



Piyasalarda Bugün

17 Haziran 2016 Cuma

Bugün

Artan Brexit endişeleri ve yeniden 48 dolara gerileyen petrolün risk alma iştahını vurmasıyla borsalarda sert satış izlendi. Stoxx600 %0,7, MSCI EM %1 düştü. İngiltere’de AB’de kalmayı savunan milletvekilinin öldürülmesinin ardından referandumun iptal edilebileceği yönündeki beklentilerle ABD borsası toparlanarak günü %0,3 yükselişle tamamladı. Dün dolar/TL’nin 2,95’e yükselmesiyle, BIST-100 endeksi %2 düşüşle 74.671’e geriledi. Bu sabah Brexit endişelerinin hafiflemesiyle euro/dolar %0,25 yükselişle 1,1253’e yükselirken, Asya borsalarında %1’in üzerinde toparlanma izleniyor. Almanya borsasının da %1’e yakın primle açılması bekleniyor. Dolar endeksinin 94,8’den 94,4’e gerilemesi dolar/TL’yi yeniden 2,93’e çekerken, BIST’te alıcılı bir açılış bekliyoruz. Gündemde önemli bir veri akışı olmamasıyla tamamen yurtdışına endeksli seyir oluşacağını tahmin ediyoruz. Dirençler 75.000 ve 76.000’de izlenebilir.

Gündem

Merkez Bankası Reeskont ve Avans Yönetmeliğini yeniden düzenleyerek İhracat ve Döviz Kazandırıcı Hizmetler Reeskont Kredisi Uygulama Talimatı ile belirlenecek olan yeni pazarlara yapılan ihracat ile yüksek teknoloji sanayi ürünleri ihracatının ve turizm ile diğer döviz kazandırıcı hizmetlerin finansmanında reeskonta kabul edilecek senetlerin azami vadesini 240 günden 360 güne çıkardı.

Merkez Bankası’nın haziran ayı beklenti anketinde haziran enflasyon beklentisi

0,11 oldu, yılsonu enflasyon beklentisi 7,8’den 7,6’ya geriledi. İlk çeyrek büyüme verisinin %4,8 ile %4,5 olan beklentinin üstünde gelmesinin ardından 2016 büyüme beklentisi %3,7’ye yükselirken, Merkez Bankası’nın politika faizinin bu ay %7,5’de kalacağı, 12 ay sonra %7,79’a yükseleceği tahmin edildi.

TCMB verilerine göre 3 - 10 Haziran haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS’te 60 milyon ABD doları satış, hisse senetlerinde ise 58 milyon ABD doları alış yaptılar. Yabancılar yılbaşından beri DİBS’te 2.4 milyar ABD doları, hissede 931mn ABD doları alım yapmış oldular.

	Haziran	Mayıs
TÜFE (anket ayı)	0.11	0.65
TÜFE (yılsonu)	7.6	7.8
Büyüme (%)	3.7	3.6
Cari Açık (milyar \$)	32.50	32.80
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	3.1008	3.1087
12 ay sonra politika faizi (%)	7.75	7.59
AOFM (mevcut ay)	8.34	8.48

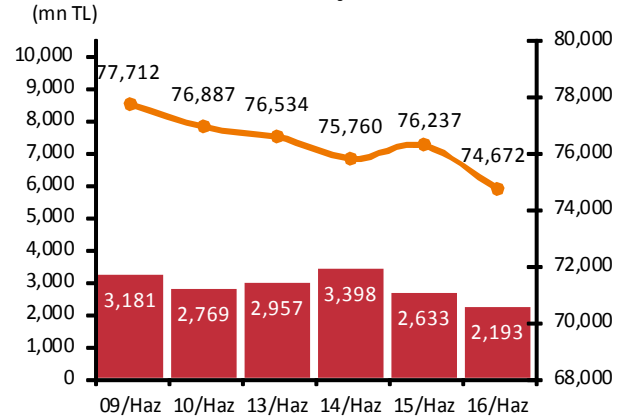
Takvim

- 20-Haz** Hazine, merkezi yönetim borç, May
- 21-Haz** PPK toplantısı
- 22-Haz** ABD, mevcut konut satışları, May
- 23-Haz** İngiltere, AB’de kalma referandumu ABD, yeni konut satışları, May Fed, Kaplan konuşması
- 24-Haz** TÜİK, konut satışları, May TCMB, KKO, Haz ABD, day. mal. sip., May
- 28-Haz** PPK özeti (21 Haz topl.) ABD, büyüme revizyonu, 1Ç2016, son TCMB, konu fiyat endeksi, Nis

Piyasa Özeti	16-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,672	-2.05	-3.0
BİST-30	91,749	-2.09	-2.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9296	0.09	-1.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2932	0.24	-2.1
Euro/Dolar	1.1241	0.15	-0.7
Dolar/JPY	103.68	-2.03	-4.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.23	9.24
Eurobond (15 Jan 2030)		169.90	169.47
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,283.05	1,309.70
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.78	48.52

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.78	4.16
22 Nisan 2020	5.13	100.58	4.96

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,078	0.31
Almanya (DAX)	9,550	-0.59
Fransa (CAC 40)	4,153	-0.45
Japonya (Nikkei225)	15,617	1.24
Çin (SSEC)	2,885	0.34
Brezilya (Bovespa)	49,412	1.02
Rusya (RTSI)	895	-1.66
Macaristan (BUX)	25,815	-1.91

BİST Endeksler	16-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,672	-2.05	-3.0
BİST-100 (sent)	2.55	-2.14	-1.6
BİST Mali	98,577	-2.06	-0.7
BİST Sınai	76,744	-1.76	-4.5
BİST Hizmetler	51,803	-2.03	-6.2

BİST-100 Özet	16-Haz	15-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	2,193.1	2,632.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	162.4	166.0
Halka açık (milyar \$)	53.9	55.1

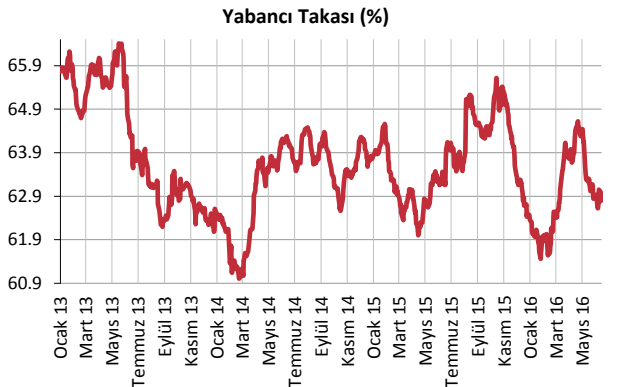
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Global Yat. Holding	1.55	1.3
Koza Madencilik	1.04	1.0
Tekfen Holding	7.05	0.6
Koza Altın	13.34	0.5
Otokar	97.00	0.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Anadolu Cam	1.96	-5.3
Bizim Mağazaları	15.19	-4.6
Torunlar GMYO	4.83	-4.4
Odaş Elektrik	9.30	-4.0
Kordsa Global	5.56	-4.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.42	514.73
Türk Hava Yolları	5.74	185.57
T. Halk Bankası	8.46	171.51
Akbank	7.69	138.63
İş Bankası (C)	4.33	115.51

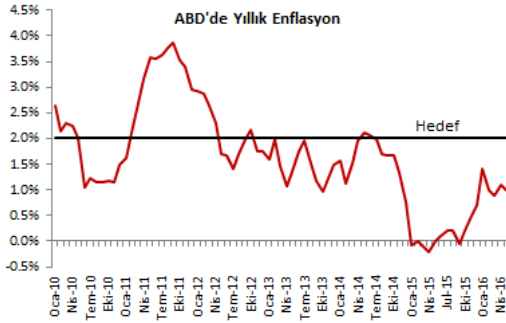
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.01	3.09
15 Ocak 2030	11.88	170.70	4.75
14 Şubat 2034	8.00	130.99	5.28

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	91.800	-2.81	1,277,698,728
Ağu-16	93.125	-2.82	16,950,848
Dolar			
Haz-16	2.9636	0.91	249,813,122
Ağu-16	3.0073	0.91	33,508,446



Kaynak : Matriks

ABD'de mayıs ayında tüketici fiyatları %0,2 artarken, yıllık enflasyon %1,1'den %1'e geriledi. Mayısta gıda fiyat endeksi %0,2 geriledi, enerji endeksi %1,2 yükseldi. Gıda ve enerji hariç yıllık enflasyon %2,2 oldu.



IMF Basın Sözcüsü Rice İngiltere'nin ayrılması referandumuna ilişkin, 'AB'den çıkılmasına yönelik bir oylama sonucu, uzun vadeli yüksek belirsizlik dönemine, finansal piyasaların dalgalanmasına yol açabilir' dedi.

İngiltere Merkez Bankası politika faizini değiştirmeden %0,5'te bıraktığı toplantının ardından ülkede gelecek hafta yapılacak referandumdan Avrupa Birliği'nden ayrılma yönünde karar çıkarsa, sterlinde sert düşüşün yaşanabileceği uyarısını yaptı.

İngiltere'de ülkenin AB'de kalmasına yönelik kampanya yürüten milletvekili Jo Cox, uğradığı silahlı saldırı sonucu hayatını kaybetti. Olayın ardından Brexit'le ilgili tüm kampanyalar askıya alındı.

Mısır Merkez Bankası gösterge niteliğindeki gecelik mevduat faizini %10,75'ten %11,75'e çıkardı.

Endonezya Merkez Bankası, gösterge faiz oranını 25 baz puan düşürerek %6,75'ten %6,50'ye indirdi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Finansbank (FINBN); bankanın %99,81 hissesinin Qatar National Bank tarafından satın alınmasının ardından QNB'nin zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü altına girdiği ve diğer ortaklar için satma hakkı doğduğu açıklandı. QNB, Finansbank sermayesinin %99,81'ni temsil eden payları 2,75 milyar euro bedelle National Bank of Greece'ten satın almıştı.

İş Bankası (ISCTR); 200mn lira nominal değerli 277 gün vadeli banka bonusu ve 200mn lira nominal değerli 179 gün vadeli banka bonusu ve 150mn lira nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı için çalışmalarına başladı. Fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 825 milyon Türk Lirası nominal değere kadar artırılabilecek.

Galatasaray (GSRAY); UEFA Finansal Kontrol Kurulu (FCFB) Yargı Komisyonu tarafından 2 Mart 2016 tarihinde tebliğ edilen Avrupa kupalarından 1 yıllığına çıkaran kararın temyizi için Court of Arbitration for Sport "CAS"a (Spor Tahkim Mahkemesi) başvurmuştu. Söz konusu davaya ilişkin duruşma dün Paris'te gerçekleşmiş olup karar henüz açıklanmadı.

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	10.50%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
17/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9294	0.16%	1.30%	-1.98%	7.97%	0.40%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2918	-0.07%	0.51%	-1.77%	6.71%	3.88%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1106	0.04%	0.88%	-1.87%	7.30%	2.21%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1225	-0.31%	-0.82%	0.20%	-1.25%	3.35%	1.0710	1.1615	
USDJPY	104.26	-1.65%	-2.65%	-5.19%	-15.21%	-13.27%	103.58	121.69	
EURJPY	117.03	-1.95%	-3.42%	-5.00%	-16.26%	-10.36%	115.50	132.30	
GBPUSD	1.4204	0.00%	-1.75%	-2.79%	-10.55%	-3.69%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7362	-0.62%	-0.94%	1.85%	-5.62%	0.95%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9650	0.38%	0.04%	-2.59%	4.71%	-3.54%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.7045	0.15%	-0.84%	4.47%	1.71%	3.12%	0.6348	0.7148	
DXY	94.57	-0.04%	0.66%	-0.75%	0.56%	-4.12%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5888	0.21%	0.38%	0.69%	6.13%	1.22%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	279.80	0.21%	1.75%	-1.02%	1.68%	-2.39%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9438	0.31%	2.95%	0.15%	7.41%	0.51%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.1125	-0.66%	1.25%	-2.45%	21.65%	-11.33%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.3516	0.68%	3.68%	-2.82%	25.37%	-0.77%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4660	-0.24%	1.98%	-2.73%	13.11%	-12.49%	3.3566	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,733	0.53%	-1.40%	1.71%	-2.11%	1.77%	15,451	18,168	
S&P500	2,078	0.31%	-1.77%	1.86%	-2.04%	1.67%	1,810	2,121	
NASDAQ (Comp)	4,845	0.21%	-2.29%	2.81%	-5.61%	-3.25%	4,210	5,058	
DAX	9,550	-0.59%	-5.34%	-2.51%	-13.96%	-11.10%	8,699	10,486	
CAC40	4,153	-0.45%	-5.73%	-3.02%	-13.54%	-10.44%	3,892	4,608	
NIKKEI225	15,600	1.07%	-6.03%	-6.89%	-22.68%	-15.45%	14,866	18,951	
VIX	19.37	-3.82%	32.31%	18.62%	46.85%	6.37%	12.50	32.09	
BIST100	74,672	-2.05%	-3.91%	-3.33%	-8.86%	4.11%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	895	-1.66%	-5.87%	1.08%	-8.35%	17.91%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,412	1.02%	-3.34%	-1.44%	-8.90%	13.98%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,881	0.33%	-1.59%	2.58%	-39.81%	-12.61%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,652	1.19%	-1.05%	4.65%	-2.43%	3.54%	22,495	27,105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.60	4.29%	-4.41%	-13.06%	-30.50%	-29.99%	1.54	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.00	-92.86%	-107.41%	-101.17%	-100.25%	-100.31%	-0.03	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.55	0.32%	1.60%	-5.07%	0.42%	-9.48%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.95	-0.71%	-1.44%	-1.40%	-17.20%	4.17%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.55	-0.26%	0.13%	-2.97%	-11.08%	-16.33%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.92	0.34%	1.02%	-2.62%	8.45%	-6.40%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.70	0.01%	-0.12%	-0.32%	-4.81%	-3.23%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.60	1.14%	12.28%	0.50%	-30.80%	-12.95%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.48	0.58%	3.88%	-0.57%	-15.43%	3.57%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.75	0.46%	0.81%	-1.91%	-21.03%	-10.99%	8.61	10.98	
LIBOR-3ay	0.6564	0.24%	-0.25%	3.26%	129.73%	7.12%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.9429	0.96%	-0.43%	1.29%	108.58%	11.43%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.2653	0.96%	-1.02%	-0.35%	59.89%	7.41%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2826	-0.25%	0.76%	0.56%	2372.18%	121.00%	-0.2833	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1646	-0.86%	0.00%	1.50%	-388.01%	326.68%	-0.1674	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0340	4.39%	26.58%	-1.65%	-119.51%	-157.35%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.05	-1.75%	0.03%	-1.21%	-21.09%	-3.29%	1.96	2.32	
Nikel	4.02	-1.70%	-0.54%	4.46%	-30.44%	1.67%	3.41	4.38	
Petrol	46.92	-3.44%	-9.44%	-3.91%	-26.97%	23.54%	27.08	52.83	
Çinko	0.90	-2.02%	-3.98%	6.96%	-3.75%	25.23%	0.65	0.95	
Altın	1296.10	0.80%	2.04%	3.29%	7.83%	22.25%	1,056.50	1,316.40	
Gümüş	17.61	0.59%	1.96%	6.75%	9.00%	27.56%	13.73	18.06	
Buğday	472.50	-1.05%	-7.40%	0.80%	-2.88%	0.53%	435.25	524.00	
Mısır	425.25	-0.87%	-0.29%	9.04%	19.28%	18.54%	347.25	439.25	
Pamuk	63.30	1.12%	-2.56%	3.65%	-0.92%	0.03%	55.66	66.50	
Kahve	139.50	0.94%	4.14%	12.55%	8.39%	10.10%	111.05	145.00	
Kakao	3059.00	-3.20%	-1.83%	5.74%	-7.19%	-4.73%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1134.50	-1.86%	-3.53%	5.88%	16.27%	31.27%	849.00	1,208.50	
Şeker	19.68	-0.40%	-0.30%	17.84%	74.93%	29.13%	12.45	20.15	

*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 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   