



Piyasalarda Bugün

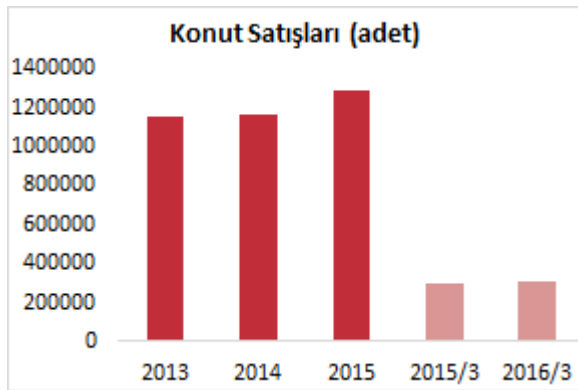
25 Nisan 2016 Pazartesi

Bugün

Yurtdışı piyasalarda petroldeki dalgalanma ve Avrupa Merkez Bankası'nın sinyal içermeyen kararı geride kalırken, Fed, Japonya ve Brezilya merkez bankalarının izleneceği yeni haftaya yatay bir başlangıç yapıyor. Petrol 44 dolardan, dolar endeksi 94,9'dan, merkez bankaları öncesinde tedirginliğe işaret eden düşük olmayan seviyelerden açıldı. Asya borsalarında ve ABD vadelilerinde satıcılı görünüm izleniyor. İç piyasada geçen hafta Merkez Bankası'nın beklentiye paralel faiz indirimi olumlu etki yarattı. BIST-100 endeksi sakin haftayı oldukça yatay haftalık bazda %0,3 yükselişle 85.829 seviyesinden tamamladı. Dolar/TL 2,85'ten 2,83'e, faiz %9,3'ten %9,1'e geriledi. Cuma akşamı IMF raporu ve Güneydoğu'daki çatıma ortamı nedeniyle aniden 2,85'e yükselen dolar/TL, yeni haftaya 2,8480'den başladı. Bugün önemli bir veri akışı beklenmezken, iç piyasalarda dolar/TL'deki yükselişle haftaya olumsuz bir başlangıç bekliyoruz. BIST-100 endeksinde 86.000'in altındaki seyirler endeksin 83.900'e doğru geri çekilme getirebilir. Yükselişin devamı için 86.000 üzerinde güçlü alımlar izlenmesi gerektiğini düşünüyoruz.

Gündem

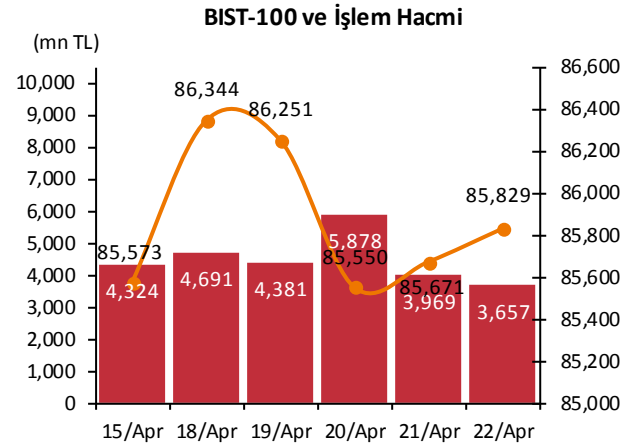
TÜİK verilerine göre martta konut satışları önceki yılın aynı ayına göre %1 artışla 117.205 adet oldu. Yılın ilk üç aylık döneminde konut satışları %2 artış göstererek 303.464 adede ulaştı.



Takvim

- 25-Nis** TCMB, KKO, Nis
- 26-Nis** PPK özeti (20 Nis topl.)
Enflasyon raporu-II
ABD, dayanıklı mal sip., Mar
- 27-Nis** Brezilya MB toplantısı
Fed toplantısı
- 28-Nis** Japonya MB toplantısı ve görünüm raporu
ABD, büyüme, 1Ç2016, ilk
TCMB, konut fiyat endeksi, Şub
- 29-Nis** Rusya MB toplantısı
TÜİK, dış ticaret, Mar
Euro B. Enflasyon, Nis
Euro B. İşsizlik, Mar,

Piyasa Özeti	22-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	85,829	0.18	5.0
BİST-30	105,523	0.21	4.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8287	0.27	-1.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1890	0.01	-1.0
Euro/Dolar	1.1274	-0.27	0.5
Dolar/JPY	110.07	0.74	-1.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.10	9.12
Eurobond (15 Jan 2030)		172.64	173.04
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,234.66	1,247.11
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		44.95	45.16



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,092	0.02
Almanya (DAX)	10,373	-0.60
Fransa (CAC 40)	4,570	-0.28
Japonya (Nikkei225)	17,439	-0.76
Çin (SSEC)	17,439	490.59
Brezilya (Bovespa)	52,908	-1.35
Rusya (RTSI)	931	0.41
Macaristan (BUX)	26,747	-0.97

BİST Endeksler	22-Apr	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	85,829	0.18	5.0
BİST-100 (sent)	3.03	-0.09	6.6
BİST Mali	111,737	-0.35	6.7
BİST Sınai	87,848	0.19	5.2
BİST Hizmetler	60,472	1.44	0.1

BİST-100 Özet	22-Apr	21-Apr
İşlem Hacmi (mn TL)	3,656.9	3,969.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	192.9	193.0
Halka açık (milyar \$)	64.0	64.1

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Göлтаş Çimento	98.90	9.9
Alarko GMYO	42.06	3.8
Torunlar GMYO	4.68	3.8
Bizim Mağazaları	17.20	3.7
Ülker Bisküvi	21.80	2.6

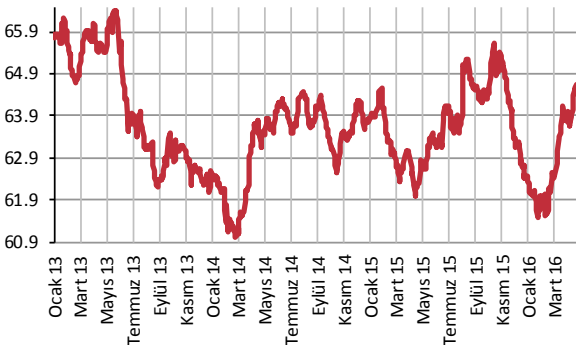
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tat Gıda	6.01	-3.1
Gübre Fabrik.	5.87	-2.7
Odaş Elektrik	6.78	-2.4
Zorlu Enerji	1.67	-2.3
Alcatel Lucent Teletaş	6.29	-2.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.45	702.63
Türk Hava Yolları	7.04	649.45
T. Halk Bankası	10.97	212.47
İş Bankası (C)	4.94	202.68
Akbank	8.49	182.59

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	115.00	2.98
15 Ocak 2030	11.88	173.56	4.59
14 Şubat 2034	8.00	133.29	5.13

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Apr-16	105.625	0.02	1,512,798,565
Jun-16	106.525	0.16	126,879,065
Dolar			
Apr-16	2.8381	0.19	83,770,952
Jun-16	2.8838	0.16	32,595,368

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

IMF Türkiye ile 4. Madde konsültasyonu sonucunda hazırladığı raporunda enflasyonun yüksek olduğuna vurgu yaparken, Türkiye ekonomisinin karşı karşıya olduğu tehlikelerin dış şoklara karşı kırılganlık ve sermaye çıkışlarının hızlanması olasılığı olduğunu açıkladı. Raporunda enflasyonu düşürmek için para politikasında daha sıkı duruş gerektiği, para politikası çerçevesinin normalleştirilmesiyle iletişimin iyileşeceğini ve parasal aktarım mekanizmasının güçleneceği belirtildi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; HSBC tarafından yapılan açıklamada bankanın şu anda Türkiye'deki faaliyetlerini satma niyetinde olmadığı belirtildi.

Kardemir (KRDMD); katma değerli ürün yatırımları arasında yer alan 700.000 ton/yıl kapasiteli Çubuk ve Kangal Haddehanesinde deneme üretimine başladı.

Zorlu Enerji (ZOREN); Lüleburgaz'da bulunan doğal gaz yakıtlı kojenasyon santralının üretim lisansı tadil edilerek, lisansa derç edilen kurulu güç 133,190 MW'den 125,99 MW'ye düşürüldü.

Koç Finansman (KOCFN); 50mn liralık tahvil ihracı için 25 Nisan'da talep toplayacağını açıkladı.

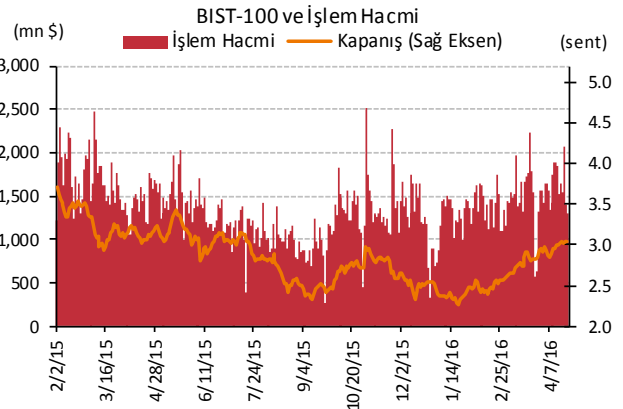
Ereğli Demir Çelik (EREGL); ilk çeyrek net karı %51,4 düşüşle 163,9mn lira oldu. Foreks anketinde piyasa beklentisi 148,5mn lira seviyesindeydi.

Sabancı Holding (SAHOL); 1,1 milyar dolarlık yatırım ile kurulan 450MW kurulu güce sahip Tufanbeyli Santralini devreye aldı.

Arçelik (ARCLK); yılın ilk çeyreğinde net karı %38 artışla 1 milyar lira oldu. Foreks anketine göre beklenti 969mn lira seviyesindeydi.

Batıçim (BTCIM); Lafarge Cement International, Batıçim Batı Anadolu Çimento'da sahip olduğu toplam 18.66 milyon lira nominal payı borsa dışında toplam 89.36 milyon lira bedelle Sanko Holding'e sattı.

Beyaz Eşya Sektörü; BESD verilerine göre 2016 Ocak-Mart döneminde 4 ana üründe üretim %8 artarken, iç satışlar %12, ihracat %10 yükseldi.



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%
25/04/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTL	2.8487	0.57%	-0.13%	-0.98%	4.91%	-2.36%	2.8056	3.0615	
EURTL	3.1996	0.03%	-0.70%	-0.54%	8.36%	0.97%	3.1201	3.3559	
SEPET	3.0241	0.28%	-0.43%	-0.69%	6.71%	-0.63%	2.9975	3.2020	
EURUSD	1.1225	-0.55%	-0.65%	0.41%	3.23%	3.35%	1.0710	1.1465	
USDJPY	111.81	2.14%	2.77%	-0.52%	-6.03%	-6.99%	107.65	121.69	
EURJPY	125.43	1.52%	2.19%	-0.18%	-3.05%	-3.93%	121.72	132.30	
GBPUSD	1.4402	0.56%	1.40%	2.01%	-5.18%	-2.35%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7710	-0.37%	-0.17%	2.32%	-1.45%	5.73%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9782	0.31%	1.05%	0.29%	2.43%	-2.23%	0.9498	1.0257	
NZDUSD	0.6853	-0.85%	-0.97%	2.15%	-9.86%	0.31%	0.6348	0.7054	
DXY	95.12	0.55%	0.44%	-0.97%	-1.86%	-3.56%	93.63	99.83	
CNY(Çin)	6.5056	0.29%	0.39%	-0.10%	4.90%	-0.06%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	276.47	0.68%	0.23%	-1.30%	-0.91%	-3.55%	271.28	294.01	
PLN(Polonya)	3.8893	1.60%	2.27%	2.04%	4.66%	-0.87%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	66.6250	-0.29%	1.45%	-3.00%	31.06%	-9.27%	64.6565	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	14.4000	0.53%	-1.16%	-6.09%	18.96%	-6.92%	14.1623	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5676	1.10%	2.41%	-3.19%	20.82%	-9.93%	3.4578	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	18,004	0.12%	0.59%	2.86%	-0.42%	3.32%	15,451	18,168	
S&P500	2,092	0.00%	0.52%	2.69%	-1.23%	2.33%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,906	-0.80%	-0.65%	2.88%	-3.65%	-2.02%	4,210	5,058	
DAX	10,373	-0.60%	3.20%	3.50%	-12.17%	-3.44%	8,699	10,486	
CAC40	4,570	-0.29%	1.66%	3.29%	-12.15%	-1.45%	3,892	4,608	
NIKKEI225	17,439	-0.76%	7.15%	3.24%	-12.68%	-5.48%	14,866	18,951	
VIX	13.22	-5.23%	-2.94%	-11.51%	7.57%	-27.40%	12.50	32.09	
BIST100	85,829	0.18%	0.30%	5.49%	0.32%	19.66%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	931	0.46%	2.91%	8.78%	-9.80%	22.71%	607	961	
BOVESPA(Brezilya)	52,908	-1.35%	-0.60%	6.48%	-6.51%	22.05%	37,046	54,054	
SHCOMP(Çin)	2,950	0.05%	-2.73%	-0.35%	-34.37%	-10.49%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,652	-0.73%	-0.41%	1.24%	-6.23%	-0.35%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.87	0.00%	8.04%	-0.32%	-1.58%	-18.46%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.23	0.00%	85.48%	26.37%	54.36%	-64.17%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.01	0.00%	-2.17%	-9.08%	-1.74%	-14.60%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.95	0.00%	1.55%	3.91%	-15.82%	4.09%	2.76	2.95	
Endonezya 10 Yıllık	7.43	0.00%	1.01%	-5.26%	-1.64%	-17.67%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.81	0.00%	-0.84%	-4.50%	12.44%	-7.51%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.72	0.00%	0.09%	-1.86%	-1.63%	-3.05%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.59	0.00%	4.60%	5.16%	12.36%	-13.44%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.01	0.00%	0.00%	-0.66%	-9.20%	-10.42%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	9.19	0.00%	-0.86%	-0.43%	-17.13%	-6.51%	9.07	10.98	
LIBOR-3ay	0.6381	0.47%	0.83%	1.55%	130.36%	4.15%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9132	1.00%	1.19%	0.91%	123.46%	7.92%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2394	1.19%	1.52%	1.22%	75.45%	5.21%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2674	0.05%	-0.16%	7.22%	4059.10%	109.16%	-0.2680	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1560	0.09%	4.00%	13.40%	-363.11%	304.46%	-0.1563	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0297	2.95%	11.23%	101.97%	-116.64%	-150.11%	-0.0300	0.0593	
Bakır	2.28	1.62%	4.40%	0.60%	-16.56%	7.46%	1.96	2.32	
Nikel	4.09	-0.14%	1.82%	4.57%	-31.31%	3.42%	3.41	4.31	
Petrol	45.14	0.96%	9.70%	11.43%	-31.03%	18.85%	27.08	46.16	
Çinko	0.86	0.02%	1.81%	2.80%	-15.54%	19.86%	0.65	0.88	
Altın	1228.70	-1.63%	-0.36%	0.38%	4.55%	15.89%	1,056.50	1,287.80	
Gümüş	16.90	-1.11%	3.60%	10.66%	8.08%	22.44%	13.73	17.72	
Buğday	467.00	-5.80%	1.58%	0.86%	-4.01%	-0.64%	435.25	510.75	
Mısır	371.75	-3.32%	-1.78%	0.88%	2.48%	3.62%	347.25	402.00	
Pamuk	63.08	-0.65%	5.08%	8.03%	-5.44%	-0.32%	55.66	64.42	
Kahve	122.75	-0.65%	-0.16%	-6.37%	-13.04%	-3.12%	111.05	136.40	
Kakao	3137.00	2.48%	6.66%	5.87%	8.58%	-2.30%	2,731.00	3,219.00	
Soya fasulyesi	987.00	-3.12%	3.24%	9.03%	1.65%	14.20%	849.00	1,034.75	
Şeker	15.26	-2.05%	1.46%	-8.68%	15.34%	0.13%	12.45	16.75	

*9:00 değerlerine göre.

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