



Piyasalarda Bugün

2 Haziran 2016 Perşembe

Bugün

ABD'nin son 6,5 yılın en düşüğündeki PMI verisi haziran faiz artışı ihtimalini zayıflatırken, bu sabah dolar endeksi 95,3'e kadar gerilemiş durumda. Ancak büyüme endişeleri ve Japonya'da parasal destek beklentisinin düşmesi, hisse senetlerinde düşüş getirdi. S&P500'ün yatay kapanmasının ardından bu sabah Japonya %2,5 ekside ve ABD vadelisinde düşüş yönü seyrir hakim. Somut beklentiler olmayan Avrupa MB ve OPEC toplantıları öncesinde euro/dolar 1,1199, petrol 49,69 dolarda yataydalar. Yurtdışında zayıflayan dolar içerde dolar/TL'yi 2,94'ün altına çekti. Dün 78.000-78.500 direncini aşamayan ve bu bandı direnç olarak güçlendiren BIST 100 endeksi %0,99 düşüşle 77.035 seviyesinden kapandı. İçerde gündem zayıflamışken, yurtdışına odaklanan BIST-100 endeksi bugün ve yarın gelecek olan ABD istihdam verileri öncesinde 77.000-78.000 bandındaki sıkışık seyrini sürdürebilir.

OPEC toplantısı bugün Viyana'da başlıyor. Geçen hafta yapılan ön toplantıda herhangi bir üretim dondurma konusunda karar gündeme gelmediği ve Nisanda yapılan toplantının Suudi Arabistan'ın İran şartıyla muhalefetiyle sonuçsuz kaldığı bir ortamda somut bir karar çıkması beklenmiyor. Düşük fiyatın OPEC üretimi ve ABD'deki kaya gazı üretimini düşürmesiyle petrol fiyatı ocak sonundan beri %78 artışla 50 dolara yükseldi.

Bugün Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısı ve Başkan Draghi'nin açıklamaları izlenecek. Bankanın iki aydır süren bekle-gör modunda değişiklik beklenmiyor.

ABD'de ADP istihdam raporu 15:15'te açıklanacak. Geçen ay 156.000 artan istihdamın mayısta 175.000 artması bekleniyor.

Gündem

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Türk bankalarının dış borcunun artış hızının 2015 yılında ve 2016'nın ilk çeyreğinde yavaşladığını fakat döviz borçlarının yarısından fazlasının vadesinin 12 ay içerisinde dolacağını açıkladı. Bu da bankaların piyasa algısındaki değişimlere karşı hassasiyetini korumaya devam etmesine neden oluyor.

Türkiye PMI verisi mayısta 48,9'dan 49,4'e yükseldiyse de 50'nin altında kalarak daralmaya işaret etti.

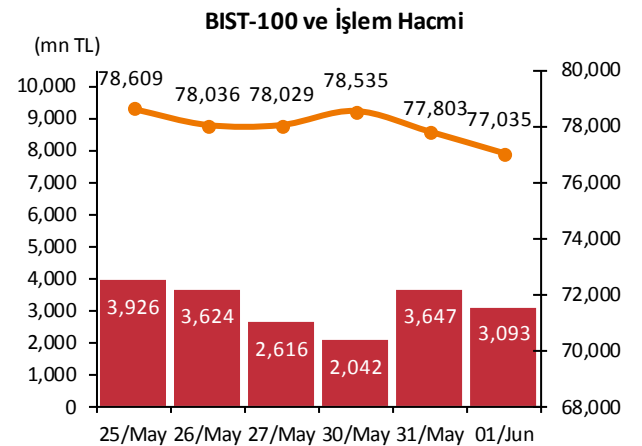
Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre mayıs ayında ihracat geçen yılın aynı ayına göre %0,1 artışla 10,8 milyar dolar olarak gerçekleşti. İhracat yılın ilk beş ayında geçen yılın aynı dönemine göre %6,5 düşüşle 57,5 milyar dolara indi. Son 12 aylık ihracat ise geçen yılın aynı dönemine göre %7,9 gerileyerek 139,8 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.

İTO verilerine göre İstanbul'da Mayıs ayında perakende fiyatlar %0,11, gıda harcamaları grubu %1,82 azaldı. Mayıs'ta toptan fiyatlar yüzde 0.15,

Takvim

- 2-Haz** Avrupa MB toplantısı
ABD, ADP istihdam raporu, May
OPEC toplantısı, Viyana
Fed, Dudley, Kaplan konuşması
- 3-Haz** TÜİK, enflasyon, May
ABD, tarım dışı istihdam, May
ABD, işsizlik, May
Fed, Evans konuşması
- 6-Haz** TCMB, reel efektif döviz kuru, May
Aliağa Çevrim santralı son teklif

Piyasa Özeti	01-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,035	-0.99	-9.7
BİST-30	94,610	-0.93	-9.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9489	-0.09	5.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2894	0.04	3.1
Euro/Dolar	1.1155	0.13	-2.1
Dolar/JPY	109.27	-1.22	2.4
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.33	9.34	
Eurobond (15 Jan 2030)	168.76	168.18	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,215.46	1,213.96	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	49.65	49.34	
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.75	4.18
22 Nisan 2020	5.13	101.70	4.64



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	17,790	748.37
Almanya (DAX)	10,204	-0.57
Fransa (CAC 40)	4,475	-0.68
Japonya (Nikkei225)	16,563	-2.32
Çin (SSEC)	2,925	0.38
Brezilya (Bovespa)	49,013	1.12
Rusya (RTSI)	890	-1.58
Macaristan (BUX)	26,990	1.77

BİST Endeksler	01-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,035	-0.99	-9.7
BİST-100 (sent)	2.61	-0.90	-14.2
BİST Mali	100,682	-0.99	-9.9
BİST Sınai	78,990	-1.39	-8.8
BİST Hizmetler	54,650	-0.15	-9.0

BİST-100 Özet	01-Jun	31-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,093.0	3,646.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	166.7	168.3
Halka açık (milyar \$)	55.1	55.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.69	5.6
Odaş Elektrik	8.12	4.0
Beşiktaş Futbol Yat.	3.34	3.7
Net Turizm	1.72	3.0
Aksa	8.65	2.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tekfen Holding	6.87	-4.1
Doğan Holding	0.48	-4.0
Ereğli Demir Çelik	3.96	-3.9
Kardemir (D)	1.30	-3.7
Soda Sanayii	4.42	-3.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.40	711.50
T. Halk Bankası	8.91	278.36
Türk Hava Yolları	6.13	272.43
Beşiktaş Futbol Yat.	3.34	201.70
İş Bankası (C)	4.44	173.44

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.56	3.27
15 Ocak 2030	11.88	169.51	4.84
14 Şubat 2034	8.00	129.56	5.39

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	95.550	-0.52	1,262,487,343
Aug-16	96.825	-0.59	20,673,763
Dolar			
May-16	2.9694	-0.10	254,829,410
Jun-16	2.9961	0.05	74,904

toptan fiyatlara göre gıda harcamaları grubu da yüzde 0.98 azaldı. Buna göre yıllık enflasyon perakendede %6,94, toptanda %4,32 oldu.

OECD Türkiye ekonomisinin 2016 büyüme tahminini %3,4'ten %3,9'a yükseltti.

Hazine Müsteşarlığı uluslararası piyasalardaki dördüncü dolar cinsi sukuk (kira sertifikası) ihracında 1 milyar dolar borçlandı. İhraçta nihai getiri mid swaps (MS) artı 290 baz puan (yaklaşık %4.2) olarak belirlendi.

Avrupa Yatırım Bankası (AYB) Türkiye Temsilcisi Massimo d'Eufemia geçen yıl Türkiye'ye 2,3 milyar euro finansman sağlayan AYB'nin bu yıl 2,3-2,5 milyar euro arasında kaynak sağlamayı planladığını söyledi.

ABD'de dün akşam açıklanan ekonomik görünüm raporunda enflasyon baskılarının Nisan'dan Mayıs ayının ortalarına kadar ABD genelinde arttığı belirtilirken, aynı zamanda ABD'li şirketler için işçi maliyetlerinin de arttığına işaret edildi.

Brezilya ekonomisi 2016'nın ilk çeyreğinde %0,3 daraldı, yıllık daralma %5,4 olarak gerçekleşti.

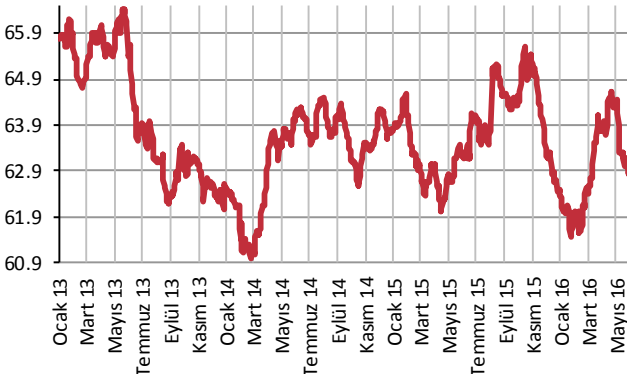
Şirket ve Sektör Haberleri

Aselsan (ASELS); Savunma Sanayii Müsteşarlığı ile toplam bedeli 467,7mn euro tutarında savunma sistemi sözleşmesi imzaladı. Teslimatlar 2018-2022 arasında gerçekleştirilecek.

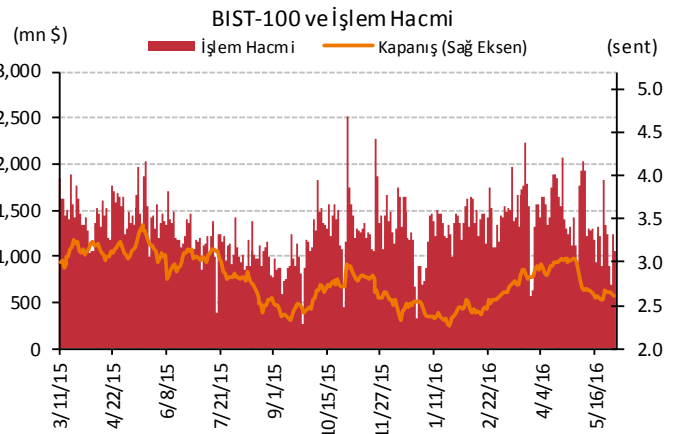
Vakıfbank (VAKBN); yurtdışında 2 milyar euroluk ipotek teminatlı menkul kıymet ihracı için SPK'ya başvurdu.

Finansbank (FINBN); SPK Finansbank'ın 2 milyar dolarlık yurtdışı tahvil ihracına onay verdi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak: Matriks



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
02/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9408	-0.29%	0.13%	3.25%	9.51%	0.79%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2921	0.24%	0.45%	0.49%	8.66%	3.89%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1165	-0.01%	0.30%	1.78%	9.06%	2.40%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1188	0.50%	0.29%	-2.69%	-0.75%	3.00%	1.0710	1.1615	
USDJPY	109.54	-1.07%	-0.58%	2.76%	-11.85%	-8.88%	105.55	121.69	
EURJPY	122.55	-0.58%	-0.31%	-0.01%	-12.51%	-6.14%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4416	-0.46%	-1.91%	-0.82%	-6.02%	-2.26%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7257	0.33%	0.81%	-3.04%	-6.76%	-0.49%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9881	-0.58%	-0.31%	3.52%	5.81%	-1.24%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6818	0.80%	1.16%	-1.41%	-4.70%	-0.20%	0.6348	0.7054	
DXY	95.46	-0.45%	0.11%	2.70%	-0.01%	-3.22%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5776	-0.23%	0.30%	1.22%	6.09%	1.04%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	280.32	-0.49%	-0.49%	3.16%	1.02%	-2.21%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9234	-0.39%	-0.70%	2.78%	6.21%	0.00%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	67.0346	0.52%	2.48%	0.80%	23.33%	-8.71%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.6030	-0.69%	-0.45%	6.53%	26.81%	0.85%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5879	0.27%	0.14%	0.78%	14.42%	-9.41%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,790	0.01%	-0.35%	0.22%	-1.59%	2.09%	15,451	18,168	
S&P500	2,099	0.11%	0.42%	1.74%	-0.70%	2.71%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,952	0.08%	1.17%	3.97%	-2.88%	-1.10%	4,210	5,058	
DAX	10,204	-0.57%	-0.01%	2.80%	-10.64%	-5.01%	8,699	10,486	
CAC40	4,475	-0.67%	-0.14%	2.37%	-11.10%	-3.49%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,563	-2.32%	-1.25%	2.57%	-19.16%	-10.23%	14,866	18,951	
VIX	14.20	0.07%	2.16%	-8.97%	3.95%	-22.02%	12.50	32.09	
BIST100	77,035	-0.99%	-2.00%	-4.98%	-7.62%	7.40%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	891	-1.53%	-1.92%	-6.37%	-6.68%	17.32%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,013	1.12%	-0.95%	-6.21%	-8.43%	13.06%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,912	-0.25%	3.39%	-3.00%	-39.48%	-11.67%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,665	-0.53%	2.48%	5.90%	-0.63%	3.59%	22,495	26,857	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.84	0.00%	-1.02%	2.39%	-22.50%	-19.73%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.14	0.00%	-21.59%	-36.41%	-85.16%	-78.50%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.78	0.00%	-0.71%	5.62%	9.15%	-7.30%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	3.00	0.00%	0.74%	1.94%	-16.80%	5.93%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.77	0.00%	-0.88%	1.33%	-5.77%	-13.86%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.14	0.00%	-0.22%	2.12%	10.13%	-4.09%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.74	0.00%	0.31%	0.25%	-4.33%	-2.74%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.50	0.00%	1.15%	-5.32%	-30.47%	-18.66%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.47	0.00%	0.87%	2.36%	-7.32%	3.27%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.87	0.00%	0.11%	-0.34%	-16.87%	-9.77%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6858	1.89%	3.08%	7.73%	146.07%	11.93%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.9931	1.53%	2.58%	9.84%	135.39%	17.37%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.3374	1.57%	1.91%	8.78%	78.33%	13.53%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2819	0.05%	0.82%	3.74%	2091.76%	120.44%	-0.2819	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1616	0.17%	1.43%	4.14%	-393.76%	318.90%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0333	-1.68%	12.58%	8.90%	-119.26%	-156.15%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.11	-1.27%	-0.54%	-5.62%	-22.27%	-0.66%	1.96	2.32	
Nikel	3.84	0.83%	1.99%	-10.64%	-34.48%	-2.82%	3.41	4.38	
Petrol	49.72	0.42%	-0.08%	10.02%	-21.93%	30.91%	27.08	50.83	
Çinko	0.90	2.45%	8.23%	4.20%	-8.63%	24.99%	0.65	0.91	
Altın	1211.90	-0.24%	-0.97%	-6.19%	2.30%	14.31%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	15.93	-0.42%	-2.05%	-8.98%	-3.36%	15.39%	13.73	18.06	
Buğday	473.75	1.99%	1.66%	0.64%	-6.83%	0.80%	435.25	510.75	
Mısır	413.75	2.22%	2.22%	8.95%	15.41%	15.33%	347.25	415.00	
Pamuk	63.17	-1.20%	0.43%	0.17%	-3.02%	-0.17%	55.66	65.94	
Kahve	121.90	0.29%	0.41%	2.22%	-9.23%	-3.79%	111.05	136.40	
Kakao	3046.00	-0.42%	4.17%	-4.96%	-2.68%	-5.14%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1099.75	1.97%	1.31%	6.77%	17.31%	27.25%	849.00	1,109.75	
Şeker	17.41	-0.46%	1.46%	7.14%	44.48%	14.24%	12.45	17.70	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2016 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 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 taahh¼d¼nde 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 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 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 ötür¼ 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   