



Piyasalarda Bugün

29 Mayıs 2015 Cuma

Bugün

Dün sabah Çin Merkez Bankası'nın bankalara piyasa dışında tahvil satışı yapmasıyla likidite sıkışıklığı oluşması, Çin borsasının %6,5 gerilemesine neden oldu. Çin'deki satış ve Yunanistan'la ilgili endişelerin devam etmesiyle Avrupa borsalarının %1'in üzerinde gerilemesi, BIST'e olumsuz etki yaptı. BIST-100 günü %0,86 düşüyle 83.569 seviyesinden tamamladı. Tahvil faizi % 9,91'e çıktı. Dün Yunanistan'la ilgili karmaşık açıklamalar arasında 1,09'un altına sarkan euro/dolar bu sabah 1,095'ten güne başlıyor. Dolar endeksi 97 seviyesinde. Gündemde yoğun bir veri akışı olsa da fiyatlamalar üzerinde önemli bir etki yaratmayabilir. Dünkü satış dalgasından sonra Çin'de %1,3 yükseliş, diğer Asya borsalarında toparlanma eğilimi izleniyor. İç piyasada dolar/TL 2,65'ten yatay bir açılış yapıyor. Dünkü satışla 84.000'in altına sarkarak kısa vadeli yükseliş trendini aşağı kıran BIST-100'de bugün 83.600 ve 82.400 seviyeleri destek olarak izlenebilir. 84.000'in üzerine çıktığı takdirde yeniden yükseliş trendi içine girebilir. Yaklaşan seçimler öncesinde yatay ve sıkışık seyir olacağını düşünüyoruz.

Gündem

TCMB verilerine göre 18 - 22 Mayıs haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 552 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 322 milyon dolarlık net alış yaptılar. 19 Mayıs tatili nedeniyle 1 gün kısalan haftada yabancılar hisse senetlerine yönelirken, tahvilde yüksek sayılabilecek bir satış yaptılar. Hissede yılbaşından beri yapılan işlemler 282mn dolar net alıma işaret etti. Tahvilde ise yılbaşından beri 2,6 milyar dolarlık satış izlendi.

TCMB verilerine göre 15-22 Mayıs haftasında tüketici kredileri 715 milyon TL artışla 305 milyar TL seviyesine yükseldi. Tüketici kredileri yılbaşından beri 16 milyar TL (%5.5) arttı.

Merkez Bankası'nın 15 Mayıs'ta 102,51 milyar dolar olan brüt döviz rezervi 22 Mayıs itibarıyla 101,52 milyar dolara geriledi. Rezervler 11 Ocak 2013'ten bu yana en düşük düzeye geriledi.

Avrupa Yatırım ve Kalkınma Bankası (EBRD) Borsa İstanbul'un sermayesinin %10'unu satın almak üzere görüşmelere başladı.

Yunanistan Hükümet Sözcüsü Gabriel Sakellariadis, hükümetin kreditorlerle reform karşılığında mali yardım anlaşmasına Pazar günü itibarıyla ulaşmayı umduğunu söyledi. IMF Başkanı Christine Lagarde ise Yunanistan ve uluslararası kreditorlerin reform karşılığında mali yardım anlaşmasına varabilmeleri için hâlâ yapılması gereken çok iş olduğunu belirtti.

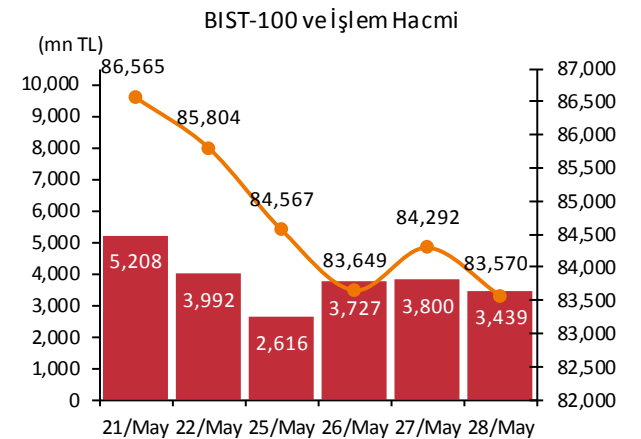
ABD'de beklenen konut satışları Nisan'da bir önceki aya göre %3,4 ile beklentilerin üzerinde artış kaydederek dokuz yılın en yüksek seviyesine çıktı. Beklenen satışların %0,9 artması yönündeydi.

Takvim

29-May TCMB, Finansal İstikrar Raporu-1
ABD, büyüme, 1Ç, 2.Rev, bek:-0,9, önce:0,2
TUIK, dış ticaret, Nis
TCMB, konut fiyatları, Mar
Ziraat Katılım açılış
Hazine iç borçlanma stratejisi
Japonya, Enflasyon, Nis
Hindistan, büyüme, 1Ç, bek:%7,1, önce:%7,5
Brezilya, büyüme, 1Ç, bek:%-1,5, önce:%-0,2

1-Haz ABD kişisel tük&gelir, Nis
İTO, İstanbul enflasyon, May
TİM, ihracat, May
Yunanistan tatil, Milli Pazartesi
Markit, PMI verileri

Piyasa Özeti	28-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,570	-0.86	-3.1
BİST-30	101,818	-1.06	-3.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6533	0.42	-0.9
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8990	0.64	-0.7
Euro/Dolar	1.0926	0.23	0.2
Dolar/JPY	123.43	0.53	4.2
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	9.90	9.90	
Eurobond (15 Jan 2030)	173.78	173.75	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,188.56	1,187.66	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	63.08	62.45	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.11	4.59
22 Nisan 2020	5.13	100.50	5.01



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,121	-0.25
Almanya (DAX)	11,678	-1.16
Fransa (CAC 40)	5,138	-0.10
Japonya (Nikkei225)	20,626	1.04
Çin (SSEC)	4,684	-1.99
Brezilya (Bovespa)	53,976	-0.74
Rusya (RTSI)	991	-5.74
Macaristan (BUX)	22,446	1.15

BİST Endeksler	28-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,570	-0.86	-3.1
BİST-100 (sent)	3.15	-1.27	-2.2
BİST Mali	110,530	-1.05	-3.4
BİST Sınai	82,331	-0.29	-3.1
BİST Hizmetler	59,106	-1.00	-1.5

BİST -100 Özet	28-May	27-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,439.1	3,800.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	194.9	197.7
Halka açık (milyar \$)	65.8	66.7

En çok yükselenler	Kapanış	17.94871795
Brisa	8.32	6.1
Aksa Enerji	3.00	4.5
Netaş Telekom.	9.12	4.3
TAV Havalimanları	22.55	2.0
Coca Cola İçecek	45.55	2.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	25.50	-4.0
İhlas Holding	0.27	-3.6
Aselsan	14.45	-3.0
Fenerbahçe Futbol	34.15	-3.0
Tat Gıda	6.05	-2.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.49	925.80
İş Bankası (C)	5.70	299.60
Vakıflar Bankası	4.64	275.35
T. Halk Bankası	13.40	270.72
Türk Hava Yolları	9.32	189.11

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.21	3.29
15 Ocak 2030	11.88	173.78	4.80
14 Şubat 2034	8.00	134.63	5.10

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-15	102.775	-0.89	1,785,755,470
Ağu-15	104.450	-0.90	11,114,640
Dolar			
May-15	3.0841	0.47	64,767
Haz-15	2.6634	0.42	19,755,659

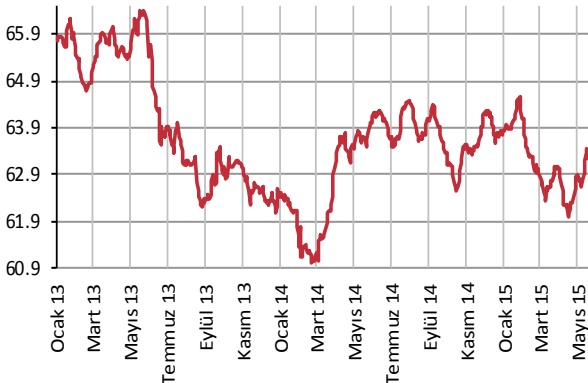
Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR); 5 milyar dolar olan Global Medium Term Note (GMTN) borçlanma programının limitinin 7 milyar dolara artırılması için genel müdürlüğe yetki verdi.

Sabancı Holding (SAHOL); OppenheimerFunds, yaptığı hisse satışı sonrası şirketteki payının %5,02'den %4,96'ya gerilediğini duyurdu. OppenheimerFunds, Sabancı Holding'de hisse başına 10,34 TL fiyatla 1,22 milyon adet pay satışı gerçekleştirdi.

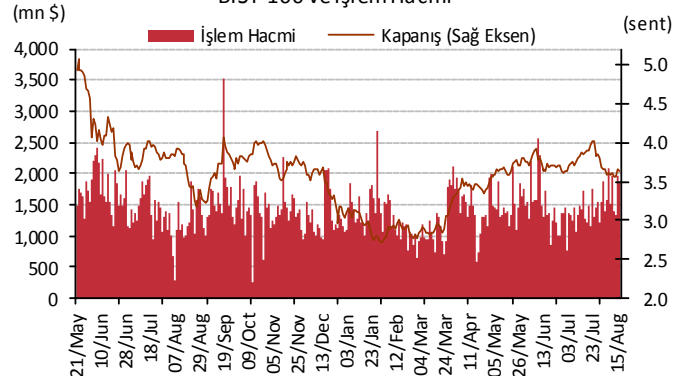
Petkim (PETKM); İzmir Aliğa'daki Petkim işçileri, toplu iş sözleşmesinden sonuç alınamadığı gerekçesiyle eylem kararı aldı. Petkim yönetimi ise tüm fabrikalarda üretimin planlandığı şekilde devam ettiğini açıkladı.

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%
29/05/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6541	0.46%	2.50%	-0.25%	27.16%	13.86%	2.2728	2.7433	
EURTL	2.9068	0.82%	1.03%	-1.91%	2.36%	2.93%	2.6065	3.0911	
SEPET	2.7804	0.65%	1.73%	-1.12%	12.87%	7.88%	2.4610	2.8980	
EURUSD	1.0950	0.43%	-1.48%	-1.57%	-19.50%	-9.54%	1.0463	1.2108	
USDJPY	123.99	0.26%	2.45%	4.15%	21.81%	3.57%	115.85	124.46	
EURJPY	135.76	0.68%	0.92%	2.52%	-1.95%	-6.33%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5318	-0.26%	-2.20%	-0.77%	-8.37%	-1.71%	1.4566	1.5815	
AUDUSD	0.7648	-1.02%	-3.12%	-4.51%	-17.81%	-6.50%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9437	-0.62%	0.74%	0.43%	5.10%	-5.01%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7171	-1.27%	-2.39%	-6.14%	-15.51%	-8.05%	0.7129	0.7891	
DXY	96.97	-0.42%	1.80%	1.84%	20.46%	7.42%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2003	-0.02%	0.05%	-0.03%	-0.69%	-0.23%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	282.48	-0.38%	2.00%	3.95%	27.01%	8.20%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7816	-0.12%	2.58%	4.87%	24.29%	6.79%	3.5266	3.9685	
RUB(Rusya)	52.7850	0.78%	5.48%	3.76%	52.23%	-9.07%	48.7919	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.1364	0.94%	2.65%	2.98%	16.50%	5.12%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.1615	0.68%	3.91%	6.85%	41.99%	18.94%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,126	-0.20%	-0.87%	0.50%	8.55%	1.70%	17,038	18,351	
S&P500	2,121	-0.13%	-0.47%	0.66%	10.46%	3.01%	1,981	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,098	-0.17%	0.14%	1.48%	20.01%	7.64%	4,563	5,120	
DAX	11,678	-0.79%	-1.58%	2.14%	17.49%	19.09%	9,383	12,391	
CAC40	5,138	-0.86%	-0.17%	1.95%	13.41%	20.25%	4,076	5,284	
NIKKEI25	20,563	0.06%	1.47%	5.34%	40.53%	17.84%	16,593	20,655	
VIX	13.31	0.30%	9.91%	-0.60%	15.04%	-30.68%	11.82	23.43	
BIST100	83,570	-0.91%	-3.46%	-2.80%	5.38%	-2.51%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,976	-0.48%	-2.06%	-2.44%	3.32%	7.94%	46,484	58,575	
SHCOMP(Çin)	4,625	-4.00%	-0.13%	3.61%	126.73%	42.98%	3,049	4,987	
SENSEX(Hindistan)*	27,782	0.98%	-0.74%	2.90%	14.40%	-0.31%	26,424	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.13	0.19%	-2.43%	5.13%	-14.05%	-2.56%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.51	-2.65%	-17.36%	84.23%	-61.64%	-5.51%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	9.02	-0.44%	1.69%	-1.64%	-1.42%	14.61%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.61	2.30%	4.76%	4.70%		-1.66%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	8.09	-0.37%	0.11%	3.93%	-0.52%	2.76%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.02	0.19%	3.09%	3.42%	-1.78%	2.30%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.94	-0.11%	-0.31%	0.49%		-0.74%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.80	-1.21%	1.01%	21.41%	-36.29%	11.43%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.47	-3.04%	-3.90%	0.26%	-25.29%	-6.34%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.84	1.59%	3.24%	-2.25%	25.90%	-23.01%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2835	-0.82%	0.00%	1.92%	24.70%	10.92%	0.2511	0.2859	
LIBOR-6ay	0.4231	-0.46%	1.45%	4.16%	31.42%	16.61%	0.3554	0.4250	
LIBOR-1yıl	0.7526	-0.56%	1.79%	8.13%	40.83%	19.69%	0.6119	0.7569	
EURIBOR-3ay	-0.0129	0.00%	-24.97%	50.06%	-104.48%	-121.96%	-0.0171	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0529	0.00%	-1.33%	-2.63%	-85.37%	-63.72%	0.0521	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1721	0.00%	0.00%	-0.82%	-66.82%	-41.36%	0.1721	0.2936	
Bakır	2.77	0.30%	-2.36%	-0.59%	-12.56%	-3.91%	2.44	2.93	
Nikel	5.77	0.38%	-2.29%	-4.70%	-32.56%	-15.49%	5.51	7.04	
Petrol	62.76	0.84%	-5.51%	-4.20%	-42.96%	9.07%	45.16	69.59	
Çinko	1.01	1.97%	1.37%	-3.29%	7.78%	3.33%	0.89	1.10	
Altın	1188.10	0.21%	-1.33%	-1.81%	-5.43%	0.34%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.67	0.13%	-2.70%	-0.20%	-12.33%	6.86%	15.26	18.51	
Buğday	486.50	-0.15%	-7.33%	0.36%	-23.23%	-17.47%	460.00	603.50	
Mısır	354.00	1.14%	-2.95%	-4.00%	-24.96%	-11.00%	348.25	409.50	
Pamuk	64.77	2.31%	1.36%	-4.23%	-25.16%	7.47%	57.05	68.13	
Kahve	125.15	0.52%	-2.57%	-10.06%	-31.22%	-24.88%	123.55	184.90	
Kakao	3124.00	0.06%	-1.23%	6.15%	2.33%	7.02%	2669.00	3181.00	
Soya fasulyesi	927.00	-0.05%	-0.94%	-6.48%	-38.19%	-8.98%	920.50	1058.75	
Şeker	11.99	1.01%	-4.00%	-9.03%	-31.41%	-17.42%	11.83	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

