



Piyasalarda Bugün

13 Mayıs 2016 Cuma

Bugün

Gelişen piyasalar kaygan zeminde... Dünyada büyüme endişeleri ve Fed'in faizini bu yıl artıracığı endişesi ortak sorun olurken, Brezilya'da politik karmaşa, Arjantin'de enflasyonun 14 yılın en yükseğine ulaşması, Çin'de yeni destek beklentilerinin sönmesi ve ülkede emtia fiyatlarındaki aşağı yönlü seyir, Endonezya'da portföy çıkışları para birimlerinin ay başından beri %1'in üzerinde değer kaybetmesine neden oldu. Fed üyelerinin dün faiz artışını destekleyici açıklamaları dolar endeksini 94,1'e yükseltirken, gelişen ülke paralarındaki değer kaybı sürdü. Brezilya'da hükümet değişikliği pozitif karşılanarak Bovespa'yı pozitif ayarladığı ve %0,9 yükseliş olduğu için, MSCI EM endeksindeki düşüş sınırlı %0,16'da kaldı. S&P500 %0,2, Almanya %1 düştü. Bu sabah vadeli piyasalarda satıcı seyr hakim. İç piyasada dolar/TL 2,96'nın üzerinden açılırken, hisse senetleri açısından olumsuz sinyal üretti. Dünü %0,92 düşüşle 78.304 seviyesinden tamamlayan BIST-100 endeksinin satıcı bir açılış yapmasını bekliyoruz. Endeksin 77.000'de bulunan 200 günlük hareketli ortalamasına doğru gerileyebileceğini, 78.700'ün direnç haline gelebileceğini tahmin ediyoruz.

Bugün piyasalar Euro Bölgesinden gelecek ilk çeyrek büyüme verisini izleyecek. İlk çeyrekte %0,6 büyüme beklenirken, yıllık büyümenin değişimden %1,6'da kaldığı tahmin ediliyor.

Gündem

TCMB verilerine göre 29 Nisan-6 Mayıs haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 182 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 298 milyon dolarlık satış yaptılar. Yılbaşından beri yapılan alım DİBS'te 2,1 milyar dolar, hissede 1,4 milyar dolar oldu.

TCMB verilerine göre özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu 2015 sonuna göre uzun vadede 7,5 milyar dolar dolar artışla 203,2 milyar dolar, kısa vadede 1,9 milyar dolar düşüşle 18,7 milyar dolar oldu.

Dün akşam benzin fiyatına 11 kuruş zam yapıldı.

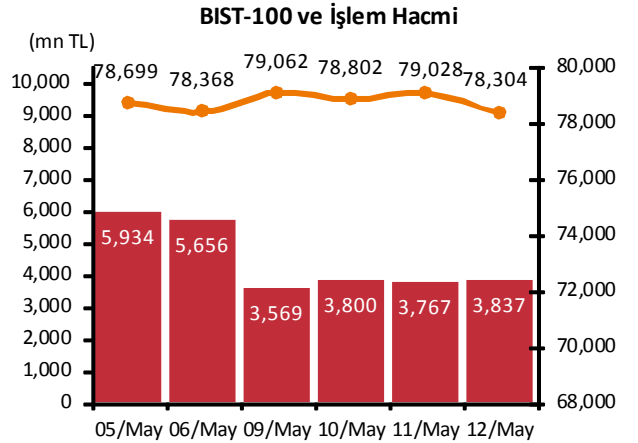
İngiltere Merkez Bankası politika faizini %0,5'te ve varlık alım programını 375 milyar sterlinde değiştirmeden bıraktı. Banka 2016 büyüme beklentisini %2,2'den %2'ye düşürürken, Brexit durumunda yüksek enflasyon, düşük büyüme ve zayıf sterlin olacağını açıkladı.

Brezilya Senatosu Devlet Başkanı Dilma Rousseff'i 180 günlük süre için görevden aldı, hükümet kurma görevini Başkan Yardımcısı Michel Temer'e verdi. Temer sağlık ve eğitim dahil olmak üzere kamu harcamalarında ciddi bir kesinti yapmayı, sosyal güvenlik reformunu gerçekleştirmeyi vadetmişti.

Takvim

- 13-May** Euro B. Büyüme, 1Ç, ilk tahmin ABD, ÜFE ABD, perakende satışlar, Nis
- 16-May** TÜİK, tarım ÜFE, Nis TÜİK, işsizlik, Şub Almanya tatil Maliye B. Merkezi yönetim bütçe, Nis
- 17-May** ABD, TÜFE, Ara İhale: 5 yıllık sabit kuponlu Vade: 17 Şub 2021
- 18-May** TCMB Beklenti Anketi, May İtfa: 1.9 mlr TL (1.3 mlr TL piyasaya) Fed tutanakları, 27 Nis topl.
- 19-May** Atatürk'ü Anma, Gençlik ve Spor Bayramı

Piyasa Özeti	12-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,304	-0.92	-6.5
BİST-30	95,853	-1.01	-6.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9489	-0.45	4.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3622	-0.38	4.1
Euro/Dolar	1.1402	0.07	-0.2
Dolar/JPY	108.65	0.38	0.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.76	9.80
Eurobond (15 Jan 2030)		169.54	169.26
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,273.10	1,272.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.69	47.71



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,064	-0.02
Almanya (DAX)	9,862	-1.13
Fransa (CAC 40)	4,293	-0.54
Japonya (Nikkei225)	16,457	-1.14
Çin (SSEC)	2,830	0.03
Brezilya (Bovespa)	53,241	0.90
Rusya (RTSI)	916	-1.19
Macaristan (BUX)	26,851	-0.18

BİST Endeksler	12-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,304	-0.92	-6.5
BİST-100 (sent)	2.66	-0.47	-10.3
BİST Mali	101,245	-0.78	-6.0
BİST Sınai	81,051	-1.21	-6.5
BİST Hizmetler	56,239	-0.61	-6.4

BİST-100 Özet	12-May	11-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,836.6	3,767.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	169.5	170.0
Halka açık (milyar \$)	56.0	56.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.22	4.8
Teknosa İç ve Dış Ticaret	5.85	3.9
Alcatel Lucent Teletaş	6.30	2.6
Petkim	4.34	2.4
Eczacıbaşı Yatırım	12.67	2.3

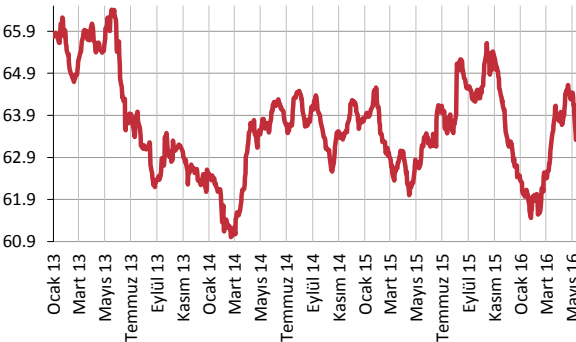
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Ereğli Demir Çelik	4.37	-4.2
Kordsa Global	5.77	-4.0
Ege Endüstri	270.10	-3.4
Türk Hava Yolları	6.41	-3.2
Kardemir (D)	1.27	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.51	913.82
Türk Hava Yolları	6.41	567.60
T. Halk Bankası	9.49	208.53
Akbank	7.70	200.84
Beşiktaş Futbol Yat.	5.01	168.90

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.23	3.14
15 Ocak 2030	11.88	170.29	4.80
14 Şubat 2034	8.00	130.54	5.32

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	96.500	-0.92	1,769,952,388
Ağu-16	97.850	-0.94	22,850,368
Dolar			
May-16	2.9669	-0.15	80,932,790
Haz-16	2.9908	-0.16	352,956,998

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Fed'in para politikalarını belirleyen Federal Açık Piyasa Komitesi'nde (FOMC) oy hakkı bulunan Cleveland, Boston ve Kansas City Fed başkanları, Fed'in bu yıl içinde faiz artırımını destekleyen açıklamalarda bulundu. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester son dönemde açıklanan enflasyon verilerinin cesaretlendirici olduğunu, Boston Fed Başkanı Eric Rosengren ise ülke ekonomisinin ilk çeyrekteki zayıflığın ardından ivme kazanacağını beklediğini açıkladı.

IIF verilerine göre gelişen ülkeler banka kredi koşulları endeksi 2016'nın ilk çeyreğinde 2015'in son çeyreğine göre 1,1 puan düşüşle 44,8'e geriledi ve 50'nin altında kaldı. Kredi koşullarının tüm göstergeleri sıkılaştırmanın arka arkaya üçüncü çeyrekte devam ettiğini gösterdi. Geri dönmeyen kredi oranında artış izlenirken, bankalar bozulmanın ikinci çeyrekte de devam ettiğini açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

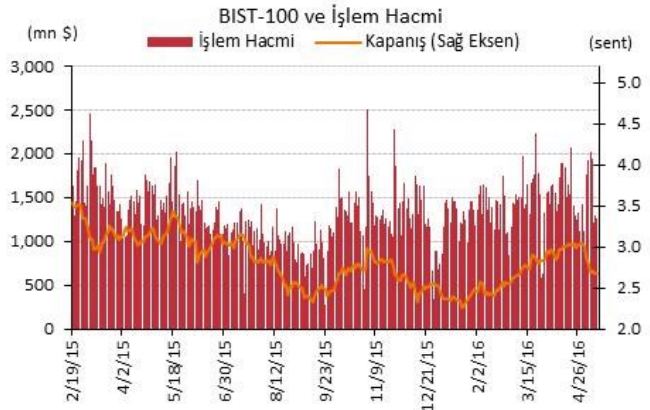
İş Bankası (ISCTR); daha önce ihraç ettiği Aralık 2023 vadeli 400mn dolar tutarındaki tahvilin Basel III bankacılık kurallarına uygun hale getirilmesi için tahvil sahiplerinden izin sürecinin başladığını ve çalışmalar için BNP Paribas ve Citigroup'u yetkilendirdiğini açıkladı.

Finansbank (FINBN); yurtdışında 2 milyar dolarlık tahvil ihracı için SPK'ya başvurdu. Öte yandan bankanın hisselerinin (%99,81) Qatar National Bank'a (QNB) satış suretiyle devredilebilmesini teminen ilgili iştiraklerinde (Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Finans Leasing, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.) meydana gelecek doğrudan/dolaylı pay sahipliğine ilişkin izin işlemleri ilgili resmi kurumlar nezdinde tamamlandı.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK); SPK bankanın 6 milyar dolarlık yurtdışı tahvil/bono/sermaye benzeri tahvil ihracına onay verdi.

SPK **Aselsan'ın (ASELS)** %100 bedelsiz, **Enka İnşaat'ın (ENKAI)** %5 bedelsiz, **Halk GYO'nun (HLKGY)** %6 bedelsiz sermaye artışına onay verdi.

TSKB (TSKB); yeşil ve sürdürülebilir projelerin finansmanına yönelik tahvil ihracına ilişkin yatırımcılardan talep toplama süreci tamamlanmış olup; nominal tutarı 300mn dolar, itfa tarihi 18 Mayıs 2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli tahvillerin getirisi %5,048 kupon oranı ise % 4,875 olarak belirlendi.



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%
13/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9588	0.23%	1.16%	3.93%	14.21%	1.41%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3706	-0.14%	0.96%	4.98%	13.95%	6.36%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1647	0.03%	1.05%	4.49%	14.07%	3.99%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1376	-0.44%	-0.26%	0.91%	-0.29%	4.74%	1.0710	1.1615	
USDJPY	109.02	0.56%	1.64%	-0.30%	-8.51%	-9.31%	105.55	121.69	
EURJPY	124.03	0.12%	1.40%	0.62%	-8.75%	-5.00%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4450	0.01%	-0.24%	1.73%	-8.42%	-2.03%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7325	-0.68%	-1.89%	-4.29%	-9.33%	0.45%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9706	-0.05%	0.30%	0.38%	6.36%	-2.99%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6826	0.10%	-0.85%	-1.37%	-8.97%	-0.09%	0.6348	0.7054	
DXY	94.15	0.35%	0.39%	-0.63%	0.74%	-4.54%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5258	0.34%	0.34%	0.66%	5.16%	0.25%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	277.20	0.30%	1.10%	0.53%	3.19%	-3.30%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.8792	0.10%	0.40%	2.01%	8.81%	-1.13%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	64.1865	-1.19%	-2.08%	-3.08%	28.16%	-12.59%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.0213	-0.08%	0.36%	3.37%	27.41%	-2.91%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4687	0.60%	-1.92%	-1.26%	15.86%	-12.42%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,721	0.05%	0.34%	-1.05%	-2.91%	1.70%	15,451	18,168	
S&P500	2,064	-0.02%	0.66%	-0.88%	-2.69%	0.99%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,737	-0.49%	0.43%	-4.25%	-6.21%	-5.39%	4,210	5,058	
DAX	9,862	-1.13%	0.74%	-1.64%	-14.69%	-8.20%	8,699	10,486	
CAC40	4,293	-0.54%	-0.61%	-4.39%	-14.64%	-7.41%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,412	-1.41%	1.64%	-2.95%	-16.83%	-11.05%	14,866	18,951	
VIX	14.41	-1.91%	-9.43%	4.12%	13.11%	-20.87%	12.50	32.09	
BIST100	78,304	-0.92%	-0.50%	-8.63%	-10.25%	9.17%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	916	-1.19%	-0.06%	-0.71%	-13.99%	20.67%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	53,241	0.90%	3.04%	0.17%	-6.03%	22.82%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,822	-0.13%	-3.31%	-8.00%	-34.83%	-14.39%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,572	-0.71%	1.22%	-0.22%	-6.19%	-0.66%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.73	-0.23%	-1.26%	-1.76%	-21.73%	-24.53%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.14	16.81%	-10.32%	9.45%	-79.80%	-78.35%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.72	-0.21%	1.36%	3.08%	10.45%	-7.87%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.92	0.14%	-0.68%	0.80%	-14.89%	2.89%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.80	0.27%	1.34%	4.32%	-4.00%	-13.51%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.89	-0.39%	-1.06%	1.02%	13.90%	-6.67%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	0.23%	0.03%	0.13%	-3.97%	-3.12%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.62	1.44%	2.14%	10.71%	-12.13%	-11.70%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.44	0.29%	2.69%	14.67%	-8.12%	2.38%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.83	-0.90%	-1.78%	-4.64%	-17.55%	-10.17%	8.90	10.98	
LIBOR-3ay	0.6266	-0.24%	-1.18%	-0.48%	128.77%	2.27%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9049	0.00%	-0.24%	1.20%	118.50%	6.94%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2252	0.06%	-0.40%	1.33%	67.75%	4.00%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2731	-1.55%	-0.88%	4.20%	1811.41%	113.62%	-0.2774	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1591	0.00%	1.55%	7.22%	-405.22%	312.60%	-0.1591	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0330	-2.11%	12.13%	24.20%	-118.93%	-155.66%	-0.0337	0.0593	
Bakır	2.10	-2.03%	-4.79%	-3.62%	-27.49%	-0.89%	1.96	2.32	
Nikel	3.89	-3.45%	-9.08%	-4.16%	-37.45%	-1.75%	3.41	4.38	
Petrol	47.89	1.06%	5.97%	9.06%	-28.11%	26.09%	27.08	48.26	
Çinko	0.85	-1.74%	-1.16%	-0.79%	-19.73%	17.95%	0.65	0.88	
Altın	1271.20	-0.34%	-0.09%	1.96%	3.75%	19.90%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.10	-1.25%	-1.29%	4.77%	-2.07%	23.91%	13.73	18.06	
Buğday	468.00	1.96%	1.03%	1.41%	-9.21%	-0.43%	435.25	510.75	
Mısır	389.00	3.05%	4.08%	4.15%	5.28%	8.43%	347.25	402.00	
Pamuk	60.73	0.21%	-1.72%	-1.46%	-8.66%	-4.03%	55.66	65.94	
Kahve	130.05	0.23%	7.04%	6.82%	-5.42%	2.64%	111.05	136.40	
Kakao	3020.00	-1.63%	-4.37%	3.50%	-2.39%	-5.95%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1072.00	-0.58%	5.90%	12.16%	11.87%	24.04%	849.00	1,091.50	
Şeker	16.98	1.25%	7.20%	21.20%	32.14%	11.42%	12.45	17.00	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

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 diğery 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 diğery 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 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 değery, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değery 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 diğeryleri 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

