



Piyasalarda Bugün

6 Mayıs 2016 Cuma

Bugün

BİST-100 endeksi dört günde %10 düşüp 77.500'e kadar geriledikten sonra siyasi belirsizliğin nispeten azalmasıyla gün içinde gelen tepkiyle 78.698'e kadar yükseldi ve günlük kayıp %0,86 olarak gerçekleşti. Tahvil faizi iki hafta önce %9,08'e kadar gerilemiş olmasına rağmen, dün %9,71'den kapandı. Yurtdışında ABD istihdam raporu beklenirken, dolar endeksi 93,8'e yükseldi. Asya borsalarında satıcı seyriler, gelişen ülke paralarında değer kayıpları izleniyor. Japonya borsası üç günlük tatilin ardından %3 düşüştü. Petrol 44 dolara gerileyerek, istihdam verisi öncesinde büyüme endişelerinin arttığına işaret etti. İç piyasalarda fırtına nispeten dinmiş gibi görünürken, yurtdışı görünümün etkisinde satıcı seyrin devam edebileceğini düşünüyoruz. Dolar/TL diğer gelişen ülkelere paralel hafif yükselişe 2,93'ten güne başladı. BİST-100 endeksi için 77.000 önemli bir destek olarak görülebilir. Bu seviyenin altına inmedikçe önümüzdeki hafta tepki alımları beklenebileceğini tahmin ediyoruz.

ABD'de nisan ayı istihdam raporu bugün açıklanacak. Tarım dışı istihdamın 200.000 kişi arttığı, işsizliğin %5'te kaldığı tahmin ediliyor. Önceki gün açıklanan ADP raporunda istihdam artışının beklentinin çok altında 156.000 olması zayıf veriye işaret etmişti. Beklentinin üzerindeki veriler faiz artışı endişesini canlandırabilecekken, piyasaların modu düşük verilerin de büyüme endişeleri kanalıyla olumsuz etki yapabileceğini gösteriyor.

Kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin Türkiye'nin kredi notu gözden geçirmesini bugün açıklaması bekleniyor. Türkiye'yi yatırım yapılabilir seviyenin altında tutan S&P'nin notu değiştirmeden 2 yıldır negatifte tuttuğu görünümü değiştirmesi beklenebilir. Şubat 2014'te not görünümünü negatife çekmesi piyasalarda etki yaratmamıştı. Görünüm indiriminin nedenleri cari açığın finansmanının uzun vadeli yatırımlarla sağlanamaması, faiz artışının ve düşük tasarruf oranının ve büyümede aşağı yönlü riskleri artırması olarak belirtilmişti.

Gündem

AKP MYK olağanüstü kongrenin 22 Mayıs'ta yapılmasına karar verdi.

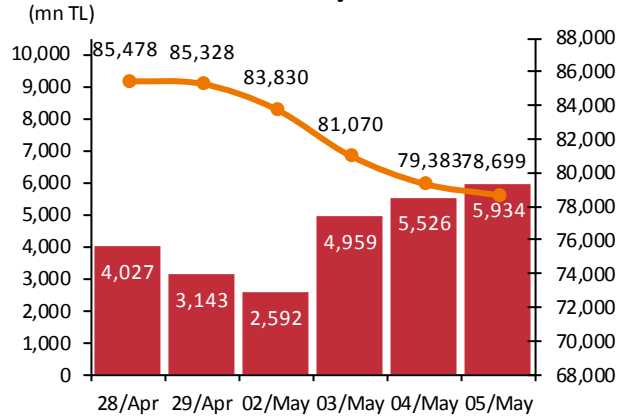
Mili Piyango şans oyunlarının özelleştirme ihalesinde ön yeterlilik son başvuru tarihi 14 Temmuz, son telif verme tarihi ise 5 Ağustos olarak belirlendi. Özelleştirme karşılığı nakit olmak üzere şans oyunlarının planlanması, tertibi ve çekilişlerinin düzenlenmesi hakkının 10 yıl süreli lisanla devredilmesiyle gerçekleştirilecek.

Takvim

- 6-May** ABD, tarım dışı istihdam, Nis
ABD, işsizlik, Nis
S&P Türkiye'nin kredi notunu gözden geçiriyor
Hazine nakit geç, Nis
- 9-May** TÜİK, sanayi üretimi, Mar
Fed, Evans, Kashkari konuşması
Eurogroup topl., Yunanistan hk.
Japonya MB toplantı özeti, 14 Mar
Rusya tatil
- 10-May** TCMB, cari açık, Mar
BİST, konsolide 2016/3 son gün
- 12-May** İngiltere MB toplantısı
İngiltere MB, enflasyon raporu
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu

Piyasa Özeti	05-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,699	-0.86	-5.1
BİST-30	96,472	-0.98	-5.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9201	2.14	3.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3423	1.73	4.0
Euro/Dolar	1.1446	-0.40	0.7
Dolar/JPY	106.76	0.39	-2.9
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.74	9.69	
Eurobond (15 Jan 2030)	169.40	170.25	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,278.22	1,280.80	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	44.76	45.38	

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,051	-0.01
Almanya (DAX)	9,852	0.24
Fransa (CAC 40)	4,319	-0.12
Japonya (Nikkei225)	16,107	-0.25
Çin (SSEC)	2,948	-1.28
Brezilya (Bovespa)	51,671	-1.68
Rusya (RTSI)	917	0.48
Macaristan (BUX)	26,240	0.11

BİST Endeksler	05-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,699	-0.86	-5.1
BİST-100 (sent)	2.70	-2.94	-8.1
BİST Mali	101,427	-1.78	-5.1
BİST Sınai	82,408	0.17	-3.4
BİST Hizmetler	55,852	0.11	-6.7

BİST-100 Özet	05-May	04-May
İşlem Hacmi (mn TL)	5,934.0	5,525.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	171.4	176.6
Halka açık (milyar \$)	56.8	58.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Ak Enerji	1.23	8.8
Kordsa Global	5.84	5.4
Sasa Polyester	2.56	4.9
Zorlu Enerji	1.62	4.5
Vestel	6.38	3.7

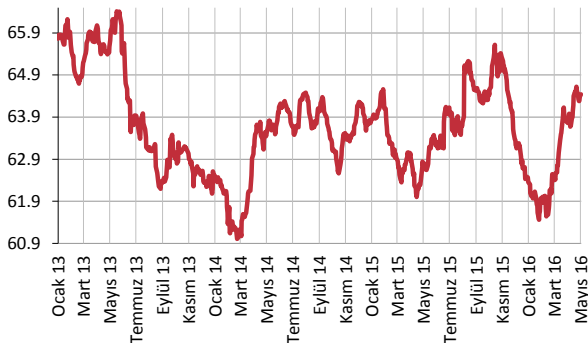
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.21	-4.5
Anadolu Efes	19.27	-4.2
Yapı ve Kredi Bank.	3.90	-4.2
Garanti Bankası	7.60	-4.2
Tümosan Motor ve Traktör	7.73	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.60	1,940.86
Türk Hava Yolları	6.65	648.31
Akbank	7.64	343.30
T. Halk Bankası	9.66	342.34
İş Bankası (C)	4.42	253.20

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.15	3.18
15 Ocak 2030	11.88	170.34	4.80
14 Şubat 2034	8.00	129.89	5.37

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	97.000	-1.20	2,850,515,350
Aug-16	98.375	-1.21	36,921,545
Dolar			
May-16	2.9499	1.66	146,336,254
Jun-16	2.9730	1.58	775,527,046

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Cumhurbaşkanı Ekonomi Başdanışmanı Cemil Ertem, AKP'de bu ay içinde olağanüstü kongreye gidilecek olmasını, partinin iç mekanizmalarını iyileştirmek üzere yapılan siyasi bir hareket olarak nitelendirirken, söz konusu değişimin ekonomi yönetiminde, para ve maliye politikalarında da bir değişiklik anlamına gelmediğini belirtti. İhalenin geçici teminat bedeli 10 milyon dolar olarak belirlendi.

TCMB verilerine göre 23-27 Nisan haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 81,7 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 8,2 milyon dolarlık alış yaptılar.

Borsa İstanbul verilerine göre nisan ayında yabancı yatırımcılar hisse senetlerinde 279,3mn dolarlık net alım gerçekleştirdi.

Avrupa Yatırım Bankası (AYB) aralarında Eximbank, Ziraat Bankası, ING Bank ve Odeabank da dahil beş banka ile KOBİ'leri ve orta ölçekli şirketleri desteklemek üzere 700mn euro, Akbank'la Ankara'nın Etlik semtindeki yeni hastane tesisleri için 50mn euro, Petkim'le Petkim limanı kapasitesinin uluslararası konteyner terminaline dönüştürülmesine yapılacak yatırım için 80 milyon dolar gibi anlaşmalar olan toplam 800mn euronun üzerinde kredi anlaşması imzalayacak.

Fitch Ratings, Breziya'nın kredi notunu "BB+" dan "BB"ye indirdi, not görünümünün de "negatif" olduğunu açıkladı. Breziya'nın ekonomisinin tahmin edilenden daha büyük bir daralma içinde olduğu ifade edilen açıklamada, hükümetin kamu finansmanı görünümünü istikrara kavuşturamadığı ve yüksek siyasi belirsizliğin yurt içinde güveni temelden sarstığı kaydedildi.

St. Louis Fed Başkanı James Bullard, ekonomik verilerin gerektirmesi halinde, işlemcilerin çok az şans vermesine rağmen Fed'in gelecek ayki toplantıda faizleri artırabileceğini söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

TEB (TEBNK); yurtiçinde 3.3 milyar liraya kadar borçlanma aracı ihracı kararı aldı.

Kardemir (KRDMD); 2016 beklentilerini 2,1 milyon ton esas ürün üretimi, 2,1 milyon ton esas ürün satışı ve %15-17 aralığında FAVÖK marjı olarak duyurdu. Şirket yılbaşında %10-12 aralığında açıkladığı FVAÖK marjını yukarı revize etmiş oldu.

Açıklanan Kârlar - 6 Mayıs 2016

	Net Kâr 2016/03 (mn TL)	Net Kâr 2015/03 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Anadolu Efes	60.28	-211.96	z.k.	K
Akfen GMYO	-1.40	0.55	k.z.	K
Aygaz	65.41	53.27	23%	K
Borusan Yat. Paz.	27.24	19.45	40%	K
Çimsa	47.45	42.72	11%	K
Çimbeton	0.30	-1.16	z.k.	K
Çimentaş	0.71	6.82	-90%	K
Denizbank	298.11	279.91	7%	K
Denizbank	300.49	268.79	12%	K
Deva Holding	19.91	16.42	21%	K
İzmir Demir Çelik	31.45	-106.31	z.k.	K
Kordsa Global	50.50	10.67	373%	K
Kardemir	0.23	-71.70	z.k.	K
Logo Yazılım	15.38	10.38	48%	K
Tekfen Holding	148.88	84.01	77%	K
Tüpraş	78.91	275.16	-71%	K
Vakıflar Bankası	516.66	434.63	19%	K
Yeni Gimat GMYO	38.12	28.25	35%	K
Yünsa	1.64	4.00	-59%	K

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%
06/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9250	-1.23%	3.98%	2.97%	8.89%	0.25%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3387	-1.93%	4.47%	3.08%	10.24%	5.36%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1318	-1.60%	4.24%	3.03%	9.60%	2.91%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1406	-0.71%	0.47%	0.06%	1.18%	5.01%	1.0710	1.1615	
USDJPY	107.25	0.22%	-0.79%	-2.31%	-10.38%	-10.78%	105.55	121.69	
EURJPY	122.33	-0.51%	-0.32%	-2.27%	-9.32%	-6.31%	121.56	132.30	
GBPUSD	1.4485	-0.07%	-0.86%	2.57%	-5.93%	-1.79%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7466	0.14%	-2.09%	-1.75%	-5.67%	2.38%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9677	1.05%	0.11%	1.25%	5.03%	-3.28%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6884	0.05%	-1.12%	0.86%	-7.61%	0.77%	0.6348	0.7054	
DXY	93.78	0.64%	0.02%	-0.69%	-0.90%	-4.92%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5038	0.02%	0.38%	0.58%	4.77%	-0.09%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	274.20	0.62%	-0.09%	0.10%	1.88%	-4.35%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.8639	0.86%	-0.34%	3.21%	7.63%	-1.52%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.5487	-1.61%	1.05%	-3.13%	30.94%	-10.73%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	14.9671	-0.09%	4.76%	-0.77%	24.32%	-3.26%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5365	-0.35%	1.43%	-2.87%	16.90%	-10.71%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,661	0.05%	-0.95%	-0.31%	-1.47%	1.35%	15,451	18,168	
S&P500	2,051	-0.02%	-1.21%	-0.78%	-1.79%	0.33%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,717	-0.18%	-1.84%	-4.14%	-4.62%	-5.80%	4,210	5,058	
DAX	9,790	-0.39%	-5.15%	1.72%	-14.18%	-8.87%	8,699	10,486	
CAC40	4,319	-0.11%	-5.22%	0.81%	-13.04%	-6.85%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,147	0.00%	-3.11%	2.52%	-16.68%	-12.48%	14,866	18,951	
VIX	15.91	-0.87%	4.53%	12.92%	5.16%	-12.63%	12.50	32.09	
BIST100	78,699	-0.86%	-7.93%	-3.45%	-4.69%	9.72%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	917	0.43%	-4.96%	6.17%	-13.59%	20.74%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	51,671	-1.68%	-4.86%	7.43%	-9.22%	19.20%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,918	-2.41%	-0.69%	-3.82%	-29.18%	-11.47%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,262	0.05%	-1.38%	1.93%	-6.47%	-1.86%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.75	-2.51%	-4.00%	-0.23%	-18.41%	-23.57%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.16	-27.23%	-36.73%	26.02%	-71.40%	-75.86%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.59	2.13%	5.50%	-1.24%	4.01%	-9.10%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.94	0.10%	-1.24%	3.35%	-15.03%	3.60%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.70	0.00%	1.06%	0.68%	-4.22%	-14.65%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.99	0.45%	1.81%	-0.83%	13.95%	-5.67%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	-0.06%	-0.46%	-0.03%	-4.02%	-3.14%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.59	-2.09%	-0.44%	3.52%	-5.19%	-13.55%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.35	-0.89%	0.90%	7.37%	-8.57%	-0.30%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.99	-0.22%	-1.10%	-2.39%	-14.71%	-8.55%	8.90	10.98	
LIBOR-3ay	0.6341	0.19%	-0.67%	1.20%	129.75%	3.49%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9071	-0.01%	-0.74%	1.70%	117.84%	7.20%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2301	-0.14%	-1.13%	2.05%	67.56%	4.42%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2756	0.62%	0.99%	9.60%	1930.73%	115.52%	-0.2756	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1567	1.01%	0.64%	15.23%	-384.93%	306.30%	-0.1567	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0294	1.00%	1.48%	67.50%	-116.96%	-149.64%	-0.0306	0.0593	
Bakır	2.21	0.00%	-1.19%	1.60%	-23.77%	4.10%	1.96	2.32	
Nikel	4.27	0.00%	2.50%	10.59%	-32.90%	8.06%	3.41	4.38	
Petrol	45.19	0.67%	-5.16%	13.74%	-31.14%	18.98%	27.08	48.26	
Çinko	0.86	0.00%	-0.43%	5.01%	-21.36%	19.33%	0.65	0.88	
Altın	1272.30	-0.16%	0.47%	4.07%	7.62%	20.01%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.33	0.15%	-1.48%	15.10%	6.32%	25.53%	13.73	18.06	
Buğday	463.25	-1.70%	-4.58%	0.05%	-2.27%	-1.44%	435.25	510.75	
Mısır	373.75	-0.80%	-4.47%	4.40%	3.46%	4.18%	347.25	402.00	
Pamuk	61.79	-1.58%	-2.98%	5.17%	-5.59%	-2.35%	55.66	65.94	
Kahve	121.50	1.50%	0.45%	0.00%	-7.74%	-4.10%	111.05	136.40	
Kakao	3158.00	-0.88%	-0.75%	8.90%	7.78%	-1.65%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1012.25	-2.10%	-1.48%	11.48%	4.01%	17.12%	849.00	1,057.00	
Şeker	15.84	-4.86%	0.83%	8.34%	22.22%	3.94%	12.45	16.87	

*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   