



Piyasalarda Bugün

6 Haziran 2016 Pazartesi

Bugün

ABD’de tarım dışı istidamın beklentinin çok altında kalmasıyla hafta kapanışında piyasalarda fırtına yaşandı. Dolar endeksi hızla 95,5’ten 94,2’ye, ABD 10 yıllık faizi %1,70’e gerilerken, euro/dolar 1,13’e yükseldi. Küresel borsalar ise veriyi büyüme endişesi açısından değerlendirerek düşüşe geçerken, gelişen ülke borsalarında %1’in üzerinde yükselişle oluştu. Doların değer kaybıyla gelişen ülke paralarında da %1’in üzerinde değer kazançları izlendi. Bu sabah dolar endeksi 94,14 ile son üç haftanın en düşüğünde açılırken, büyüme endişeleriyle düşüşle kapanan ABD’nin ardından Asya borsalarında da satıcı seyir hakim. Petrolün bu sabah 50 dolara yükselmesi, Asya borsalarında açılıştaki kayıpların önemli ölçüde geri alınmasını sağladı. Almanya’daki soykırım kararının ardından 76.200’e kadar gerileyen BIST-100 endeksi, enflasyon ve çekirdek göstergelerdeki iyileşmeyle toparlanırken, ABD verisi sonrasında hızlı bir yükseliş gösterdi. Endeks cumayı %2,45, haftayı %0,14 yükselişle 78.140 seviyesinden tamamladı. Dolar/TL bu sabah 2,92 olan Cuma kapanışının altında 2,91’den güne başladı. Tahvil faizi düşük enflasyonun Merkez Bankası’nın faiz indirimi açısından elini rahatlatmasıyla %9,17’ye geriledi. Cuma yükselişiyle 78.000 direncini aşan BIST-100, bu seviyenin üzerinde kalması halinde önümüzdeki günlerde yükselişini 80.000’e taşıyabilir. Haziran ihtimalini bırakan piyasalar bundan sonra temmuza odaklanacaktır. Bu anlamda Yellen’in konuşmasının ardından yarın dalgalanma daha yüksek olabilir.

Bugün piyasalar Fed Başkanı Yellen’in 18:30’da gerçekleşecek konuşmasını bekleyecek. Yellen’in zayıf istihdam verisine vurgu yapması, piyasalardaki pozitif görünümü koruyabilir, ancak piyasalar artık temmuz ayı için ipuçlarını izlemeye başlayabilir.

Gündem

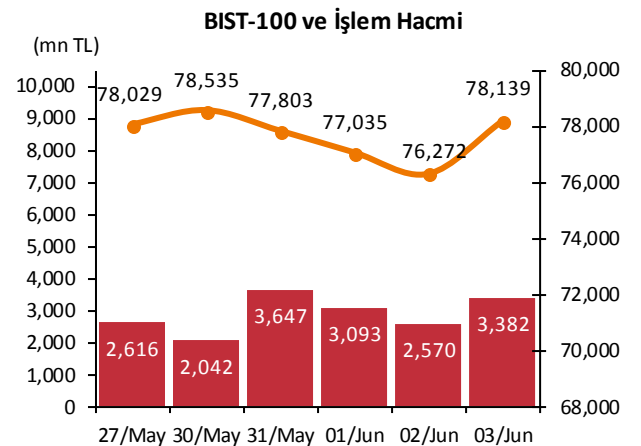
TÜİK verilerine göre mayısta Enflasyon tüketicici fiyatları %0,58, üretici fiyatları %1,48 arttı. Yıllık enflasyon TÜFE’de %6,58, ÜFE’de %3,25 oldu. TÜFE’de Mayıs’ta gıda kaleminde %1,6 düşüş aşağı yönlü, giyimde %8’lik artış yukarı yönlü etki yaptı. Mobilyadaki indirim azalan kur etkisine işaret ederken, ulaştırma, eğitim ve eğlencedeki artışlar ithal ürünlerdeki fiyat artışlarından kaynaklandı. Ulaştırma petrol fiyatındaki artışla enflasyonda yukarı yönlü etki yaptı. ÜFE’de madencilikte %2,43, imalat sanayinde %1,87 artışlar oldu, elektrik ve gaz fiyatlarındaki %3,25 düşüş aşağı yönlü etki yaptı.

Maliye Bakanı Naci Ağbal, enflasyondaki son aylarda yaşanan düşüşün bu ay itibarıyla çekirdek enflasyona da yansımaya başlamasının olumlu ol-

Takvim

- 6-Haz** TCMB, reel efektif döviz kuru, May Aliğa Çevrim santralı son teklif Fed, Yellen konuşması, TSİ 18:30 Ramazan başlangıcı
- 7-Haz** Euro B. Büyüme rev, 1Ç2016, önceki: %1,5 İhale: 5 yıllık sabit kuponlu, Vade: 17 Şub 2021 Hazine nakit geç, May Hindistan MB toplantısı, önceki: %6,5
- 8-Haz** TÜİK, sanayi üretimi, Nis Brezilya MB toplantısı, önceki: %14,25
- 9-Haz** Çin, tatil Çin, enflasyon, May, bek: %2,3, önceki: %2,3

Piyasa Özeti	03-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,139	2.45	-3.6
BİST-30	96,011	2.58	-3.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9462	0.23	5.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2841	-0.25	1.0
Euro/Dolar	1.1147	-0.49	-3.7
Dolar/JPY	108.40	-0.16	2.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.27	9.35
Eurobond (15 Jan 2030)		170.25	168.90
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,241.35	1,210.80
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		50.07	50.17
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.63	4.22
22 Nisan 2020	5.13	101.80	4.61



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,099	-0.29
Almanya (DAX)	10,103	-1.03
Fransa (CAC 40)	4,422	-0.99
Japonya (Nikkei225)	16,580	-0.37
Çin (SSEC)	2,927	-0.41
Brezilya (Bovespa)	50,619	1.47
Rusya (RTSI)	903	1.92
Macaristan (BUX)	27,134	-0.27

BİST Endeksler	03-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,139	2.45	-3.6
BİST-100 (sent)	2.65	2.21	-8.2
BİST Mali	102,060	2.57	-3.3
BİST Sınai	80,388	2.34	-3.4
BİST Hizmetler	55,126	1.69	-3.9

BİST-100 Özet	03-Jun	02-Jun
İşlem Hacmi (mn TL)	3,382.4	2,569.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	169.3	165.6
Halka açık (milyar \$)	56.0	54.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Sasa Polyester	3.63	9.3
Kordsa Global	6.08	5.6
Coca Cola İçecek	37.36	5.2
Arçelik	20.28	5.1
Tofaş Oto. Fab.	23.36	4.8

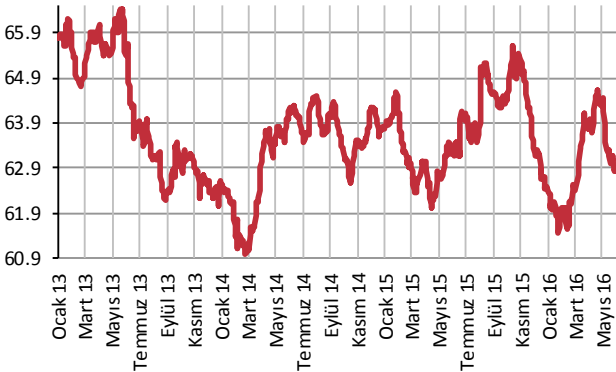
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Good-Year	4.23	-4.3
Saf GMYO	0.90	-3.2
Ak Enerji	1.03	-1.9
Çelebi	24.96	-0.8
Alkim Kimya	14.40	-0.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.58	907.17
Türk Hava Yolları	6.22	410.03
T. Halk Bankası	9.07	247.67
Akbank	8.00	219.28
İş Bankası (C)	4.46	153.61

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.09	3.11
15 Ocak 2030	11.88	171.13	4.73
14 Şubat 2034	8.00	131.19	5.27

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	96.800	2.71	1,992,358,725
Aug-16	98.050	2.59	37,409,255
Dolar			
May-16	2.9355	-1.11	477,013,028
Jun-16	2.9586	-1.09	2,158,364

Yabancı Takası (%)



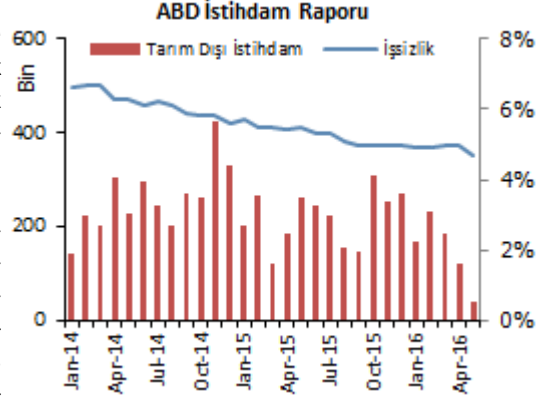
Kaynak : Matriks

duğunu, TCMB'nin politikalarıyla büyüme ve ekonomik istikrara katkı vermesinin önemli olduğunu belirtti.

Borsa İstanbul verilerine göre altın ithalatı Mayıs ayında 8,22 ton, ilk beş ayda 15,38 ton oldu. Altın ithalatı önceki ay 3,23 ton, geçen yılın aynı ayında 1,69 ton olmuştu.

ABD'de mayısta tarım dışı istihdam artışı 38.000 ile

160.000 olan beklentinin çok altında artış gösterdi, işsizlik oranı %5'ten %4,7'ye geriledi. Mart verisi 208.000'den 186.000'a, nisan verisi 160.000'den 123.000'e revize edildi. Mayısta Verizon'daki grevden dolayı oluşan 37.000'lik kayıp göz önüne alınsa bile aylık artış 75.000 ile çok düşük seviyede kalıyor. Aşağı revizyonlarla 100.000'in altına gerileyen son üç aylık ortalama artışın işsizlik oranındaki iyileşmeyi sürdürmeye yetmeyeceği düşünülüyor. İşsizlik oranında mayısta görülen iyileşme işgücüne katılımın 0,4 puan düşmesinden kaynaklandı.



IIF verilerine göre Mayıs ayında gelişen ülkelere portföy girişi 1,2 milyar dolar oldu. Tahvil piyasalarında 2,6 milyar dolarlık alış, hisse senetlerinde 1,4 milyar dolarlık çıkış oldu. Gelişen ülkelere portföy girişi martta 26,4 milyar dolar, nisanda 17,3 milyar dolar olmuştu.

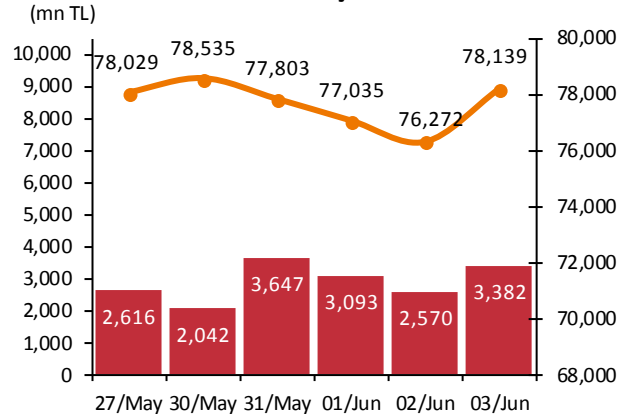
Şirket ve Sektör Haberleri

Şeker Faktoring (SEKFA); sermayesinin 5mn lirası iç kaynaklardan, 25mn lirası nakden olmak üzere 30mn lira artırılmasına ve 20mn liradan 50mn liraya yükseltme kararı aldı.

TSKB (TSKB); Türkiye genelinde yenilenebilir enerji, kaynak ve enerji verimliliği ile çevre yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere, Bankamızın Kreditanstalt für Wiederaufbau Kalkınma Bankası'ndan (KfW) temin ettiği 150 milyon Euro tutarındaki "İklim Değişikliği ile Mücadele Kredisi"ne ilişkin sözleşme 3 Haziran 2016 tarihinde İstanbul'da imzalanmıştır.

Fibabanka; TurkFinance B.V.'nin sermaye artırımı yolu ile Fibabanka'ya % 9,95 oranında hissedar olmasına yönelik sözleşme imzalandı.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Policy Rates									
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%
06/06/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9026	-1.58%	-1.73%	-0.77%	8.92%	-0.52%	2.7893	3.0615	
EURTRY	3.2992	0.25%	0.27%	-1.18%	11.57%	4.11%	3.1201	3.4244	
BASKET	3.1009	-0.62%	-0.67%	-0.99%	10.32%	1.89%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1366	1.94%	2.26%	-0.35%	2.27%	4.65%	1.0710	1.1615	
USDJPY	106.52	-2.16%	-3.42%	-0.68%	-15.23%	-11.39%	105.55	121.69	
EURJPY	121.08	-0.25%	-1.28%	-1.02%	-13.26%	-7.26%	120.83	132.30	
GBPUSD	1.4526	0.71%	-0.66%	0.28%	-4.89%	-1.51%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7368	1.91%	2.55%	-1.31%	-3.37%	1.04%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9759	-1.47%	-1.89%	0.85%	3.85%	-2.45%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6957	2.16%	3.91%	1.06%	-1.24%	1.84%	0.6348	0.7054	
DXY	94.03	-1.61%	-1.20%	0.27%	-2.36%	-4.67%	91.92	99.83	
CNY(China)*	6.5619	-0.30%	-0.27%	0.89%	5.76%	0.80%	6.4480	6.6067	
HUF(Hungary)	274.87	-1.99%	-2.73%	0.24%	-2.05%	-4.11%	267.96	294.01	
PLN(Poland)	3.8752	-1.45%	-1.82%	0.29%	3.48%	-1.23%	3.7052	4.1561	
RUB(Russia)	64.7072	-3.32%	-1.68%	-1.28%	15.11%	-11.88%	62.1800	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.0947	-3.07%	-4.01%	0.85%	20.18%	-2.43%	14.1153	17.8312	
BRL(Brazil)	3.5253	-1.49%	-2.39%	-0.32%	12.18%	-11.00%	3.4292	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,807	-0.18%	-0.37%	0.83%	-0.24%	2.19%	15,451	18,168	
S&P500	2,099	-0.29%	0.00%	2.37%	0.30%	2.70%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,943	-0.58%	0.18%	4.78%	-2.48%	-1.30%	4,210	5,058	
DAX	10,103	-1.03%	-1.78%	3.20%	-9.77%	-5.96%	8,699	10,486	
CAC40	4,422	-0.99%	-2.06%	2.37%	-10.14%	-4.64%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,580	-0.37%	-2.79%	2.68%	-18.95%	-10.14%	14,866	18,951	
VIX	13.47	-1.17%	2.67%	-15.34%	-5.21%	-26.03%	12.50	32.09	
BIST100	78,139	2.45%	0.14%	-0.71%	-4.64%	8.94%	68,230	86,931	
RTSI(Russia)	903	1.89%	-1.62%	-1.52%	-1.61%	18.91%	607	968	
BOVESPA(Brazil)	50,620	1.47%	3.20%	-2.04%	-4.44%	16.77%	37,046	54,978	
SHCOMP(China)*	2,931	-0.21%	3.90%	0.45%	-42.56%	-11.07%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	26,808	-0.41%	0.37%	6.12%	0.70%	4.14%	22,495	27,008	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.71	-5.27%	-7.67%	-2.40%	-28.70%	-25.40%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.07	-35.65%	-50.99%	-52.26%	-91.35%	-88.47%	0.07	0.59	
Turkey 10Y	9.41	-2.18%	-3.78%	-1.88%	3.63%	-10.81%	8.93	11.04	
China 10Y	3.01	0.10%	0.74%	2.59%	-15.80%	6.28%	2.76	3.03	
Indonesia 10Y	7.70	-0.93%	-0.72%	0.03%	-8.42%	-14.63%	7.35	9.01	
S. Africa 10Y	8.95	-1.54%	-2.61%	-0.45%	8.69%	-6.09%	8.77	9.68	
India 10Y	7.71	-0.17%	0.03%	0.05%	-4.84%	-3.09%	7.67	8.30	
Spain 10Y	1.49	0.34%	-1.85%	-6.54%	-32.74%	-19.21%	1.42	1.84	
Hungary 10Y	3.50	0.00%	0.86%	4.48%	-6.79%	4.17%	2.98	3.71	
Russia 10Y	8.88	-1.66%	-0.22%	-1.22%	-20.22%	-9.66%	8.79	10.98	
LIBOR3M	0.6801	-0.18%	0.90%	7.25%	143.85%	11.00%	0.6117	0.6858	
LIBOR6M	0.9839	-0.15%	0.70%	8.47%	133.23%	16.28%	0.8423	0.9931	
LIBOR1Y	1.3324	0.30%	0.89%	8.32%	78.14%	13.11%	1.1156	1.3374	
EURIBOR3M	-0.2783	-1.01%	-0.20%	0.99%	1950.77%	117.65%	-0.2819	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1630	1.79%	1.96%	4.01%	-385.26%	322.61%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0276	-9.40%	-14.99%	-6.32%	-115.82%	-146.50%	-0.0346	0.0593	
Copper	2.13	1.51%	-0.59%	-3.61%	-20.84%	0.34%	1.96	2.32	
Nickel	3.82	0.02%	0.32%	-10.71%	-36.05%	-3.51%	3.41	4.38	
Brent	49.83	-0.16%	-0.52%	10.27%	-20.90%	31.20%	27.08	50.83	
Zinc	0.90	0.33%	4.70%	5.37%	-6.15%	25.74%	0.65	0.92	
GOLD	1240.10	2.50%	2.17%	-2.53%	6.19%	16.97%	1,056.50	1,306.00	
Silver	16.37	2.12%	0.59%	-5.55%	2.38%	18.56%	13.73	18.06	
Wheat	497.25	2.42%	3.27%	7.34%	-4.60%	5.80%	435.25	510.75	
Corn	418.25	0.72%	1.33%	11.91%	15.54%	16.59%	347.25	422.00	
Cotton	63.92	1.67%	-0.64%	3.45%	-0.84%	1.01%	55.66	65.94	
Coffee	127.10	3.33%	4.61%	4.61%	-5.92%	0.32%	111.05	136.40	
Cocoa	3031.00	-0.85%	3.94%	-4.02%	-2.32%	-5.61%	2,731.00	3,240.00	
Soybean	1132.00	-1.07%	4.19%	11.83%	20.39%	30.98%	849.00	1,169.00	
Sugar	18.75	3.71%	7.63%	18.37%	55.60%	23.03%	12.45	18.79	

*9:00 values

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 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 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 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 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