



Piyasalarda Bugün

1 Haziran 2016 Çarşamba

Bugün

Piyasalarda Fed toplantısı ve Brexit referandumu öncesinde karışık ve verilere odaklı seyir sürüyor. Dün ABD’de kişisel tüketim harcamalarının nisan ayında yüksek artış göstermesi, faiz artışı endişelerini artırınca gelişen ülkelerde satış baskısı oluştu. MSCI EM endeksi %0,03 gerilerken, dolar endeksi 95,8’e yükseldi. S&P500 %0,1 düşüşle kapanırken, güvenli liman ABD 10 yıllık faizi %1,83’e geriledi. Bu sabah Çin’in zayıf PMI verisi Asya borsalarında satışa neden olurken, dolar endeksi 95,77 ile dünkü seviyeye yakın seyir izliyor. ABD vadelilerinde yatay seyir hakim. Dün faizin %9,29’a gerilemesine rağmen, dolar/TL’nin 2,95’in üzerinde kalmasıyla 78.500’deki direncini aşamayan BIST-100 günü %0,93 düşüşle 77.803 seviyesinden tamamladı. Bu sabah dolar 2,94’e düşüş gösterdiği için hisse senetlerinde alıcılı bir açılış izleniyor. Ancak teknik olarak 78.000-78.500 bandının güçlü bir hacimle aşılabilmesi durumunda pozitif görünümün geçici olabileceğini düşünüyoruz. Bu akşam gelecek ABD ekonomik görünüm raporunun ardından haftanın kalanında piyasalar Fed toplantısına gösterge olacak istihdam verilerine odaklanacak.

Gündem

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan “Rusya ile münasebetlerimizi kesinlikle yeniden geliştirmenin, yeniden çok daha farklı bir konuma taşımamızın gayreti içerisinde olmamız gerekir” dedi.

TÜİK verilerine göre nisan ayında ihracat %10 düşüşle 11,98 milyar dolar, ithalat %12 düşüşle 16,19 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %16 düşüşle 4,2 milyar dolara geriledi. Yılın ilk dört aylık döneminde ihracat %7, ithalat %11, dış ticaret açığı %20 düşüş gösterdi.

Dış Ticaret (mn \$)	2015		2016		Değişim	
	Nisan	4 aylık	Nisan	4 aylık	Nisan	4 aylık
Ihracat	13,350	50,404	11,983	46,681	-10.2%	-7.4%
İthalat	18,373	70,686	16,190	62,975	-11.9%	-10.9%
Dış Ticaret Açığı	-5,023	-20,282	-4,207	-16,294	-16.2%	-19.7%
Karşılama oranı	%72.7	%71.3	%74.0	%74.1		

Kaynak : TÜİK

Hazine dün açıkladığı Haziran-Temmuz-Ağustos dönemi iç borçlanma programına göre toplam 17,6 milyar liralık iç borç servisine karşılık 17,1 milyar liralık iç borçlanma hedefliyor. Hazine hazıranda 1, temmuzda 5, ağustosta 2 ihale düzenleyecek.

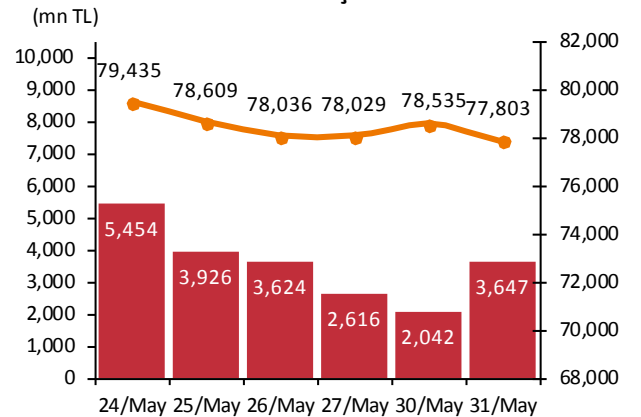
Para Politikası Kurulu’nun 24 Mayıs toplantısının özetinde enflasyonda işlenmemiş gıda kaynaklı düşüş izlendiği, birikimli döviz kuru hareketlerinin gecikmeli etkilerinin azalmakla birlikte devam etmesi ve enflasyon beklentilerinin yüksek seviyesi ve ücret gelişmeleri enflasyonun ana eğilimindeki iyileşmeyi sınırladığı açıklandı. Çekirdek enflasyonun yüksek seviyesi

Takvim

- 1-Haz** ABD, Bej kitap
Markit, global PMI verileri, May
Avrupa İş Zirvesi (2 gün sürecek)
- 2-Haz** Avrupa MB toplantısı
ABD, ADP istihdam raporu, May
OPEC toplantısı, Viyana
Fed, Dudley, Kaplan konuşması
- 3-Haz** TÜİK, enflasyon, May
ABD, tarım dışı istihdam, May
ABD, işsizlik, May
Fed, Evans konuşması
- 6-Haz** TCMB, reel efektif döviz kuru, May
Aliğa Çevrim santralı son teklif

Piyasa Özeti	31-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,803	-0.93	-8.8
BİST-30	95,501	-0.92	-8.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9515	-0.15	5.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2881	-0.08	3.0
Euro/Dolar	1.1140	0.08	-2.2
Dolar/JPY	110.61	-0.11	3.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.34	9.39
Eurobond (15 Jan 2030)		168.18	168.24
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,213.96	1,212.17
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.34	49.67
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.75	4.18
22 Nisan 2020	5.13	101.70	4.64

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,097	-0.10
Almanya (DAX)	10,263	-0.68
Fransa (CAC 40)	4,506	-0.53
Japonya (Nikkei225)	16,956	-1.62
Çin (SSEC)	2,919	0.12
Brezilya (Bovespa)	48,472	-1.01
Rusya (RTSI)	904	-2.29
Macaristan (BUX)	26,521	-2.10

BİST Endeksler	31-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,803	-0.93	-8.8
BİST-100 (sent)	2.64	-0.78	-13.5
BİST Mali	101,684	-0.71	-9.0
BİST Sınai	80,107	-0.92	-7.5
BİST Hizmetler	54,730	-1.28	-8.9

BİST-100 Özet	31-May	30-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,646.8	2,041.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	168.3	169.6
Halka açık (milyar \$)	55.6	56.1

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alarko Holding	3.65	2.2
Galatasaray Sportif	21.00	2.1
Odaş Elektrik	7.81	2.0
Alarko GMYO	33.10	1.9
AvivaSA Emeklilik Hayat	18.76	1.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Yazıcılar Holding	12.43	-4.5
Bizim Mağazaları	16.41	-4.2
Sasa Polyester	3.13	-4.0
Koza Altın	13.74	-3.4
Doğuş Otomotiv	10.92	-3.4

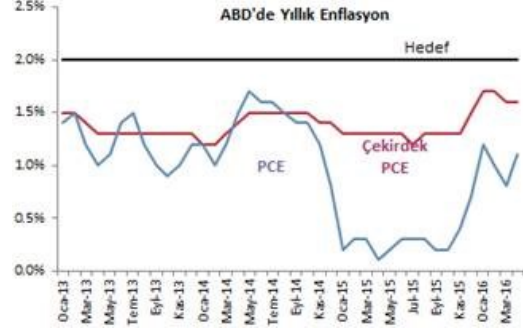
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.56	823.97
Türk Hava Yolları	6.22	364.08
Enka İnşaat	4.24	228.21
T. Halk Bankası	8.89	213.21
Akbank	7.97	187.22

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.39	3.32
15 Ocak 2030	11.88	169.06	4.87
14 Şubat 2034	8.00	128.99	5.43

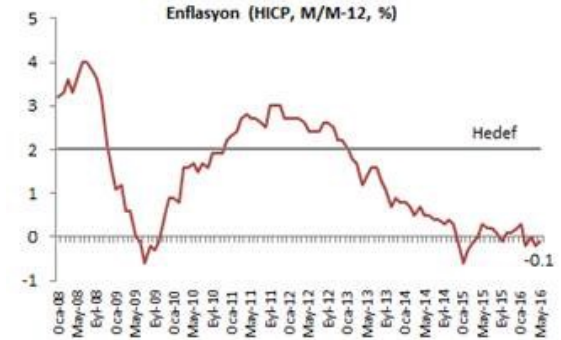
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	96.050	-1.11	1,295,814,110
Aug-16	97.400	-1.07	25,866,298
Dolar			
May-16	2.9542	0.09	24,573,748
Jun-16	2.9723	-0.17	213,618,803

dikkate alındığında, enflasyon görünümü açısından temkinli bir yaklaşım sergilemenin önem arz ettiği ve son dönemde enflasyonda gözlenen düşüşün kalıcı olması için likidite politikasındaki sıkı duruşun korunması gerektiği vurgulandı.

ABD'de tüketici harcamalarına göre yıllık enflasyon nisanda %0,8'den %1,1'e yükseldi. Çekirdek harcamaların yıllık artışı ise %1,6'da kaldı.



Euro Bölgesinde işsizlik oranı nisanda beklentiye paralel %10,2'de kaldı. Bölgede yıllık enflasyon ise mayısta %0,2'den %0,1'e yükseldi.



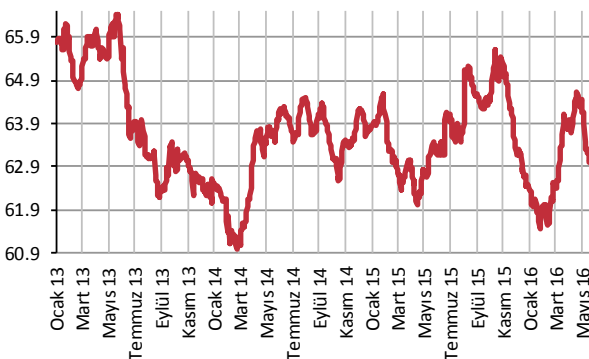
Japonya Başbakanı Shinzo Abe satış vergisini %8'den %10'a çıkarma planını 2019'a kadar ertelediğini açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; BDDK verilerine göre sektörün ocak-nisan dönemi net karı geçen yılın aynı dönemine göre %32,3 artışla 10,97 milyar lira oldu. Sektörün kredileri 1,52 trilyon lira, aktif büyüklüğü 2,4 trilyon lira olurken, sermaye yeterlilik rasyosu %15,1'den %15,77'e yükseldi.

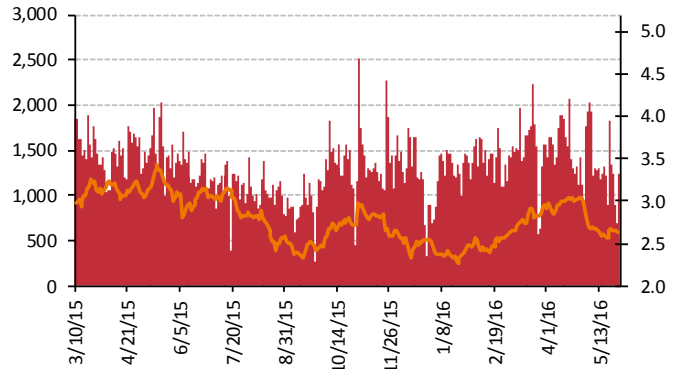
P perakende sektörü; Yıldız Holding UCZ Mağazacılık Ticaret AŞ'nin bir kısım hisselerinin devralınmasına yönelik olarak Rekabet Kurumuna başvuruda bulundu.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi (mn \$)



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
01/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9495	-0.17%	0.11%	5.17%	10.31%	1.09%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2843	-0.20%	0.03%	1.52%	10.02%	3.64%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1169	-0.19%	0.07%	3.22%	10.16%	2.42%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1132	-0.05%	-0.08%	-3.49%	-0.17%	2.49%	1.0710	1.1615	
USDJPY	110.72	-0.36%	0.66%	4.05%	-10.80%	-7.89%	105.55	121.69	
EURJPY	123.26	-0.41%	0.59%	0.41%	-10.94%	-5.59%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4483	-1.07%	-1.04%	-1.30%	-5.61%	-1.80%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7233	0.69%	0.68%	-5.67%	-6.97%	-0.81%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9938	0.16%	0.04%	4.13%	6.50%	-0.66%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6764	1.04%	0.39%	-3.65%	-5.80%	-0.99%	0.6348	0.7054	
DX	95.89	0.39%	0.33%	3.52%	0.06%	-2.78%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5925	0.16%	0.50%	1.85%	6.36%	1.27%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	281.70	-0.05%	-0.48%	4.44%	0.69%	-1.73%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9387	-0.23%	-0.86%	3.64%	6.61%	0.38%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	66.6874	1.21%	0.33%	1.95%	26.32%	-9.18%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.7109	-0.66%	0.31%	10.07%	28.85%	1.55%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5784	0.38%	0.22%	2.25%	14.18%	-9.65%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,787	-0.48%	0.46%	-0.58%	-1.25%	2.08%	15,451	18,168	
S&P500	2,097	-0.10%	1.01%	0.75%	-0.60%	2.59%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,948	0.29%	1.79%	2.71%	-2.53%	-1.19%	4,210	5,058	
DAX	10,263	-0.63%	2.04%	1.38%	-9.41%	-4.47%	8,699	10,486	
CAC40	4,506	-0.53%	1.67%	1.42%	-9.97%	-2.83%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,956	-1.62%	1.18%	5.01%	-17.18%	-8.10%	14,866	18,951	
VIX	14.19	8.16%	-1.60%	-3.34%	-0.35%	-22.08%	12.50	32.09	
BIST100	77,803	-0.93%	-2.05%	-7.19%	-4.44%	8.47%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	904	-2.29%	1.44%	-4.92%	-7.10%	19.14%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	48,472	-1.01%	-1.77%	-9.50%	-10.63%	11.81%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,919	0.18%	3.44%	-2.08%	-40.24%	-11.44%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,807	0.55%	4.31%	4.83%	-0.43%	4.14%	22,495	26,857	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.84	-1.66%	-1.76%	-1.76%	-19.34%	-19.73%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.14	-22.03%	-24.18%	-49.26%	-80.91%	-78.50%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.78	0.10%	-0.81%	7.83%	9.40%	-7.30%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	3.00	0.10%	0.54%	1.56%	-17.08%	5.93%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.77	0.19%	-0.96%	1.33%	-4.94%	-13.86%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.14	-0.98%	-0.11%	3.75%	12.50%	-4.09%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.74	-0.23%	0.19%	0.13%	-4.14%	-2.74%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.50	0.40%	-1.97%	-6.27%	-27.00%	-18.66%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.47	0.29%	1.76%	2.36%	-1.53%	3.27%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.87	-0.11%	-0.11%	-0.34%	-17.72%	-9.77%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6731	0.00%	1.62%	5.73%	138.25%	9.85%	0.6117	0.6741	
LIBOR-6ay	0.9781	0.00%	2.11%	8.18%	130.87%	15.59%	0.8423	0.9781	
LIBOR-1yıl	1.3167	0.00%	1.05%	7.09%	76.10%	11.77%	1.1156	1.3227	
EURIBOR-3ay	-0.2817	0.00%	1.28%	3.68%	1975.98%	120.33%	-0.2817	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1613	0.00%	1.26%	3.96%	-393.25%	318.17%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0339	0.00%	14.51%	10.76%	-119.59%	-157.11%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.14	-0.42%	1.59%	-6.72%	-22.08%	0.62%	1.96	2.32	
Nikel	3.81	0.21%	0.45%	-10.87%	-35.56%	-3.62%	3.41	4.38	
Petrol	49.51	-1.49%	1.02%	7.94%	-24.17%	30.36%	27.08	50.73	
Çinko	0.87	1.31%	5.38%	-0.49%	-10.57%	22.01%	0.65	0.88	
Altın	1214.80	0.08%	-1.17%	-6.25%	1.73%	14.58%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	15.99	-1.69%	-1.60%	-9.55%	-4.79%	15.87%	13.73	18.06	
Buğday	464.50	-3.53%	0.11%	-4.77%	-9.89%	-1.17%	435.25	510.75	
Mısır	404.75	-1.94%	1.82%	3.32%	12.51%	12.82%	347.25	413.50	
Pamuk	63.94	-0.53%	1.48%	-0.67%	0.22%	1.04%	55.66	65.94	
Kahve	121.55	0.21%	-0.21%	1.59%	-8.40%	-4.06%	111.05	136.40	
Kakao	3059.00	1.80%	3.59%	-4.91%	-2.05%	-4.73%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1078.50	-0.74%	2.25%	3.33%	14.76%	24.79%	849.00	1,098.00	
Şeker	17.49	-0.17%	5.30%	7.90%	41.96%	14.76%	12.45	17.70	

*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 öngörülen 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 taahhüdünde 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 değişimin 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 ötürü 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