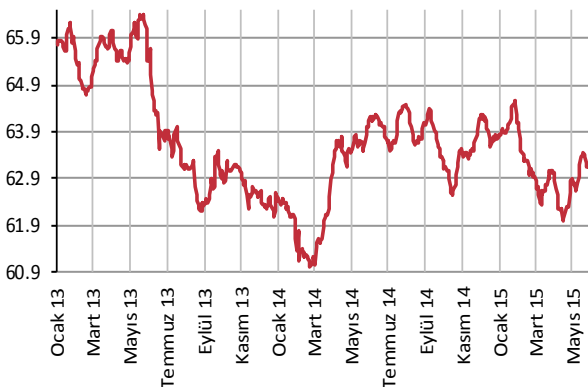
İnşaat sektörü; Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD), inşaat ve inşaat malzemesi sektörlerinde yıl sonu büyüme beklentisini %4,5-5'ten %2,5-3'e revize etti. İMSAD'ın ekonomi için yeni büyüme öngörüsü ise, yüzde 3-3.2 aralığında oluştu.

Türkiye Finans; hakim ortağı The National Commercial Bank'tan 150 milyon dolara kadar başlangıç tarihinden itibaren, 5 yıl erken ödeme opsiyonu olmayan 10 yıl vadeli katkı sermaye niteliğinde sermaye benzeri kredi kullanılması karar aldı.

Acıbadem Sağlık Hizmetleri yerel ve uluslararası bankalardan beş yıl vadeli 125 milyon dolar ve 337.1 milyon euro olmak üzere iki dilimden oluşan 500 milyon dolar tutarında kredi sağladı. Kredinin maliyeti Libor/Euribor+295 baz puan, dördüncü ve beşinci yıllarda ise Libor/Euribor+310 baz puan olarak belirlendi.

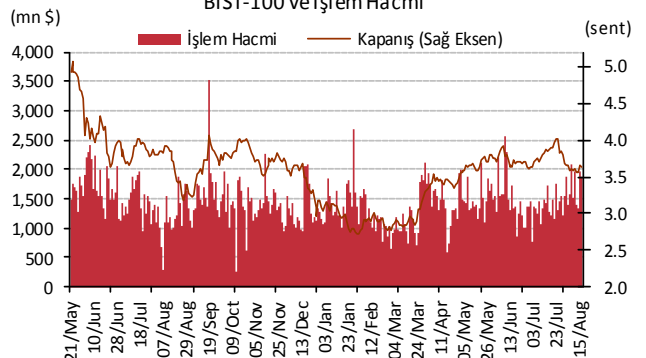
Pegasus (PGSUS); Türkiye çıkışlı dış hat biletlerin ücretlendirilmesinde baz alınan para birimini 1 Temmuz itibariyle euro yerine dolar olarak değiştirecek.

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%
15/06/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.7098	0.28%	1.69%	4.60%	27.71%	16.25%	2.2728	2.8097	
EURTL	3.0585	0.53%	3.43%	3.40%	6.39%	8.30%	2.6065	3.1289	
SEPET	2.8841	0.41%	2.61%	3.96%	15.44%	11.90%	2.4610	2.9385	
EURUSD	1.1266	0.07%	1.37%	-1.25%	-16.80%	-6.93%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.41	-0.02%	-1.79%	3.57%	20.95%	3.08%	115.85	125.86	
EURJPY	139.04	0.04%	-0.40%	2.29%	0.64%	-4.07%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5563	0.30%	1.90%	-1.36%	-8.29%	-0.14%	1.4566	1.5815	
AUDUSD	0.7735	-0.26%	1.44%	-4.25%	-17.73%	-5.44%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9284	-0.47%	-1.20%	1.74%	3.17%	-6.54%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6987	-0.39%	-0.82%	-6.83%	-19.45%	-10.42%	0.6943	0.7891	
DXY	94.97	0.00%	-1.39%	1.62%	17.86%	5.21%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2092	0.03%	0.08%	0.06%	-0.11%	-0.08%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	277.14	0.33%	-1.24%	3.17%	22.36%	6.16%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6725	0.06%	-1.93%	3.01%	20.74%	3.70%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	54.7680	-0.06%	-2.57%	9.36%	59.26%	-5.65%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.3809	0.14%	-1.43%	5.02%	15.96%	7.23%	11.2585	12.6371	
BRL(Brezilya)	3.1186	0.88%	-0.76%	4.17%	40.30%	17.33%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,899	-0.78%	0.28%	-1.94%	6.69%	0.43%	17,038	18,351	
S&P500	2,094	-0.70%	0.06%	-1.27%	8.16%	1.71%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,051	-0.62%	-0.34%	0.01%	17.18%	6.65%	4,563	5,120	
DAX	11,196	-1.20%	-0.01%	-3.14%	12.95%	14.19%	9,383	12,391	
CAC40	4,901	-1.41%	-0.40%	-2.55%	7.88%	14.71%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,388	-0.09%	-0.34%	3.32%	36.53%	16.83%	16,593	20,655	
VIX	13.78	7.24%	-3.03%	8.16%	13.14%	-28.23%	11.82	23.43	
BIST100	80,533	-0.39%	-1.72%	-7.69%	1.92%	-6.05%	75,268	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,348	-0.64%	0.71%	-5.84%	-2.66%	6.68%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	5,138	-0.67%	0.67%	18.66%	146.36%	58.83%	3,049	5,166	
SENSEX(Hindistan)*	26,583	0.82%	-0.14%	-2.48%	5.55%	-4.61%	26,371	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.34	-1.23%	-2.54%	5.75%	-9.56%	6.76%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.80	-8.20%	-7.02%	15.55%	-41.67%	46.14%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.26	0.43%	1.98%	5.23%	3.58%	17.66%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.62	0.14%	1.20%	5.66%	-1.36%	3.33	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.63	-0.55%	2.68%	6.24%	7.51%	9.69%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.21	0.86%	-0.24%	5.19%	0.06%	4.79%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	8.14	-0.29%	0.42%	1.36%	1.73%	7.74	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	2.35	9.06%	6.34%	27.13%	-11.06%	45.12%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	4.11	3.53%	9.32%	9.64%	-7.75%	10.68%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.85	0.56%	-2.52%	1.31%	29.32%	-22.94%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2859	-0.69%	2.49%	4.36%	23.16%	11.83%	0.2511	0.2879	
LIBOR-6ay	0.4448	0.74%	5.44%	7.40%	36.65%	22.60%	0.3554	0.4484	
LIBOR-1yıl	0.7880	0.77%	5.35%	7.89%	44.68%	25.31%	0.6119	0.7908	
EURIBOR-3ay	-0.0143	-4.73%	5.31%	0.00%	-106.95%	-124.40%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0557	1.29%	-2.50%	6.85%	-81.25%	-61.77%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1736	-0.82%	-0.41%	-0.41%	-62.11%	-40.88%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.68	0.43%	-0.49%	-7.71%	-11.75%	-7.00%	2.44	2.93	
Nikel	5.96	-1.00%	-0.11%	-4.05%	-26.90%	-12.72%	5.51	7.04	
Petrol	64.31	-0.74%	2.08%	-3.47%	-42.91%	11.77%	45.16	69.59	
Çinko	0.96	0.23%	-0.09%	-8.91%	1.86%	-1.88%	0.89	1.10	
Altın	1178.80	-0.09%	0.94%	-3.79%	-7.45%	-0.45%	1141.60	1307.80	
Gümüş	15.83	-0.85%	-0.99%	-9.39%	-19.49%	1.45%	15.26	18.51	
Buğday	498.50	-0.75%	-4.36%	-3.30%	-15.33%	-15.44%	460.00	603.50	
Mısır	351.75	-0.85%	-2.83%	-4.80%	-21.35%	-11.57%	348.25	409.50	
Pamuk	64.21	0.72%	-0.39%	-3.43%	-26.99%	6.54%	57.05	68.13	
Kahve	132.05	0.04%	-2.26%	-3.96%	-23.98%	-20.74%	123.55	184.90	
Kakao	3137.00	1.39%	1.10%	1.39%	0.19%	7.47%	2669.00	3181.00	
Soya fasulyesi	936.00	0.11%	-0.45%	-2.32%	-34.72%	-8.10%	920.50	1058.75	
Şeker	11.72	0.69%	-2.74%	-8.79%	-31.22%	-19.28%	11.61	16.16	

*9:00 değerlerine göre dir.

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 diğery başkay 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 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 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 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 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

