



Piyasalarda Bugün

15 Haziran 2016 Çarşamba

Bugün

Piyasalar iki kritik gelişmeden -Fed ve Brexit referandumu- Fed'in sonucunu bugün alacak ve ilk eşik geçilecek. Zayıf istihdam verisinden sonra faiz artış beklentisi ortadan kalkarken, açıklamada verilecek sinyaller izlenecek. Karar öncesinde dün perakende satışlar verisinin beklentiyi aşması, dolar endeksini son iki haftanın en yükseği olan 94,8'e çekti. Risk iştahının düşük seyretmeye devam ettiği dün BIST-100 endeksi %1 düşüyle 75.759 seviyesinden kapandı. Avrupa borsalarında ortalama %2, S&P500'de %0,18 düşüş izlenirken, bu sabah Fed kararı öncesinde Asya borsalarında hafif tepki yükselişleri oluştu. ABD 10 yıllık faizi 1,62'nin altına gerilerken, petrol 50 doların altındaki seyrini korudu. İki gündür 76.200 desteğinin altına sarkan BIST-100 endeksinde bu sabah yurtdışına paralel bir tepki yükselişi izlense de sıkışık seyrin süreceğini düşünüyoruz.

Bu akşam faiz artışı ihtimalinin sıfıra yakın görüldüğü Fed kararı izlenecek. Sinyaller üç kanaldan değerlendirilecek: Açıklama, ekonomik projeksiyonlar ve basın toplantısı. Geçen toplantıda ekonomide yavaşlamaya vurgu yapılması güvercin algılanmıştı. Yellen kademeli artışların önümüzdeki aylarda mümkün olduğunu açıklamıştı. Mayıs ayında tarım dışı istihdam artışı sadece 38.000 olurken, iki aylık ortalama artış 80.000'e kadar geriledi ki ortalamada 110.000 civarındaydı. Yıllık çekirdek harcamalar artışı %1'den %0,8'e geriledi. Bu verilerle hiçbir Fed üyesi faiz artış beklentisini öne çekmeyecektir. Dolayısıyla daha güvercin bir projeksiyon fakat piyasaları gelecek artırımlara açıklayıcı nitelikte bir basın toplantısı bekliyoruz.

Gündem

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan Rusya milli günü vesilesiyle Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'e gönderdiği mesajda önümüzdeki dönemde Türkiye ve Rusya münasebetlerinin hak ettiği seviyeye yükselmesini temenni ettiğini ifade ettiğini belirtti.

Cumhurbaşkanı Başdanışmanı Bülent Gedikli, kur ve gıda kaynaklı yükselişlerin yaşandığı enflasyonda her iki faktörün de artık baskı unsuru olmaktan çıktığını, böylece enflasyonun yılı yüzde 6-6.5 civarında tamamlamasını beklediğini söyledi.

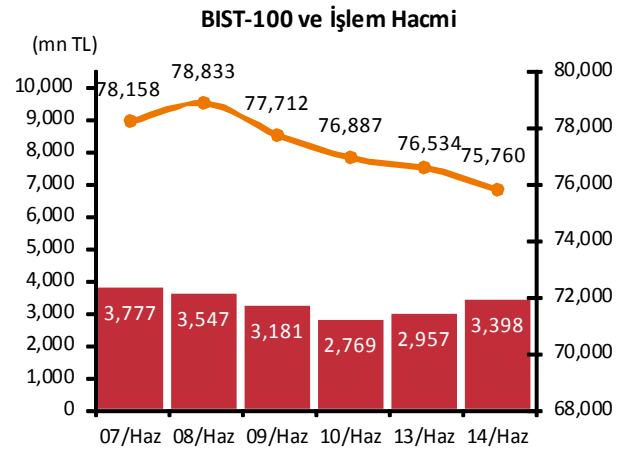
TCMB verilerine göre özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu 2015 sonuna göre uzun vadede 8,9 milyar dolar dolar artışla 204,5 milyar dolar, kısa vadede 1,4 milyar dolar düşüyle 19,2 milyar dolar oldu.

Takvim

- 15-Haz** ABD, ÜFE, Ara Fed toplantısı TÜİK, işsizlik, Mar
- 16-Haz** İngiltere MB toplantısı Japonya MB toplantısı ABD, TÜFE, Ara TCMB Beklenti Anketi, Haz Doğusan Boru %56 özelleştirme son teklif verme
- 20-Haz** Hazine, merkezi yönetim borç, May
- 21-Haz** PPK toplantısı
- 22-Haz** ABD, mevcut konut satışları, May
- 23-Haz** İngiltere, AB'de kalma referandumu

Piyasa Özeti	14-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,760	-1.01	-2.6
BİST-30	93,096	-1.15	-2.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9304	0.29	-1.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2923	0.00	-1.9
Euro/Dolar	1.1235	-0.29	-1.0
Dolar/JPY	105.41	-0.16	-2.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.33	9.17
Eurobond (15 Jan 2030)		169.33	170.34
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,285.81	1,279.36
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.09	49.92

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.84	4.14
22 Nisan 2020	5.13	100.48	4.98



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,075	-0.18
Almanya (DAX)	9,519	-1.43
Fransa (CAC 40)	4,130	-2.29
Japonya (Nikkei225)	15,952	0.60
Çin (SSEC)	2,894	1.86
Brezilya (Bovespa)	48,648	-2.04
Rusya (RTSI)	900	-2.65
Macaristan (BUX)	25,831	0.00

BİST Endeksler	14-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,760	-1.01	-2.6
BİST-100 (sent)	2.59	-1.30	-1.7
BİST Mali	99,620	-0.81	-1.2
BİST Sınai	77,930	-0.98	-3.3
BİST Hizmetler	52,803	-1.23	-4.9

BİST -100 Özet	14-Haz	13-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	3,398.1	2,956.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.8	167.3
Halka açık (milyar \$)	54.7	55.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.32	14.3
Odaş Elektrik	9.13	4.0
Good-Year	3.91	2.9
Ege Endüstri	261.00	2.7
Alarko Holding	3.28	2.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Arçelik	19.44	-3.6
Ford Otosan	33.88	-3.3
Koç Holding	12.68	-3.2
Saf GMYO	0.86	-2.3
Turkcell	10.44	-2.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.46	920.16
Türk Hava Yolları	5.85	576.44
T. Halk Bankası	8.68	205.33
Akbank	7.79	200.72
İş Bankası (C)	4.37	138.95

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.86	3.15
15 Ocak 2030	11.88	170.18	4.78
14 Şubat 2034	8.00	130.66	5.30

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	93.575	-1.42	1,838,812,360
Ağu-16	94.850	-1.38	38,975,723
Dolar			
Haz-16	2.9453	0.71	346,309,139
Ağu-16	2.9875	0.72	24,829,128

Başbakan Yardımcısı ve Hükümet Sözcüsü Numan Kurtulmuş ikili ilişkilerin düzelmesi yolunda Türkiye'den giden olumlu sinyallerin benzerinin Rusya'dan da geleceğini ümit ettiğini belirterek, iki ülke ilişkilerinin kısa sürede düzelmesini arzuladıklarını söyledi.

CHP Genel Başkanı Kemal Kılıçdaroğlu, Elektrik Piyasası Kanunu'nun iptali için Anayasa Mahkemesi'ne başvuracaklarını belirtti. Elektrikte kayıp kaçak bedelinin tüketiciden karşılanmasının yasal zeminini de oluşturan Elektrik Piyasası Kanunu bu ayın başında TBMM'de kabul edilmişti.

ABD'de perakende satışlar Mayıs'ta bir önceki aya göre %0,5 ile beklentilerin üzerinde bir artış gösterdi. Piyasa beklentisi %0,3 artış yönündeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

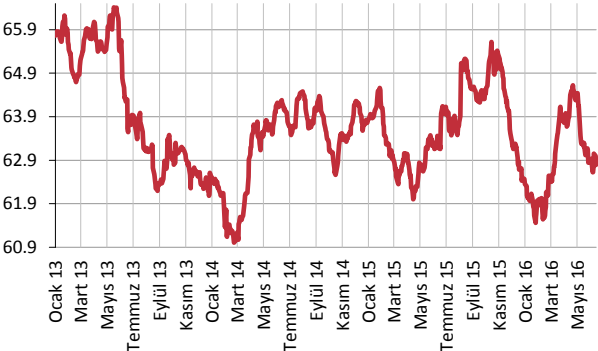
Pegasus (PGSUS); yolcu sayısı Ocak-Mayıs döneminde bir önceki yıl aynı döneme göre %13,5 artışla 9,28 milyon oldu. Ocak-Mayıs'ta doluluk oranı ise 0,92 puan düşüşle %76,7 olarak gerçekleşti.

Emlak Konut GYO (EKGYO); Ocak-Mayıs döneminde KDV hariç toplam 1,46 milyar lira değerinde 2.237 adet bağımsız bölüm satışı gerçekleştirdiğini açıkladı. Mayıs ayı özelinde ise ön satışlar dahil 606 adet bağımsız bölüm satışı gerçekleşirken, bunların KDV hariç peşin satış değeri toplam 412,7 milyon lira oldu.

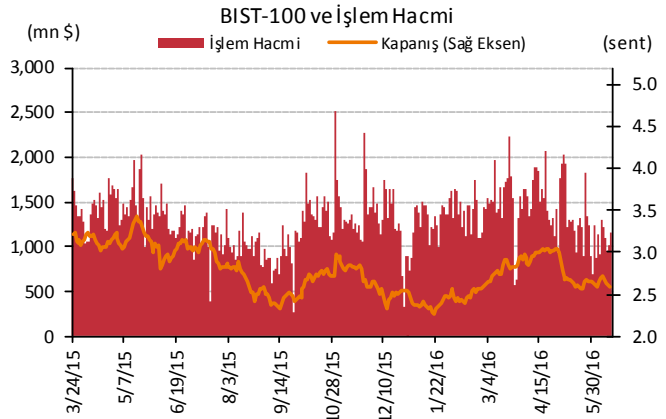
Bank Asya (ASYAB); Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Bank Asya'nın ASYAB.IS bilinen bir bankaya satılarak sermayesinin güçlendirilmesi halinde kreditorlerin alacaklarını tahsil açısından daha iyi bir durumda olacağını, ancak satış süreci hakkında çok az bilgi bulunduğu belirtti.

Türk Ekonomi Bankası (TEBANK); euro ve dolar cinsinden olmak üzere, 364 ile 367 gün arası iki farklı vadede sendikasyon kredisi için genel müdürlüğe yetki verdi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks



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%
15/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9359	0.55%	1.36%	-1.30%	7.36%	0.63%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2909	-0.21%	-0.01%	-2.28%	7.00%	3.85%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1134	0.15%	0.63%	-1.82%	7.17%	2.30%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1208	-0.75%	-1.32%	-0.99%	-0.33%	3.19%	1.0710	1.1615	
USDJPY	106.11	-0.15%	-1.18%	-2.67%	-13.99%	-11.73%	105.55	121.69	
EURJPY	118.91	-0.90%	-2.49%	-3.65%	-14.29%	-8.92%	118.52	132.30	
GBPUSD	1.4116	-1.10%	-2.94%	-1.98%	-9.81%	-4.29%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7358	-0.40%	-1.35%	0.95%	-5.11%	0.90%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9633	-0.11%	-0.19%	-1.46%	3.33%	-3.71%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6993	-0.97%	0.20%	2.99%	0.09%	2.37%	0.6348	0.7148	
DXY	94.93	0.60%	1.17%	0.38%	-0.07%	-3.75%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5929	0.06%	0.34%	1.11%	6.19%	1.28%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	280.18	1.12%	2.50%	0.58%	1.09%	-2.26%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9565	1.23%	3.23%	2.53%	7.40%	0.84%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	66.1058	0.76%	2.36%	1.88%	23.44%	-9.97%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.3014	0.81%	2.59%	-2.31%	23.69%	-1.10%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4798	-0.03%	1.18%	-0.56%	12.43%	-12.14%	3.3566	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,675	-0.33%	-1.47%	-0.20%	-1.28%	1.43%	15,451	18,168	
S&P500	2,075	-0.18%	-1.74%	0.42%	-1.00%	1.54%	1,810	2,121	
NASDAQ (Comp)	4,844	-0.10%	-2.38%	1.43%	-4.19%	-3.27%	4,210	5,058	
DAX	9,519	-1.43%	-7.47%	-4.36%	-13.81%	-11.39%	8,699	10,486	
CAC40	4,130	-2.29%	-7.72%	-4.22%	-14.66%	-10.93%	3,892	4,608	
NIKKEI225	15,920	0.38%	-5.41%	-4.40%	-21.27%	-13.72%	14,866	18,951	
VIX	20.50	-2.24%	45.91%	39.65%	38.42%	12.58%	12.50	32.09	
BIST100	75,760	-1.01%	-3.07%	-1.61%	-5.52%	5.62%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	900	-2.65%	-5.13%	-3.11%	-7.38%	18.59%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	48,648	-2.04%	-3.64%	-6.09%	-9.41%	12.22%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,880	1.51%	-1.92%	0.87%	-41.79%	-12.61%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,491	0.44%	-2.01%	2.73%	-1.19%	2.91%	22,495	27,105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.62	0.31%	-5.32%	-7.80%	-30.02%	-29.29%	1.62	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.00	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	0.02	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.57	-0.31%	2.13%	-4.01%	0.63%	-9.29%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	3.00	-0.33%	0.17%	2.25%	-17.11%	5.86%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.58	0.13%	-0.14%	-1.40%	-12.41%	-15.96%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.94	0.45%	0.34%	-1.87%	8.11%	-6.19%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.72	-0.22%	0.13%	0.22%	-5.38%	-3.02%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.57	3.23%	6.17%	-2.67%	-33.90%	-14.80%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.40	1.49%	-2.86%	-1.73%	-19.34%	1.19%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.75	1.63%	0.69%	-0.46%	-21.03%	-10.99%	8.61	10.98	
LIBOR-3ay	0.6525	-0.47%	-1.23%	3.97%	130.36%	6.50%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.9364	-0.82%	-1.87%	3.25%	108.16%	10.67%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.2593	-1.12%	-2.05%	2.47%	59.03%	6.90%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2811	-0.26%	0.51%	2.13%	2525.02%	119.88%	-0.2819	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1631	-0.87%	-0.35%	-0.18%	-385.51%	322.97%	-0.1674	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0276	-2.55%	-4.93%	-16.45%	-115.82%	-146.50%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.04	-0.82%	-1.27%	-3.53%	-21.25%	-3.76%	1.96	2.32	
Nikel	4.02	-0.33%	3.68%	2.01%	-30.10%	1.53%	3.41	4.38	
Petrol	49.25	-1.46%	-4.31%	0.35%	-22.62%	29.67%	27.08	52.83	
Çinko	0.91	-2.90%	0.40%	6.49%	-3.03%	27.09%	0.65	0.95	
Altın	1285.60	0.09%	3.31%	0.89%	8.87%	21.26%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.42	-0.11%	6.28%	1.57%	9.14%	26.23%	13.73	18.06	
Buğday	485.00	-1.27%	-4.72%	2.16%	-1.77%	3.19%	435.25	524.00	
Mısır	436.50	1.51%	2.05%	10.79%	22.27%	21.67%	347.25	439.25	
Pamuk	63.04	-1.18%	-4.27%	3.36%	-2.05%	-0.38%	55.66	66.50	
Kahve	135.10	-1.60%	2.19%	1.12%	4.45%	6.63%	111.05	145.00	
Kakao	3145.00	-0.06%	1.85%	7.45%	-2.21%	-2.06%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1169.50	0.04%	2.48%	9.86%	21.00%	35.32%	849.00	1,208.50	
Şeker	19.34	-1.02%	1.79%	14.51%	71.00%	26.90%	12.45	19.92	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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   