



# Piyasalarda Bugün

29 Haziran 2016 Çarşamba

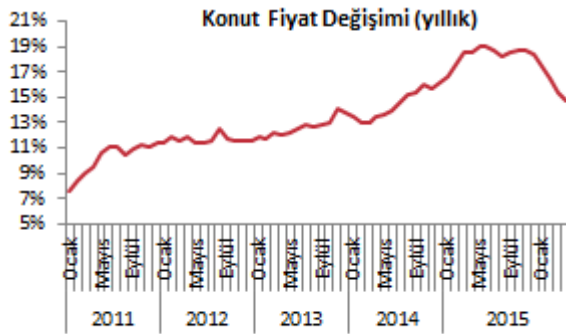
## Bugün

**Piyasalar Brexit sonrasında AB Liderler Zirvesine yönelik pozitif beklentilerle** kayıplarını telafi etme yoluna gittiler. Stoxx600 %3, S&P500 %1,1, MSCI EM %1,3 yükseldi. Beklentiyi aşan ABD büyüme verisine rağmen, risk alma iştahındaki artış dolar endeksini 96,3'ten 96,1'e düşürdü. Gelişmekte olan ülke paralarında %1'in üzerinde değer kazanımları oldu. Dünyadan devralınan pozitif tablo bugün Asya borsalarında devam ediyor. Japonya %1,6, Çin %0,58 yükselişte. Bu sabah dolar endeksi yatay 96,1 seviyesini korurken, gelişen ülke paralarında değer kazanımları risk iştahının artmaya devam ettiğini gösterdi. Dün 2,90'a gerileyen dolar/TL bugün 2,89 seviyesine geriledi. Dün %2,35 yükselişle 76.929'a yükselen BIST-100 endeksinde pozitif açılış bekliyoruz. Bugün Putin-Erdoğan arasında gerçekleşmesi beklenen telefon görüşmesi öncesinde endeksin pozitif görünümünün korunacağını düşünüyoruz. Endeksin 77.000 üzerinde kalması ve anlaşmanın sağlanması durumunda sorunun ilk yaşandığı zaman yaşanan yaklaşık 4000 puanlık düşüşün önümüzdeki günlerde geri alınabileceğini tahmin ediyoruz.

## Gündem

**Merkez Bankası 21 Haziran tarihli PPK toplantısı özetinde son dönemlerde temelde** işlenmemiş gıda fiyatları kaynaklı olarak enflasyonda belirgin bir düşüş gözlemlendiği, Mayıs ayında çekirdek enflasyon eğilimlerindeki iyileşmenin belirginleştiği belirtildi. Önümüzdeki dönemde çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonundaki düşüşün sürmesinin beklendiği, bununla birlikte, hizmet grubundaki yüksek enflasyon eğilimi ve birim işgücü maliyet gelişmelerinin enflasyondaki iyileşmeyi sınırlandırabileceği vurgulandı. 2016 yılı ikinci çeyreğine ilişkin veriler iktisadi faaliyette ek bir hızlanmaya işaret etmezken, banka ikinci çeyrekte tüketim talebinde yavaşlama olabileceğini tahmin etti. Yabancı turist sayısındaki düşüşün cari açık üzerinde aşağı yönlü risk oluşturacağı vurgulandı.

**Merkez Bankası verilerine göre nisanda konut fiyatları%1,11 arttıysa da** yıllık artış hızı %15,35'ten %14,69'a geriledi.



Kaynak: TCMB

**Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü İbrahim Kalın 29 Haziran 12:00'de Erdoğan ve Putin'in** telefon görüşmesi yapacağını ve bundan sonraki adımları konuşacaklarını açıkladı. Kalın, bundan sonra Türk-Rus ilişkilerinin ekonomik, ticari, enerji alanında normalleşme sürecine girmesini belediklerini vurguladı.

## Takvim

**29-Haz** ABD, kişisel gelir&harcama, May

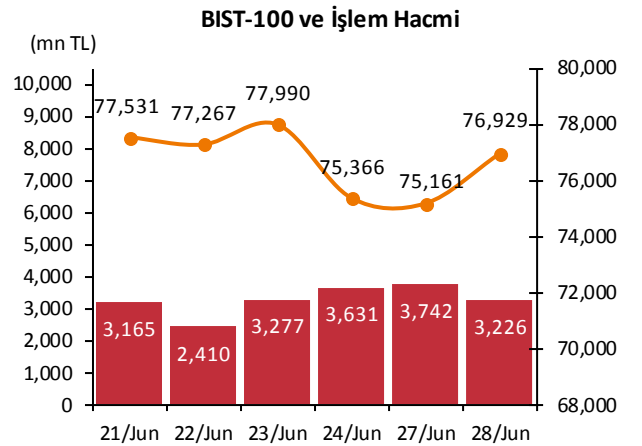
**30-Haz** Euro B.Enflasyon, Haz  
TÜİK, dış ticaret, May  
Hazine, Türkiye dış borç stoku, 1Ç2016

**1-Tem** Euro B. İşsizlik, May  
AB dönem başkanlığı Slovakya'ya geçiyor

Piyasa Özeti	28-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,929	2.35	-1.4
BİST-30	94,950	2.45	-0.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9130	-0.80	-0.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2262	-0.43	-1.8
Euro/Dolar	1.1075	0.37	-0.9
Dolar/JPY	101.81	0.37	-6.8
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		8.76	8.97
Eurobond (15 Jan 2030)		172.34	171.21
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,320.20	1,317.13
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.78	47.84

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	104.83	3.82
22 Nisan 2020	5.13	102.50	4.40



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,036	1.75
Almanya (DAX)	9,447	1.92
Fransa (CAC 40)	4,089	2.61
Japonya (Nikkei225)	15,565	1.58
Çin (SSEC)	2,928	0.51
Brezilya (Bovespa)	50,007	1.54
Rusya (RTSI)	905	1.84
Macaristan (BUX)	26,227	3.30

BİST Endeksler	28-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,929	2.35	-1.4
BİST-100 (sent)	2.64	3.18	-0.5
BİST Mali	102,582	2.24	0.9
BİST Sınai	77,191	2.36	-4.2
BİST Hizmetler	53,270	2.17	-3.1

BİST-100 Özet	28-Jun	27-Jun
İşlem Hacmi (mn TL)	3,226.5	3,742.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	167.8	162.8
Halka açık (milyar \$)	55.8	54.1

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.31	10.7
Eczacıbaşı İlaç	3.30	6.5
Tekfen Holding	7.98	6.0
Torunlar GMYO	5.02	5.0
Tofaş Oto. Fab.	23.16	4.8

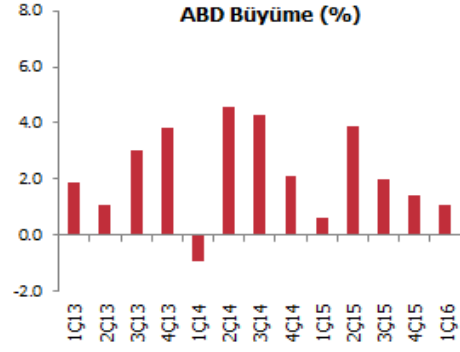
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.74	-2.2
Saf GMYO	0.88	-1.1
Trakya Cam	2.21	-0.5
Coca Cola İçecek	35.80	-0.4
Odaş Elektrik	9.60	-0.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.72	698.96
Türk Hava Yolları	5.97	595.59
T. Halk Bankası	8.72	213.79
İş Bankası (C)	4.48	182.12
Akbank	8.21	176.85

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.53	2.90
15 Ocak 2030	11.88	173.34	4.55
14 Şubat 2034	8.00	133.63	5.09

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Jun-16	95.025	2.20	2,185,895,693
Aug-16	96.425	2.15	1,367,313,525
<b>Dolar</b>			
Jun-16	2.9023	-1.17	232,217,177
Aug-16	2.9454	-1.18	178,674,668

**ABD'nin ilk çeyrek büyüme verisi %0,8'den %1,1'e revize edildi ve %1 olan beklentinin üzerinde açıklandı.**



**Maliye Bakanı Naci Ağbal piyango ihalesine yatırımcılardan gelen yoğun talep nedeniyle ön yeterlilik başvuru ve teklif verme sürelerinin üç ay uzatıldığını açıkladı.** Şans oyunlarının lisans verilmesi suretiyle özelleştirilmesi ihalesinde ön yeterlik için son başvuru olan 14 Temmuz 2016 tarihi, 14 Ekim 2016, teklif verme için son başvuru olan 5 Ağustos 2016 tarihi, 8 Kasım 2016 olarak değiştirildi.

**Akaryakıt dağıtım şirketleri, benzine bugünden geçerli olmak üzere, litrede ortalama 4 kuruş indirim yaptı.** Benzinin litresi İstanbul'da 4,47 liradan, 4,43 liraya geriledi.

**AB liderleri dünkü zirve toplantısında İngiltere'nin referandumla ilgili görüşlerini dinlediler ve zamanlama planlamasını hazırlamasını istediler.** İngiltere'in katılımı olmayacağı bugünkü oturumda çıkışın nasıl olacağı konusu değerlendirilecek.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Trakya Cam (TRKCM);** çıkarılmış sermayesinin tamamı 2015 yılı kar payından karşılanmak suretiyle 895mn liradan 930mn liraya artırılması nedeniyle ihraç edilecek 35mn liralık payların ihracı SPK tarafından onaylandı.

**Yazıcılar Holding (YAZIC);** Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (KYYDAŞ) ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (ÖSYAŞ) Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)'nin eşit temsil ve eşit yönetimine ilişkin olarak işbirliği yapılması kararı aldı. Bu işbirliği kapsamında herhangi bir pay alımı, satımı ve değişimi olmayacak olup, sadece AEH Esas Sözleşmesi'nde bazı değişiklikler yapılacak.

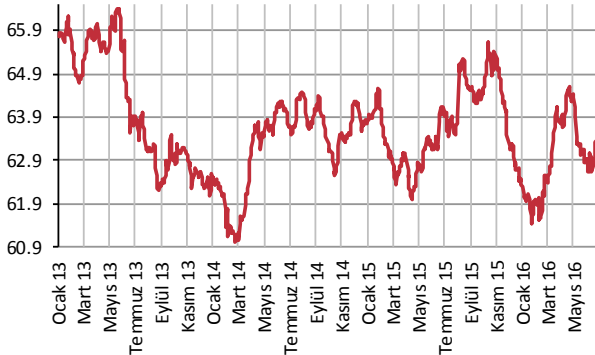
**TSKB (TSKB);** uluslararası piyasalardan Commerzbank Aktiengesellschaft, Filiale Luxemburg koordinatörlüğünde 16 bankanın katılımıyla, 367 gün vadeli toplamda 237,5mn euro ve 12,5mn dolar tutarında olmak üzere iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredi anlaşması imzaladı.

**Ziraat Bankası (TCZB);** nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 140 gün vadeli 99,55mn lira nominal değerli ve 91 gün vadeli 158,4mn lira nominal değerli bonoların ihraç edilmesi için talep toplama işlemi gerçekleştirildi.

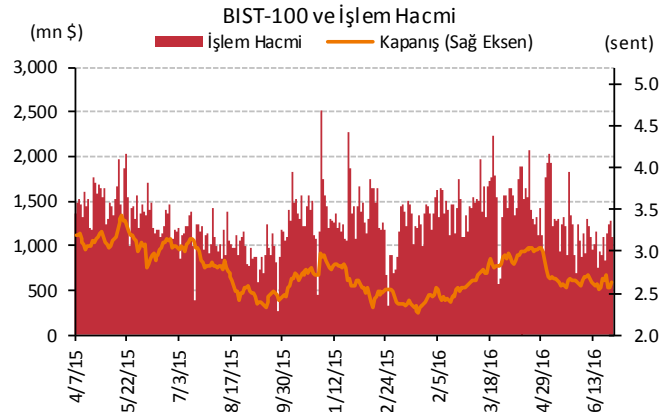
**İş Bankası (ISCTR);** İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.'deki paylarının blok satışına yönelik görüşmelerin devam ettiğini açıkladı.

**Garanti Bankası (GARAN);** uluslararası piyasalardan 1098 gün vadeli 50mn dolar tutarında kredi temin etti.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matrks



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%
29/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9048	-0.79%	-0.15%	-1.68%	8.30%	-0.44%	2.7893	3.0615	
EURL	3.2144	-1.21%	-1.77%	-2.33%	7.53%	1.43%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.0596	-1.01%	-1.01%	-2.02%	7.90%	0.53%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1065	-0.44%	-1.58%	-0.65%	-0.67%	1.88%	1.0710	1.1615	
USDJPY	102.75	0.53%	-1.90%	-7.53%	-16.13%	-14.52%	99.00	121.69	
EURJPY	113.70	0.08%	-3.45%	-8.13%	-16.69%	-12.92%	109.53	132.30	
GBPUSD	1.3343	-2.44%	-8.94%	-8.86%	-15.06%	-9.53%	1.3125	1.5018	
AUDUSD	0.7385	-1.19%	-0.88%	2.82%	-4.16%	1.28%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9819	0.75%	2.06%	-1.04%	4.86%	-1.85%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.7046	-1.13%	-1.08%	5.25%	4.13%	3.14%	0.6348	0.7302	
DXY	96.25	0.84%	2.37%	0.76%	0.80%	-2.42%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.6507	0.17%	0.93%	1.04%	7.25%	2.17%	6.4480	6.6612	
HUF(Macar)	286.20	0.08%	2.26%	1.54%	1.15%	-0.16%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9966	0.19%	2.24%	1.23%	6.21%	1.86%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	64.2400	-1.67%	0.71%	-2.50%	16.02%	-12.52%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.1650	0.56%	3.01%	-4.12%	24.59%	-1.98%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.3029	-2.10%	-3.28%	-7.35%	6.41%	-16.61%	3.3004	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,410	0.05%	-2.36%	-2.59%	-1.19%	-0.09%	15,451	18,168	
S&P500	2,036	-0.06%	-2.53%	-3.00%	-1.31%	-0.38%	1,810	2,121	
NASDAQ (Comp)	4,692	-0.34%	-3.14%	-4.90%	-5.92%	-6.30%	4,210	5,058	
DAX	9,447	-1.15%	-5.67%	-8.53%	-13.68%	-12.06%	8,699	10,486	
CAC40	4,089	-0.44%	-6.37%	-9.73%	-14.64%	-11.82%	3,892	4,608	
NIKKEI225	15,564	1.67%	-3.12%	-9.69%	-23.44%	-15.65%	14,864	18,951	
VIX	18.75	-27.21%	1.46%	42.91%	2.85%	2.97%	12.50	32.09	
BIST100	76,929	2.07%	-0.78%	-2.04%	-6.47%	7.25%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	905	-0.78%	-3.40%	-2.18%	-2.43%	19.27%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	50,007	-0.20%	-1.64%	2.13%	-5.79%	15.36%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,927	1.49%	1.19%	0.44%	-30.82%	-11.21%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,634	0.94%	-0.63%	-0.10%	-4.80%	3.47%	22,495	27,105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.46	-2.73%	-13.74%	-21.76%	-38.17%	-36.14%	1.45	2.25	
Almanya 10 Yıllık	-0.12	50.00%	-300.00%	-167.80%	-115.44%	-118.69%	-0.11	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.25	-3.14%	-1.49%	-5.32%	0.54%	-12.32%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.88	-1.10%	-2.70%	-3.97%	-19.69%	1.62%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.55	-1.63%	-0.17%	-2.64%	-9.56%	-16.30%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.58	-3.16%	-1.72%	-7.05%	5.15%	-9.97%	8.73	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.69	-0.26%	-0.17%	-0.82%	-5.22%	-3.32%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.32	-19.16%	-13.36%	-11.62%	-41.85%	-28.40%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.19	-6.20%	-5.34%	-7.80%	-19.12%	-5.06%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.48	-1.97%	-1.97%	-4.50%	-23.95%	-13.73%	8.54	10.98	
LIBOR-3ay	0.6271	-2.03%	-3.00%	-6.83%	121.04%	2.35%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.8869	-4.53%	-4.71%	-9.33%	100.26%	4.81%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.1957	-4.32%	-4.46%	-9.19%	56.10%	1.50%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2974	3.32%	4.89%	5.58%	3101.61%	132.62%	-0.2974	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1856	11.79%	11.79%	15.05%	-424.76%	381.13%	-0.1856	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0594	63.13%	66.42%	75.52%	-135.11%	-200.24%	-0.0594	0.0593	
Bakır	2.18	3.25%	3.96%	1.55%	-16.29%	2.62%	1.96	2.32	
Nikel	4.22	3.42%	1.52%	10.85%	-22.26%	6.61%	3.41	4.38	
Petrol	48.69	0.58%	-4.38%	-3.12%	-22.87%	28.20%	27.08	52.83	
Çinko	0.94	2.54%	2.56%	8.77%	3.68%	30.99%	0.65	0.95	
Altın	1317.90	-0.16%	3.73%	8.58%	12.47%	24.31%	1,056.50	1,355.60	
Gümüş	17.84	0.30%	3.03%	9.67%	14.74%	29.27%	13.73	18.37	
Buğday	443.75	-2.42%	-3.22%	-7.84%	-26.95%	-5.59%	435.25	524.00	
Mısır	385.25	0.20%	-2.78%	-6.66%	-8.60%	7.39%	347.25	439.25	
Pamuk	64.66	0.25%	2.88%	0.59%	-6.17%	2.18%	55.66	66.50	
Kahve	138.90	3.39%	0.29%	14.51%	4.91%	9.63%	111.05	145.00	
Kakao	3050.00	-0.65%	-4.54%	1.50%	-6.18%	-5.01%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1150.50	4.31%	1.52%	5.89%	9.96%	33.12%	849.00	1,208.50	
Şeker	19.94	4.95%	3.64%	13.81%	59.90%	30.84%	12.45	20.15	

\*9:00 değerlerine göre dir.

# 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