



Piyasalarda Bugün

27 Mayıs 2015 Çarşamba

Bugün

Euronun zayıflaması ve Yellen'in geçen hafta sonu şahin mesajlarından sonra Dolar endeksinin son bir ayın en yükseği olan 97'ye yükselmesi, gelişen ülkelerin para birimlerinde %1 civarında değer kaybına neden oldu. Bu nedenle dolar/TL 2,61'den 2,64'e, tahvil faizi %9,96'ya yükseldi. Yunanistan'ın borç geri ödemelerini yapamayabileceğine dair endişeler euro/dolar'ı 1,09'un altına çekti. Gün içinde 84.000 desteği üzerinde tutunan BIST-100 gün sonunda artan satışlarla günü %1,1 düşükle 83.649 seviyesinden tamamladı. Başta Latin Amerika olmak üzere tüm borsalarda öğleden sonra ve akşam sert satışlar görüldü. Arjantin %5, Brezilya %1,8, Afrika %2, S&P500 %1 düştü. Bu düşüşe ortak bir neden bulmakta zorlansak da Yunanistan endişeleri, İspanya'da artan politik risk, doların güçlenmesi, iç piyasada seçim endişelerinin etkili olduğunu düşünüyoruz. Bu sabah dün akşam oluşan olumsuz görüntü devam etmiyor. Dolar endeksi 97'nin altına gerilerken, euro/dolar yeniden 1,09'un üstünde. Asya borsalarında hafif yükselişler izleniyor. İç piyasada dolar/TL 2,6372 ile düne göre yatay açılış yaptı. Bugün endeksin yatay açılmasını bekliyoruz. Gün içinde 83.000-84.500 destek bandında tutunamaması halinde 14 Marttan beri izlenen yükseliş trendinin kırılmış olacağını ve satışların 82.300'deki 200 günlük hareketli ortalama kadar devam edebileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

TÜİK 2015 yılına ilişkin Bitkisel Üretim 1. Tahmini verilerine göre Türkiye'de üretim miktarının bu yıl geçen yıla göre, tahıllar ve diğer bitkisel ürünlerde %9,6, meyvelerde %6,1, sebzelerde de %3,2 artış göstereceği öngörüldü.

Euro Bölgesi yetkilileri nakit sıkıntısı çeken Yunanistan'ın kreditorleriyle yürüttüğü reform karşılığı mali yardım müzakerelerinde temerrüde düşmeden vakit kazanmak için IMF'ye 5 Haziran'da yapacağı ödemeyi erteleyerek o ayki tüm ödemeleri ay sonunda tek seferde yapmayı tercih edebileceğini söyledi. Yunanistan'ın 5 Haziran'da IMF'ye 300 milyon euro, Haziran ayı boyunca ise dört taksitte 1.6 milyar euro borç ödemesi gerekiyor.

Fed Eski Başkanı Ben Bernanke, Fed'in faiz artırımına gitmesinin iyi bir haber olacağını, bunun Amerikan ekonomisinin yeterince güçlü olduğu anlamına geleceğini söyledi.

Richmond Fed Başkanı Jeffrey Lacker, Fed'in faiz artırımını Haziran toplantısından itibaren değerlendirmeye başlaması gerektiğini söyledi.

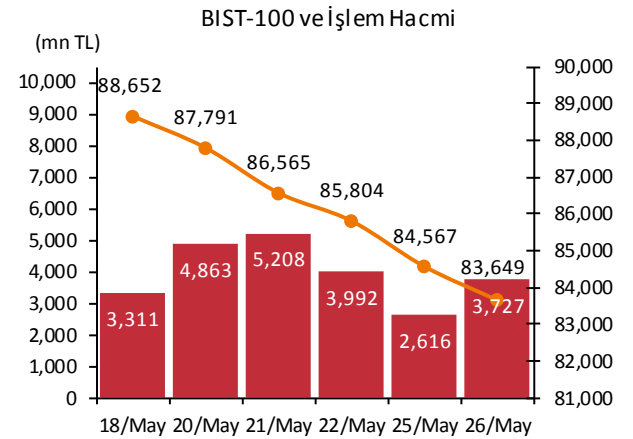
ABD'de dayanıklı tüketim malı siparişleri nisanda %0,5 azalışla beklentiyi karşılarken, birinci el konut satışları %6,8 artışla beklentinin üzerinde gerçekleşti. Tüketici Güven Endeksi ise mayısta önceki aya kıyasla 1,1 puan artarak 95,4'e yükseldi.

Takvim

27-May Japonya MB toplantısı tutanakları (30 Nis)
PPK özeti (20 May top)

29-May TCMB, Finansal İstikrar Raporu-1
ABD, büyüme, 1Ç, 2.Rev
TUIK, dış ticaret, Nis
TCMB, konut fiyatları, Mar
Hazine iç borçlanma stratejisi
Japonya, Enflasyon, Nis

Piyasa Özeti	26-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,649	-1.09	-2.2
BİST-30	101,951	-1.32	-2.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6278	0.82	-3.5
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8659	0.14	-3.0
Euro/Dolar	1.0906	-0.68	0.5
Dolar/JPY	122.10	0.86	2.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		9.90	9.64
Eurobond (15 Jan 2030)		174.63	174.63
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,204.80	1,204.80
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		65.33	65.33
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.00	4.62
22 Nisan 2020	5.13	100.50	5.01



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,126	0.00
Almanya (DAX)	11,815	0.00
Fransa (CAC 40)	5,143	0.00
Japonya (Nikkei225)	20,414	0.00
Çin (SSEC)	4,779	0.00
Brezilya (Bovespa)	54,377	0.00
Rusya (RTSI)	1,051	0.00
Macaristan (BUX)	22,190	0.00

BİST Endeksler	26-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,649	-1.09	-2.2
BİST-100 (sent)	3.18	-1.89	1.3
BİST Mali	110,542	-0.55	-2.3
BİST Sınai	81,969	-2.18	-3.2
BİST Hizmetler	59,724	-0.57	-0.3

BİST-100 Özet	26-May	25-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,726.7	2,616.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	197.6	200.8
Halka açık (milyar \$)	66.5	67.8

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
Afyon Çimento	146.50	5.8
Tat Gıda	5.73	3.2
Eczacıbaşı İlaç	3.19	3.2
Tümosan Motor ve Traktör	7.66	3.2
Ege Endüstri	226.50	3.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	28.90	-4.6
Koza Madencilik	2.38	-2.9
Ereğli Demir Çelik	4.29	-2.5
Bagfaş	14.25	-2.4
Fenerbahçe Futbol	34.85	-2.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.40	1,148.51
T. Halk Bankası	13.45	271.21
Vakıflar Bankası	4.67	271.03
Türk Hava Yolları	9.21	222.36
İş Bankası (C)	5.72	210.46

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.41	3.26
15 Ocak 2030	11.88	174.63	4.74
14 Şubat 2034	8.00	135.22	5.06

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-15	102.450	-1.25	1,915,631,578
Ağu-15	104.100	-1.30	22,961,290
Dolar			
May-15	3.0529	-0.12	170,962
Haz-15	2.6465	0.97	13,422,689

Şirket ve Sektör Haberleri

İŞ GYO (ISGYO); İstanbul İli, Zeytinburnu ilçesinde bulunan arsa üzerinde (Şişecam Grubu'na ait eski Topkapı Fabrikası arsası) Timur Gayrimenkul (NEF) ile %50-50 maliyet ve hasılat paylaşımı ile geliştirilecek olan "İstanbul Gala" isimli konut projesine ilişkin yapı ruhsatı alındı. 4 farklı proje olarak geliştirilecek olan İstanbul Gala Projesinde yer alan ünitelerin satışından toplamda 1,5 milyar TL ciro elde edilmesi beklenmekte olup, 788 ünitenin yer aldığı ilk projede ise ön satışlara başlandı.

Ziraat Bankası (TCZB); GMTN programı kapsamında 3 aylık 27 Ağustos 2015 vadeli 5mn euroluk yurtdışı tahvil satışı için SPK onay belgesi aldı.

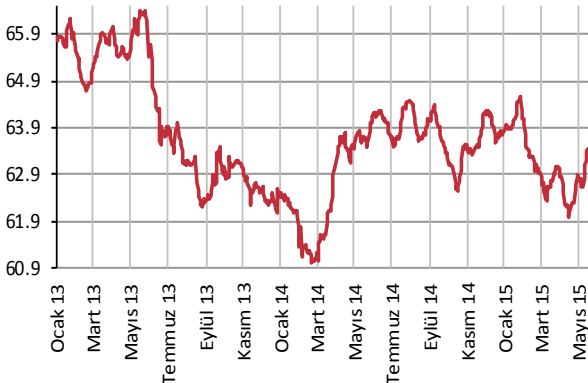
Emlak Konut (EKGYO); "İstanbul Başakşehir Kayabaşı 6. Etap Arsa Satışı Karşılığında Gelir Paylaşımı İşini" nin sözleşmesi, Yüklenici "Artaş İnş. San. ve Tic. A.Ş." ile imzalandı.

Trakya Cam (TRKCM); çıkarılmış sermayenin % 4,87145 oranına tekabül eden 36mn lira tutarındaki nakit brüt temettünün dağıtımına 29 Mayıs 2015 tarihinde başlayacağını açıkladı.

Soda Sanayi (SODA); sermayesini %12 bedelsiz artışla 503mn liradan 660mn liraya yükseltmek için SPK'ya başvurdu.

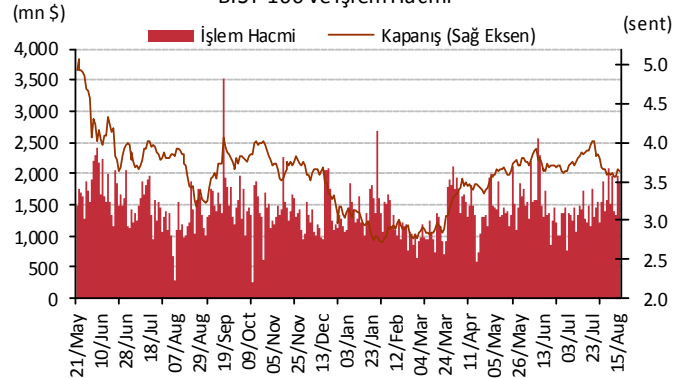
Türk Hava Yolları (THYAO); Türkiye çıkışlı dış hat biletlerin ücretlendirilmesinde baz alınan kurun, eurodan dolara değiştirilmesine yönelik olarak Uluslararası Hava Taşımacılığı Birliği'ne (IATA) yaptığı başvuru kabul edilerek uygulanmaya başlandı.

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%
27/05/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6422	1.02%	1.89%	-1.26%	25.68%	13.35%	2.2728	2.7433	
EURTL	2.8738	0.07%	-0.61%	-1.37%	0.25%	1.77%	2.6065	3.0911	
SEPET	2.7580	0.52%	0.57%	-1.32%	11.01%	7.00%	2.4610	2.8980	
EURUSD	1.0874	-0.94%	-2.47%	-0.12%	-20.25%	-10.17%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.12	1.29%	2.01%	3.46%	20.72%	2.84%	115.85	123.33	
EURJPY	133.86	0.32%	-0.53%	3.28%	-3.69%	-7.64%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5385	-0.56%	-0.79%	0.98%	-8.47%	-1.28%	1.4566	1.5815	
AUDUSD	0.7727	-1.25%	-2.39%	-1.67%	-16.55%	-5.54%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9538	0.91%	1.77%	-0.16%	6.36%	-3.99%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7228	-1.12%	-1.58%	-5.47%	-15.59%	-7.32%	0.7177	0.7891	
DXY	97.30	1.34%	2.13%	0.55%	21.09%	7.79%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2040	0.06%	-0.05%	-0.15%	-0.87%	-0.17%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	284.40	1.37%	3.62%	3.12%	27.80%	8.93%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.8146	2.02%	4.97%	4.09%	24.92%	7.72%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	50.8463	1.58%	2.23%	-2.39%	47.69%	-12.41%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.0805	1.10%	1.42%	0.50%	15.58%	4.63%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.1527	1.76%	3.82%	8.07%	40.90%	18.61%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,042	-1.04%	-1.48%	0.02%	8.19%	1.23%	17,038	18,351	
S&P500	2,104	-1.03%	-1.11%	-0.22%	10.06%	2.20%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,033	-1.11%	-0.74%	-0.54%	18.78%	6.26%	4,563	5,120	
DAX	11,625	-1.10%	-1.93%	-3.44%	16.94%	18.56%	9,383	12,391	
CAC40	5,084	0.04%	-0.66%	-3.52%	12.23%	18.98%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,451	0.07%	1.26%	2.03%	39.40%	17.19%	16,593	20,513	
VIX	14.06	15.91%	9.42%	7.16%	22.15%	-26.77%	11.82	23.43	
BIST100	83,649	-1.09%	-5.64%	-3.19%	7.89%	-2.42%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,630	-1.79%	-3.37%	-3.43%	2.79%	7.24%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	4,931	0.41%	9.15%	9.56%	140.89%	52.44%	3,049	4,958	
SENSEX(Hindistan)*	27,479	-0.42%	-1.35%	0.64%	12.00%	-1.40%	26,424	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.14	-3.30%	-5.64%	11.34%	-15.35%	-2.15%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.55	-9.36%	-8.46%	238.65%	-60.29%	1.47%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.12	2.13%	3.05%	-3.49%	-0.55%	15.88%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.52	2.51%	2.81%	1.53%		-4.14%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.14	0.88%	1.57%	6.09%	0.26%	3.43%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.97	0.89%	1.66%	2.44%	-2.15%	1.66%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.97	0.30%	0.28%	1.68%		-0.36%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.87	5.13%	7.55%	42.48%	-34.79%	15.27%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.61	2.23%	-0.55%	9.05%	-24.71%	-2.56%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.61	1.05%	0.00%	-4.84%	22.09%	-24.64%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2845	0.00%	3.08%	1.97%	23.78%	11.31%	0.2511	0.2845	
LIBOR-6ay	0.4187	0.00%	1.06%	2.38%	29.25%	15.39%	0.3554	0.4187	
LIBOR-1yıl	0.7376	0.00%	1.72%	4.49%	37.77%	17.30%	0.6119	0.7394	
EURIBOR-3ay	-0.0143	0.00%	-4.73%	233.10%	-104.96%	-124.40%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0536	0.00%	0.00%	-9.65%	-85.06%	-63.24%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1721	0.00%	-1.23%	-3.60%	-67.00%	-41.36%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.77	-0.83%	-1.79%	0.83%	-13.00%	-3.89%	2.44	2.93	
Nikel	5.70	-0.25%	-3.58%	-5.95%	-35.89%	-16.59%	5.51	7.04	
Petrol	63.85	-3.01%	-0.85%	-1.18%	-42.05%	10.97%	45.16	69.59	
Çinko	0.99	-0.10%	-2.46%	-4.96%	4.37%	0.90%	0.89	1.10	
Altın	1186.90	-1.42%	-1.64%	-1.36%	-6.21%	0.24%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.75	-1.79%	-1.90%	2.15%	-12.17%	7.35%	15.26	18.51	
Buğday	493.75	-4.50%	-2.57%	4.66%	-22.94%	-16.24%	460.00	603.50	
Mısır	356.25	-1.38%	-1.38%	-1.18%	-24.12%	-10.43%	354.00	409.50	
Pamuk	63.38	-0.06%	-1.57%	-3.69%	-25.65%	5.16%	57.05	68.13	
Kahve	124.05	-2.28%	-11.30%	-8.85%	-30.83%	-25.54%	123.65	184.90	
Kakao	3148.00	-0.25%	0.35%	7.88%	4.03%	7.85%	2669.00	3181.00	
Soya fasulyesi	924.75	-0.56%	-1.33%	-5.35%	-38.33%	-9.20%	920.50	1058.75	
Şeker	12.08	-1.47%	-6.07%	-9.24%	-29.02%	-16.80%	11.91	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 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   