



Piyasalarda Bugün

4 Mayıs 2016 Çarşamba

Bugün

İngiltere’de zayıf sanayi üretimi verisi, Avusturya’nın son bir yıldaki ilk faiz indirimi küresel büyüme endişelerini artırdı ve petrol geçen haftaya göre %5 düşüşle 44 dolara kadar geriledi. Fed üyelerinin haziranda faiz artışının mümkün görüldüğü açıklamaları dolar endeksini yeniden 93’ün üzerine arttı. Olumsuz yurtdışı görünüme ek olarak iç piyasada artan risk algılaması iç piyasalarda olumsuz bir görünüm yarattı. Pazartesi günü %1,8 düşen BIST-100 endeksi Salı da %3,3 düşüş kaydetti ve 81.069’dan kapandı. Dolar/TL dün akşam 2,85’i aşarak, geçen haftadan veri %2 yükseliş kaydetmiş oldu. Son 35 ayın en düşüğü ola %6,57’ye gerileyen enflasyona rağmen 2 yıllık tahvil faizi %9,36’ya yükseldi. Bugün iç piyasalarda olumsuz görünümün sürebileceğini düşünüyoruz. Dolar/TL 2,85’in üzerindeki seyrini korurken, BIST-100’de 81.600 önemli bir referans seviye olarak görülebilir. İki günde %5’e ulaşan düşüş sonrasında 81.600’e doğru bir tepki hareketi izlenebilir. Ancak bu seviye aşılmadıkça düşüşün kısa vadede 80.000’e doğru sürebileceğini düşünüyoruz.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan ve Başbakan Ahmet Davutoğlu, normalde her Perşembe yaptıkları haftalık olağan görüşmesini bugün saat 1800’de gerçekleştirecek.

Bugün Maliye Bakanı Naci Ağbal Milli Piyango’ya ait şans oyunlarının özelleştirmesine ilişkin bir basın toplantısı düzenleyecek. Toplantı 10:30’da başlayacak. Bugün ayrıca Kuzey Marmara Otoyolu (3. Köprü bağlantı yolları) ihaleleri gerçekleşecek.

Avrupa Birliği Komisyonu, Türklerin AB’ye vizesiz seyahati için raporunu bugün açıklayacak. Kararın olumlu olması bekleniyor.

Gündem

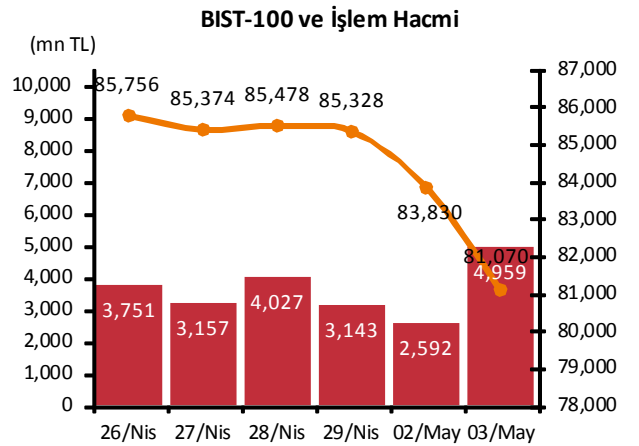
TÜİK verilerine göre nisanda tüketici fiyatları %0,78, üretici fiyatları %0,52 arttı. Yıllık enflasyon TÜFE’de %6,57, ÜFE’de %2,87 oldu. TÜFE’de gıda fiyatlarındaki gerileme aşağı yönlü etki yarattı. Gıda fiyatları nisanda %1,48 gerilerken, yıllık gıda enflasyonu %1,38 oldu.

Enflasyon			
	Nis-16	Mar-16	Nis-15
Aylık			
ÜFE	0.52	0.40	1.43
TÜFE	0.78	-0.04	1.63
Yıllık			
ÜFE	2.87	3.80	4.80
TÜFE	6.57	7.46	7.91

Takvim

- 4-May** Japonya tatil
TCMB, reel efektif döviz kuru, Nis
İtfa: 3.9 mlr TL (3.1 mlr TL piyasaya)
ABD, ADP istihdam raporu, Nis
Bek: 194b önceki 200b
ABD, fabrika sip, Mar
İngiltere, Cameron’un parlamento konuşması
Fed, Kaskari konuşması
- 5-May** Japonya tatil
Fed, Lockhard, Bullard konuşması
- 6-May** ABD, tarım dışı istihdam, Nis
ABD, işsizlik, Nis
S&P Türkiye2nin kredi notunu gözden geçiriyor
Hazine nakit gerç, Nis
- 9-May** TÜİK, sanayi üretimi, Mar
Fed, Evans, Kashkari konuşması

Piyasa Özeti	03-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,070	-3.29	-1.6
BİST-30	99,559	-3.30	-1.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8065	0.49	-0.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2501	1.42	1.1
Euro/Dolar	1.1581	0.93	1.6
Dolar/JPY	105.31	-0.72	-5.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.35	9.25
Eurobond (15 Jan 2030)		171.71	172.12
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,280.47	1,290.15
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		45.03	46.07



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,063	-0.87
Almanya (DAX)	9,927	-1.94
Fransa (CAC 40)	4,372	-1.59
Japonya (Nikkei225)	16,147	0.00
Çin (SSEC)	2,995	0.45
Brezilya (Bovespa)	52,260	-2.43
Rusya (RTSI)	951	0.00
Macaristan (BUX)	26,539	-1.23

BİST Endeksler	03-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,070	-3.29	-1.6
BİST-100 (sent)	2.89	-3.76	-1.1
BİST Mali	105,557	-3.66	0.2
BİST Sınai	83,204	-2.67	-2.4
BİST Hizmetler	57,354	-2.95	-4.2

BİST -100 Özet	03-May	02-May
İşlem Hacmi (mn TL)	4,958.8	2,592.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	183.8	190.6
Halka açık (milyar \$)	60.9	63.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Ülker Bisküvi	21.40	0.0
T.S.K.B.	1.70	0.0
Borusan Mannesmann	6.87	0.0
İhlas Holding	0.22	0.0
Arçelik	18.61	-0.2

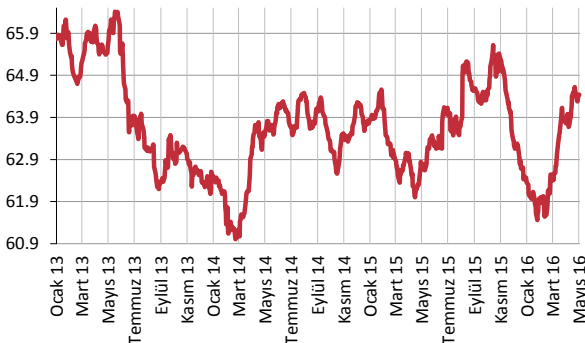
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Bagfaş	14.30	-10.2
Aksa	8.90	-7.8
İpek Doğal Enerji	1.23	-7.5
Park Elek. Madencilik	2.61	-7.1
Brisa	7.59	-6.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.14	1,359.66
Türk Hava Yolları	6.61	567.64
T. Halk Bankası	10.05	361.62
Akbank	8.06	286.61
İş Bankası (C)	4.58	268.57

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.88	2.98
15 Ocak 2030	11.88	172.54	4.65
14 Şubat 2034	8.00	131.96	5.22

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	100.675	-3.43	2,701,822,735
Ağu-16	102.075	-3.38	28,625,980
Dolar			
May-16	2.8693	1.50	98,865,026
Haz-16	2.8921	1.51	437,052,561

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Ekonomiden Sorumlu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek BDDK tarafından ocak ayında başvuru yapan Bank of China'ya kuruluş izni verildiğini, bankanın 9 ay içinde faaliyete geçmesinin beklendiğini açıkladı.

Hazine dün düzenlediği 17 Mayıs 2017 vadeli iskontolu tahvil ihalesinde gelen 1,2 milyar liralık talebin 329mn liralık kısmını %9,36 ortalama yıllık bileşik faizle, 11 Şubat 2026 vadeli 10 yıllık sabit kuponlu tahvil ihalesinde 1,4 milyar liralık talebin 1 milyar liralık kısmını %9,33 ortalama faizle karşıladı. İki ihalede ROT dahil toplam borçlanma 3,6 milyar lira oldu. Hazine haziranda 5,4 milyar liralık borçlanma hedeflerken, kalan tek ihalesini 17 Mayıs'ta gerçekleştirecek ve 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ihracı yapacak.

AB Komisyonu Euro Bölgesi büyüme tahminini 2016 için %1,7 den %1,6 ya, enflasyon tahminini %0,5'ten %0,2'ye düşürdü. Komisyon 2017 büyüme beklentisini ise %1,9'dan %1,8'e düşürdü.

Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nde (AB) kalıp kalmamak üzerine Haziran'da yapacağı referandumun, Fed'in aynı ay içerisinde yapacağı toplantıda alacağı faiz kararı üzerinde önemli bir etkisinin olacağını söyledi. Lockhart ABD'nin birinci çeyrekteki sönük ekonomik büyümesinin "kalıcı olmasından" endişe duyduğunu ve Haziran ayında faizleri artırıp artırmama konusunda kararsız olduğunu söyledi.

San Francisco Fed Başkanı John Williams, Haziran ayında faiz artırımını desteklediğini ancak Haziran ayına kadar birçok olayın gerçekleşebileceğini söyledi. Faiz artırımının kademeli olacağını beklediğini belirtti ve FOMC'nin bu yıl verdiği kararların arkasında olduğunu ifade etti.

ABD'de Cumhuriyetçi adaylardan Ted Kruz Indiana'daki seçimleri kaybetmesinin ardından seçimden çekildiğini açıkladı ve Donald Trump tek Cumhuriyetçi aday oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Otomotiv sektörü; Otomotiv Distribütörleri Derneği verilerine göre otomobil ve hafif ticari araç satışları Nisan ayında %7,3 düşüşle 84.887 adede geriledi. İlk dört dönemde ise satışlar %4,3 düşüşle 253.373 adet oldu.

Açıklanan Kârlar - 4 Mayıs 2016

	Net Kâr 2016/03 (mn TL)	Net Kâr 2015/03 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Akçansa	68.97	67.30	2%	K
Coca Cola İçecek	29.43	-90.66	z.k.	K
Ekiz Kimya	2.66	-0.75	z.k.	
Kereviş Gıda	-7.90	-32.08	z.z.	K
Oylum Sınai Yatırımlar	-0.03	-0.13	z.z.	
T. Ekonomi Bank.	268.65	238.69	13%	K
T. Ekonomi Bank.	282.98	248.27	14%	

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7%	RUS	11%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
04/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.8481	1.56%	0.96%	1.29%	5.32%	-2.38%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2760	1.27%	2.77%	2.25%	8.27%	3.38%	3.1201	3.3559	
SEPET	3.0620	1.40%	1.92%	1.80%	6.88%	0.62%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1497	-0.33%	1.77%	0.93%	2.78%	5.85%	1.0710	1.1615	
USDJPY	106.59	0.17%	-4.24%	-4.26%	-11.06%	-11.33%	105.55	121.69	
EURJPY	122.57	-0.15%	-2.55%	-3.35%	-8.58%	-6.12%	121.56	132.30	
GBPUSD	1.4535	-0.95%	-0.32%	1.90%	-4.26%	-1.45%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7485	-2.39%	-3.41%	-1.59%	-5.74%	2.64%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9545	0.01%	-1.96%	-0.45%	3.00%	-4.60%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6916	-1.49%	0.23%	1.19%	-8.51%	1.23%	0.6348	0.7054	
DXY	92.94	0.34%	-1.72%	-1.66%	-2.24%	-5.77%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.4985	0.40%	0.10%	0.45%	4.80%	-0.17%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	271.72	0.74%	-1.37%	-0.88%	0.13%	-5.21%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.8173	0.45%	-1.44%	2.50%	5.96%	-2.71%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	66.5010	1.67%	1.75%	-3.03%	31.69%	-9.44%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	14.6469	2.62%	1.71%	-0.94%	22.26%	-5.33%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5601	1.73%	0.96%	-1.72%	16.45%	-10.12%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,751	-0.78%	-1.33%	0.08%	-0.99%	1.87%	15,451	18,168	
S&P500	2,063	-0.87%	-1.35%	-0.13%	-1.25%	0.95%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,763	-1.13%	-2.56%	-2.63%	-3.57%	-4.88%	4,210	5,058	
DAX	9,927	-1.94%	-3.24%	1.07%	-12.37%	-7.60%	8,699	10,486	
CAC40	4,372	-1.59%	-3.56%	0.62%	-12.10%	-5.72%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,147	0.00%	-6.61%	2.64%	-17.33%	-12.48%	14,866	18,951	
VIX	15.60	6.27%	11.75%	10.48%	9.01%	-14.33%	12.50	32.09	
BIST100	81,070	-3.29%	-5.47%	-3.34%	-2.77%	13.03%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	951	0.00%	2.14%	10.37%	-11.18%	25.30%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	52,260	-2.43%	-1.55%	7.13%	-9.98%	20.55%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	3,002	0.68%	1.52%	-1.70%	-30.27%	-8.94%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,180	-1.53%	-3.14%	0.15%	-6.37%	-2.18%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.80	-4.06%	-5.02%	2.57%	-17.77%	-21.61%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.22	-20.22%	-16.22%	70.87%	-57.70%	-66.20%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.26	2.09%	1.98%	-3.84%	0.22%	-12.23%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.94	-0.37%	-1.44%	3.81%	-13.77%	3.92%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.67	0.00%	0.85%	-0.01%	-2.32%	-14.99%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.95	1.59%	0.22%	-0.78%	13.01%	-6.09%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.72	-0.12%	-0.43%	-0.31%	-3.08%	-2.98%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.58	-1.00%	-3.43%	7.05%	-15.61%	-14.09%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.39	0.00%	10.06%	11.15%	-6.48%	0.89%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.90	0.00%	-3.89%	-2.94%	-16.43%	-9.46%	8.90	10.98	
LIBOR-3ay	0.6366	0.00%	0.43%	1.19%	127.56%	3.90%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9042	0.00%	-0.69%	0.34%	120.04%	6.85%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2295	0.00%	-0.75%	1.33%	71.34%	4.37%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2717	0.00%	0.90%	8.81%	3356.87%	112.51%	-0.2729	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1551	0.00%	-0.82%	14.07%	-368.13%	302.23%	-0.1564	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0306	0.00%	1.43%	75.39%	-117.26%	-151.56%	-0.0306	0.0593	
Bakır	2.23	-2.42%	-0.94%	2.54%	-23.73%	5.26%	1.96	2.32	
Nikel	4.30	0.58%	2.93%	13.86%	-33.41%	8.76%	3.41	4.38	
Petrol	45.19	-1.48%	-2.54%	20.31%	-33.11%	18.98%	27.08	48.26	
Çinko	0.86	-2.17%	0.80%	2.79%	-21.71%	19.95%	0.65	0.88	
Altın	1291.80	-0.31%	3.89%	6.06%	8.26%	21.84%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.50	-1.03%	1.98%	17.10%	5.55%	26.78%	13.73	18.06	
Buğday	470.75	-3.49%	-3.49%	-0.84%	0.32%	0.16%	435.25	510.75	
Mısır	379.75	-3.06%	-1.94%	7.12%	4.40%	5.85%	347.25	402.00	
Pamuk	63.06	-2.04%	-1.21%	6.95%	-5.27%	-0.35%	55.66	65.94	
Kahve	119.25	-0.33%	-5.17%	-2.89%	-10.77%	-5.88%	111.05	136.40	
Kakao	3205.00	-0.37%	-0.19%	11.63%	9.24%	-0.19%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1030.00	-1.32%	0.27%	12.75%	4.30%	19.18%	849.00	1,057.00	
Şeker	16.25	0.25%	1.25%	11.00%	27.45%	6.63%	12.45	16.75	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 öngörülen 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 taahhüdünde 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 değişimin 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 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   