



Piyasalarda Bugün

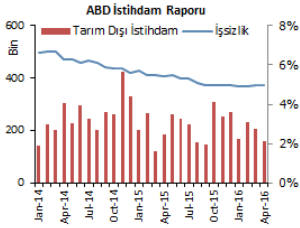
9 Mayıs 2016 Pazartesi

Bugün

Piyasalar zor haftayı geride bırakırken, geçen haftadan devralınan toparlanma eğiliminin devam edebileceği sakin beklediğimiz bir haftaya başlıyoruz. Geçen hafta Yurtdışında bir yanda Fed üyelerinin konuşmalarıyla doların güçlenmesi, 44 dolara kadar düşen petrolle desteklenen büyüme endişeleri yatırımlarda kar realizasyonu içi fırsat oluşturdu. Haftalık bazda Stoxx 600 endeksi %2,9, S&P 500 %0,9, MSCI EM %3,7 geriledi. Dolar endeksi 93'ten 93,6'ya yükseldi. Yeni haftaya Çin'den gelen zayıf dış ticaret verileriyle başlayan piyasalarda, Kanada'daki yangının günlük petrol üretimini 1mn varil azaltmasıyla petrolün 46 dolara yükselmesi pozitif etki yarattı. Çin hariç Asya borsalarında pozitif görünüm izlenirken, ABD vadeliileri hafifçe artıda. Dolar endeksi 93,8'den haftaya güçlü başlangıç yaptı. Geçen hafta Türkiye'deki siyasi gelişmeler, Afrika'da not indirimine dair endişeler ve yabancıların banka satış planlarını açıklamaları bu iki ülke parasında haftalık bazda %4,5 oranında değer kaybına neden oldu. Dolar/TL 2,79'dan başladığı hafta içinde 2,98'e yükseldikten sonra 2,9180'den kapandı. BIST-100 endeksi dolar bazında %8,2 düşüşle 78.368'e geriledi. Tahvil faizi ise %9,22'den %9,66'ya yükseldi. Bu sabah S&P'nin not görünümünü yükseltmesine iç piyasalarda önemli bir tepki izlenmiyor. Dolar/TL güne 2,9250'den yatay başladı. Piyasaların 22 Mayıs AKP kongresine kadar önemli bir beklentisi kalmamasıyla yurtdışını izleyerek bekleyişe geçebileceğini tahmin ediyoruz. BIST-100 endeksinde bugün yatay açılışın ardından 77.000-78.700 bandında seyir oluşabileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

ABD'de nisanda tarım dışı istihdam 200.000 beklentiye karşılık sadece 160.000 artış gösterdi, işsizlik oranı %5'te kaldı. Şubat için açıklanan 245.000'den 233.000'e, mart için açıklanan 215.000'den 208.000'e revize edildi.



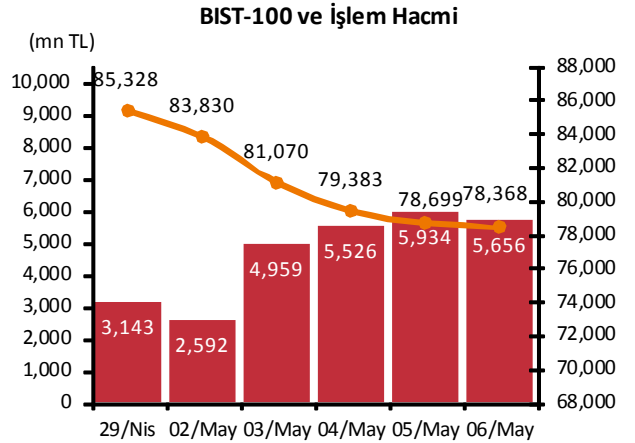
TCMB verilerine göre, nisan ayında BOTAŞ'a 472mn dolar satılırken ocak-nisan dönemindeki toplam döviz satışı 2,75 milyar dolar oldu. BOTAŞ'a nisan ayında yapılan 472 milyon dolarlık satış son 5 ayın en düşük seviyesini ifade ediyor.

Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanı Faruk Çelik, bu yılki tarımsal destekleme ödemeleri kapsamında mayıs ayı sonuna kadar çiftçilere 1,3 milyar lira destek ödemesi yapacaklarını bildirdi.

Takvim

- 9-May** TÜİK, sanayi üretimi, Mar Fed, Evans, Kashkari konuşması Eurogroup topl., Yunanistan hk. Japonya MB toplantı özeti, 14 Mar Rusya tatil
- 10-May** TCMB, cari açık, Mar BIST, konsolide 2016/3 son gün
- 12-May** İngiltere MB toplantısı İngiltere MB, enflasyon raporu TCMB, özel sektör yurtdışı borcu Fed, George konuşması
- 13-May** Euro B. Büyüme, 1Ç, ilk tahmin ABD, ÜFE ABD, perakende satışlar, Nis
- 16-May** TÜİK, tarım ÜFE, Nis

Piyasa Özeti	06-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,368	-0.42	-3.9
BİST-30	95,967	-0.52	-3.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9197	-0.01	2.8
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3348	-0.22	3.4
Euro/Dolar	1.1422	-0.21	0.6
Dolar/JPY	106.50	-0.25	-3.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.69	9.74
Eurobond (15 Jan 2030)		168.96	169.40
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,284.00	1,278.22
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		46.03	44.76



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,057	0.30
Almanya (DAX)	9,870	0.18
Fransa (CAC 40)	4,301	-0.41
Japonya (Nikkei225)	16,227	0.75
Çin (SSEC)	2,848	-3.41
Brezilya (Bovespa)	51,718	0.09
Rusya (RTSI)	912	-0.54
Macaristan (BUX)	26,129	-0.42

BİST Endeksler	06-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,368	-0.42	-3.9
BİST-100 (sent)	2.68	-0.41	-6.4
BİST Mali	100,613	-0.80	-4.3
BİST Sınai	81,650	-0.92	-2.4
BİST Hizmetler	56,631	1.40	-4.1

BİST-100 Özet	06-May	05-May
İşlem Hacmi (mn TL)	5,656.3	5,934.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	170.8	171.4
Halka açık (milyar \$)	56.6	56.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	22.20	17.2
Bim Mağazalar	60.30	5.6
TAV Havalimanları	15.92	4.8
İhlas Holding	0.22	4.8
Çimsa	15.85	4.6

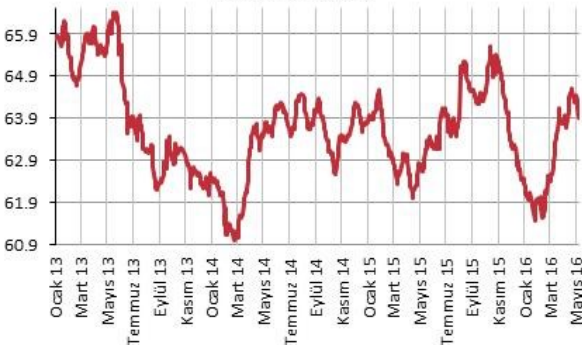
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Tüpraş	66.65	-6.3
Doğan Holding	0.51	-5.6
Tat Gıda	5.52	-4.5
Hürriyet Gzt.	0.56	-3.4
Zorlu Enerji	1.58	-2.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.46	2,162.87
Türk Hava Yolları	6.65	433.23
T. Halk Bankası	9.43	397.20
Tüpraş	66.65	280.15
Akbank	7.63	275.59

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.30	3.14
15 Ocak 2030	11.88	170.03	4.82
14 Şubat 2034	8.00	129.27	5.41

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	96.825	-0.18	2,568,153,358
Ağu-16	98.200	-0.18	27,948,508
Dolar			
May-16	2.9366	-0.45	76,792,350
Haz-16	2.9608	-0.41	406,667,053

Yabancı Takası (%)

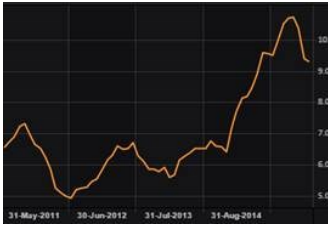


Kaynak: Matriks

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's, Türkiye'nin 'BB+' olan kredi notunu teyit etti, not görünümünü ise 'durağan' olarak yükseltti. Açıklamada, Türkiye 2015'te seçim döngüsüne, Çözüm Süreci'nin sonlanmasına, artan bölgesel dengesizliklere ve gelişen piyasalardaki zayıf yatırımcı algısına dirençli olduğuna dikkat çekildi. Cari açığın 2015 yılında GSYH'nin %4,5 seviyesine kadar gerilediği vurgulanırken, Türkiye ekonomisinin 2016 yılında %3,4 oranında büyümesinin beklendiği belirtildi.

Yunanistan Meclisi, geçen yıl üzerinde anlaşılan 86 milyar avroluk kurtarma paketinin gelecek dilimleri için gerekli vergi ve emeklilik düzenlemelerini içeren yasa tasarısını onayladı. Vergi muafiyeti üst sınırı yeni düzenlemeyle 9.545 eurodan 8.636 euroya çekildi. Kanun paketi kapsamında gelir vergilerinde yeni artışlar gerçekleşirken, emeklilik maaşlarında kesintiye gidildi. Bugün Euro Maliye Bakanları Yunanistan gündemiyle olağanüstü bir toplantı gerçekleştirecekler.

Brezilya'da enflasyon nisanda %9,39'dan %9,28'e geriledi.



Çin'de ihracat nisan ayında yuan bazında geçen yılın aynı dönemine göre %4,1 artarken, dolar bazında %1,8 geriledi. İthalat düşüşünü 18'nci aya taşıdı ve dolar bazında %10,9 düştü. Dış ticaret fazlası 45,6 milyar dolar oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Şişe Cam (SISE); Almanya merkezli PD Group ile yeni bir cam elyaf fabrikası yatırımını konusundaki görüşmelerin devam ettiğini açıkladı.

Açıklanan Kârlar - 9 Mayıs 2016

	Net Kâr 2016/03 (mn TL)	Net Kâr 2015/03 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Ak Enerji	53.04	-174.04	z.k.	K
Anadolu Isuzu	-2.13	1.66	k.z.	K
Bim Mağazalar	162.04	123.49	31%	K
Doğuş Otomotiv	47.13	132.21	-64%	K
Erbosan	4.91	5.76	-15%	
İntema	-2.51	1.42	k.z.	K
Koç Holding	515.22	459.21	12%	K
Kristal Kola	0.36	0.28	28%	K
Sabancı Holding	640.51	648.48	-1%	K
Sasa Polyester	9.07	13.56	-33%	K
Şekerbank	10.79	29.27	-63%	
Vakıf Fin. Kir.	4.61	3.95	17%	K

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%
09/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9264	0.05%	4.65%	2.27%	8.55%	0.30%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3389	0.01%	4.26%	2.46%	10.52%	5.36%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1326	0.03%	4.44%	2.37%	9.59%	2.94%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1404	-0.01%	-0.41%	0.23%	1.80%	5.00%	1.0710	1.1615	
USDJPY	107.11	-0.13%	0.61%	-1.02%	-10.56%	-10.89%	105.55	121.69	
EURJPY	122.16	-0.14%	0.19%	-0.78%	-8.95%	-6.44%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4428	-0.40%	-1.23%	2.64%	-6.66%	-2.18%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7369	-1.29%	-3.07%	-1.81%	-7.10%	1.06%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9726	0.51%	1.33%	1.76%	4.46%	-2.79%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6839	-0.66%	-2.00%	0.91%	-8.71%	0.10%	0.6348	0.7054	
DX	93.89	0.12%	0.87%	-0.63%	-0.96%	-4.81%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5033	-0.01%	0.40%	0.38%	4.74%	-0.10%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	273.95	-0.09%	0.62%	-0.23%	1.47%	-4.43%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.8871	0.60%	1.61%	2.87%	7.83%	-0.93%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.3788	-0.26%	0.25%	-4.04%	28.25%	-10.96%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	14.8475	-0.80%	4.31%	-2.74%	24.50%	-4.03%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5001	-1.03%	1.90%	-4.87%	17.63%	-11.63%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,741	0.45%	-0.19%	1.13%	-2.48%	1.81%	15,451	18,168	
S&P500	2,057	0.32%	-0.40%	0.75%	-2.79%	0.65%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,736	0.40%	-0.82%	-2.31%	-5.34%	-5.42%	4,210	5,058	
DAX	9,870	0.82%	-1.68%	3.56%	-15.71%	-8.13%	8,699	10,486	
CAC40	4,301	-0.42%	-2.88%	1.30%	-15.50%	-7.24%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,228	0.50%	0.46%	2.57%	-17.29%	-12.05%	14,866	18,951	
VIX	14.72	-7.48%	-6.24%	-8.91%	14.46%	-19.17%	12.50	32.09	
BIST100	78,368	-0.42%	-8.16%	-3.45%	-6.77%	9.26%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	912	-0.49%	-4.11%	6.14%	-13.92%	20.15%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	51,718	0.09%	-4.07%	6.61%	-9.50%	19.30%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,843	-2.57%	-3.23%	-4.34%	-33.75%	-13.74%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,592	1.31%	0.93%	3.71%	-6.84%	-0.58%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.79	2.00%	-1.71%	4.38%	-16.23%	-22.04%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.16	3.23%	-41.39%	73.91%	-68.50%	-75.08%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.65	0.63%	6.75%	-1.03%	5.23%	-8.53%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.94	0.24%	-2.87%	3.59%	-14.08%	3.85%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.69	-0.08%	0.09%	1.04%	-5.95%	-14.72%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.88	-1.22%	0.97%	-2.26%	13.71%	-6.82%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.72	0.16%	-0.13%	0.23%	-3.70%	-2.99%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.61	1.01%	0.56%	-0.12%	-4.18%	-12.68%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.31	-1.19%	-2.07%	6.77%	-9.44%	-1.49%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.97	-0.22%	0.79%	-4.06%	-15.38%	-8.75%	8.90	10.98	
LIBOR-3ay	0.6318	-0.36%	-0.75%	0.19%	126.57%	3.12%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9083	0.13%	0.40%	1.24%	119.00%	7.35%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2303	0.02%	0.02%	1.54%	67.14%	4.44%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2759	0.11%	1.26%	9.72%	1509.45%	115.75%	-0.2760	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1569	0.10%	1.11%	12.96%	-388.93%	306.69%	-0.1570	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0294	0.00%	-1.44%	44.05%	-117.03%	-149.64%	-0.0306	0.0593	
Bakır	2.19	-0.75%	-1.93%	3.47%	-24.32%	3.31%	1.96	2.32	
Nikel	4.14	-3.06%	-0.63%	9.14%	-35.67%	4.75%	3.41	4.38	
Petrol	45.25	0.13%	-4.29%	14.15%	-30.80%	19.14%	27.08	48.26	
Çinko	0.85	-0.23%	-0.66%	7.84%	-20.59%	19.06%	0.65	0.88	
Altın	1294.00	1.71%	0.27%	4.68%	8.84%	22.05%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.53	1.15%	-1.64%	15.63%	6.45%	26.98%	13.73	18.06	
Buğday	463.75	0.11%	-5.07%	1.48%	-3.44%	-1.33%	435.25	510.75	
Mısır	377.50	1.00%	-3.64%	4.43%	4.28%	5.23%	347.25	402.00	
Pamuk	61.83	0.06%	-3.04%	4.74%	-6.53%	-2.29%	55.66	65.94	
Kahve	124.50	2.47%	2.47%	3.92%	-7.54%	-1.74%	111.05	136.40	
Kakao	3074.00	-2.66%	-4.92%	7.86%	4.20%	-4.27%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1034.75	2.22%	0.49%	14.40%	5.51%	19.73%	849.00	1,057.00	
Şeker	15.74	-0.63%	-3.55%	9.08%	17.29%	3.28%	12.45	16.87	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

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 diğ¼er 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 diğ¼er 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 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 olduğı yatırım fiyatı veya değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri 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 diğ¼erleri 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

