



# Piyasalarda Bugün

17 Mayıs 2016 Salı

## Bugün

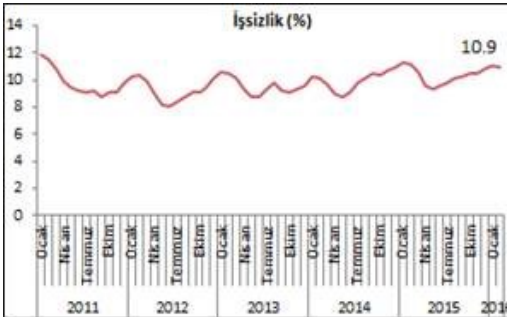
**Petrol 49 dolara yükseldi. Düşük fiyatın sonucu olarak ABD'de arzın düşmesi ve Kanada'da yangından dolayı üretimin durması** fiyatın yükselmesinde etkili oldu. Petroldeki yükseliş global borsalarda enerji hisseleri öncülüğünde pozitif görünüm sağladı. S&P500 %1 yükseldi, Almanya'nın kapalı olduğu Avrupa yatay kaldı. Dolar endeksi yatay 94,4 seviyesini korudu. Petrolün yükselişinin olası olumsuz etkisi değerlendirilirken, ekonomi yönetiminde değişiklik beklentisiyle 22 Mayıs AKP Kongresi öncesinde ve 23 Haziran İngiltere referandumu öncesinde iç piyasalarda satıcı görünüm devam etti. Dolar/TL 2,98'in üzerini test etti. Güney Afrika ve Türkiye para birimleri diğer gelişen ülkelerden olumsuz ayrıştı. BİST-100 %1 düşüşle 77.000'de bulunan 200 günlük hareketli ortalamasına çekilirken, kapanışta bu seviyeyi korudu. Bugün dolar/TL'nin 2,97'nin altına gerilemesiyle hafif alıcılı bir açılış bekliyoruz. Gün içinde ABD'de oluşacak veri akışıyla dolarda güçlenme eğilimi olursa, dolar/TL'de yeniden 3 liraya doğru bir hareketlenme endeksi 77.000'e geri düşürebilir. Bu seviyenin kırılması halinde kısa vadede 76.000'in destek olarak izlenebileceğini düşünüyoruz.

**Bugün 15:30'da ABD'de enflasyon verisi (TÜFE) önemli olacak.** Petroldeki yükseliş sonucunda tüketici fiyatlarının nisanda %0,3 arttığı, yıllık enflasyonun %0,9'dan %1,1'e yükseldiği tahmin ediliyor. Çekirdek tarafında ise dolardaki değerlenme nedeniyle %2,2'den %2,1'e düşüş bekleniyor. Bugün ayrıca sanayi üretimi açıklanacak. Martta %0,6 daralan sanayi üretiminin %0,3 arttığı tahmin ediliyor.

**Bugün iç piyasada Hazinenin 17 Şubat 2021 vadeli 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ihalesi** izlenecek.

## Gündem

**TÜİK verilerine göre nisan ayında tarım ÜFE %1,91 düştü**, endeksin yıllık düşüşü %4,03 oldu.



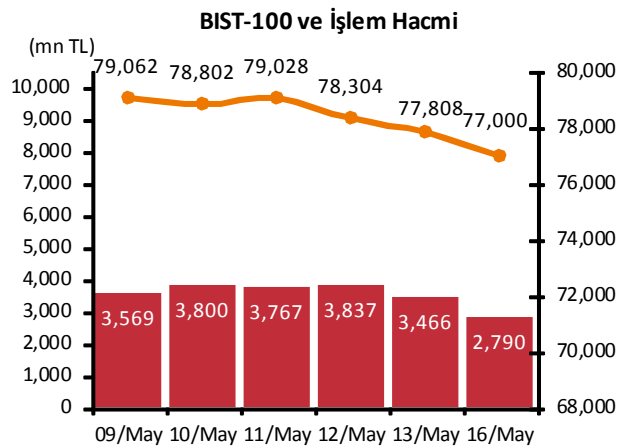
**TÜİK verilerine göre Şubat döneminde işsizlik oranı geçen yılın aynı dönemine göre 0,3 puan, önceki aya göre 0,2 puan düşüşle % 10,9 oldu.** Mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı önceki aya göre 0,2 puan düşüşle %9,9'a geriledi.

**Maliye Bakanlığı verilerine göre nisanda bütçe fazlası 5,3 milyar lira, faiz dışı fazla 8 milyar lira oldu.** Vergi gelirlerindeki zayıf artışa rağmen, Merkez Bankası'nın net karından Hazine'ye aktarılan 9,5 milyar liralık kar payının etkisiyle nisanda bütçede yüksek fazla oluştu. Geçen yılın ilk dört aylık dö-

## Takvim

- 17-May** ABD, TÜFE, Ara İhale: 5 yıllık sabit kuponlu Vade: 17 Şub 2021
- 18-May** TCMB Beklenti Anketi, May İtfa: 1.9 mlr TL (1.3 mlr TL piyasaya) Fed tutanakları, 27 Nis topl.
- 19-May** Atatürk'ü Anma, Gençlik ve Spor Bayramı
- 20-May** Hazine, merkezi yönetim borç, Nis
- 24-May** PPK toplantısı TÜİK, konu satışları, Nis
- 25-May** TCMB, KKO, May
- 26-May** ABD, day. mal. sip., Nis G7 liderler zirvesi, Japonya

Piyasa Özeti	16-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,000	-1.04	-10.0
BİST-30	94,258	-1.02	-10.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9711	0.42	4.1
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3627	0.17	4.6
Euro/Dolar	1.1318	-0.25	0.5
Dolar/JPY	108.38	0.07	-0.3
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.78	9.76
Eurobond (15 Jan 2030)		168.97	168.99
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,276.10	1,278.01
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.34	48.52



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,067	0.98
Almanya (DAX)	9,953	0.00
Fransa (CAC 40)	4,312	-0.18
Japonya (Nikkei225)	16,638	1.11
Çin (SSEC)	2,851	0.36
Brezilya (Bovespa)	51,803	-0.00
Rusya (RTSI)	929	0.79
Macaristan (BUX)	26,556	-1.10

BİST Endeksler	16-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,000	-1.04	-10.0
BİST-100 (sent)	2.59	-1.45	-13.6
BİST Mali	99,252	-1.56	-10.6
BİST Sınai	80,382	-0.22	-8.0
BİST Hizmetler	55,210	-0.59	-9.6

BİST-100 Özet	16-May	13-May
İşlem Hacmi (mn TL)	2,790.0	3,465.6
Piyasa Değeri (mlr \$)	165.3	167.6
Halka açık (mlr \$)	54.7	55.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alarko GMYO	33.38	5.1
Saf GMYO	0.76	4.1
Odaş Elektrik	7.31	2.4
Tümosan Motor ve Traktör	7.90	1.9
Tüpraş	65.80	1.9

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Beşiktaş Futbol Yat.	4.17	-12.6
Koza Altın	13.52	-5.8
Good-Year	126.00	-4.3
TAV Havalimanları	15.70	-3.9
Vestel	5.95	-3.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.34	659.88
Türk Hava Yolları	6.13	416.37
T. Halk Bankası	9.16	213.61
Beşiktaş Futbol Yat.	4.17	165.21
Akbank	7.50	158.69

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.06	3.18
15 Ocak 2030	11.88	169.66	4.84
14 Şubat 2034	8.00	130.01	5.36

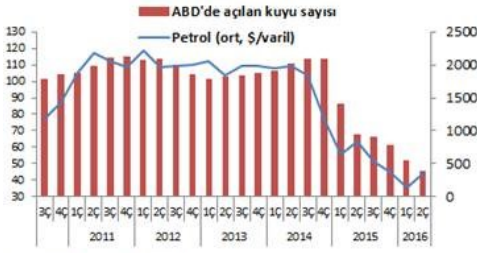
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Haz-16	94.850	-0.78	1,414,975,375
Ağu-16	96.200	-0.77	24,345,930
<b>Dolar</b>			
May-16	2.9884	0.12	68,204,958
Haz-16	3.0115	0.12	326,348,553

neminde 4 milyar lira açık veren bütçe bu yılın aynı döneminde 5,4 milyar lira fazla verdi.

#### Merkezi Yönetim Bütçe Verileri (mn TL)

	Nis-16	Nis-15	Değişim	Oca-Nis 16	Oca-Nis 15	Değişim
<b>Gelirler</b>	<b>49,706</b>	<b>42,971</b>	<b>15.7%</b>	<b>181,420</b>	<b>156,152</b>	<b>16.2%</b>
Vergi	32,446	31,913	1.7%	140,989	128,200	10.0%
Vergi-dışı	17,260	11,058	56.1%	40,430	27,952	44.6%
<b>Harcamalar</b>	<b>44,348</b>	<b>41,597</b>	<b>6.6%</b>	<b>176,016</b>	<b>160,211</b>	<b>9.9%</b>
Faiz-dışı	41,665	35,510	17.3%	156,867	136,032	15.3%
Faiz	2,683	6,087	-55.9%	19,149	24,178	-20.8%
<b>Bütçe Bakiyesi</b>	<b>5,357</b>	<b>1,375</b>	<b>289.7%</b>	<b>5,404</b>	<b>-4,059</b>	<b>-</b>
FDf	8,041	7,461	7.8%	24,553	20,119	22.0%

**ABD'de açılan petrol kuyusu sayısı geçen hafta 395'e gerileyerek en yüksek seviye olan 2014'ün üçüncü çeyreğinde görülen 2094'e göre %81 düşüş ifade ediyor.**



Kaynak: Enercom, Matriks

**Geçen hafta yapılan zammın ardından petrol fiyatındaki yükselişin sürmesiyle benzin fiyatına dün gece 11 kuruş daha zam yapıldı.**

**Güney Afrika'da gazetelerin haberlerine göre Maliye Bakanı Pravin Gordhan eski görevi sırasında casusluk yaptığı gerekçesiyle tutuklanabilir.** Haberin hükümet tarafından yalanlanmasına rağmen, dolar/rand dün %1,5 yükseldi. S&P de Güney Afrika'yı zayıflayan büyüme ve dış sermaye akımlarına bağımlılığı nedeniyle uyardı. Güney Afrika'nın büyümesinin %1,3'ten %1'e gerilemesi bekleniyor.

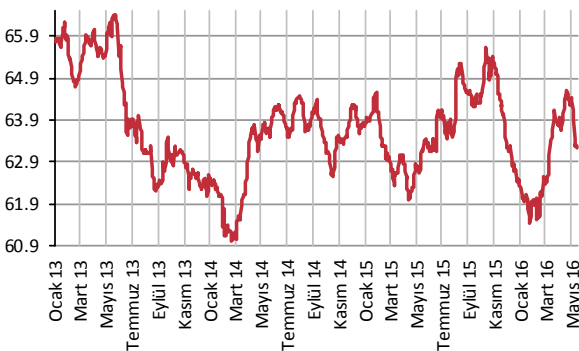
## Şirket ve Sektör Haberleri

**Garanti Bankası (GARAN);** 116 gün vadeli 385,7mn lira nominal değerdeki bono, 175 gün vadeli 102mn lira nominal değerdeki bononun nitelikli yatırımcılara satışı ve 66 gün vadeli 32mn lira nominal değerdeki bononun halka arzını tamamladı.

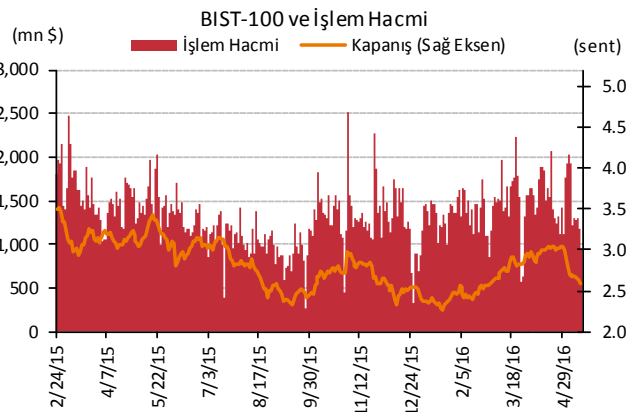
**Net Holding (NTHOL);** Hırvatistan-Dubrovnik'te yer alan Libertas Rixos d.o.o. şirketiyle Rixos Dubrovnik Otelinin içinde casino işletmeciliği yapmak üzere imzalanan ön anlaşma, Net Holding'in Hırvatistan'daki Merit Casino d.o.o. isimli iştiraki vasıtasıyla sağlandı.

**Pegasus (PGSUS);** nisan ayında yolcu sayısı geçen yılın aynı ayına göre %7,4 artışla 1,84mn oldu. Ocak-Nisan döneminde ise %15,6'lık artışla 7,2mn yolcu sayısına ulaştı. Şirketin yolcu doluluk oranı %77,3'ten %75,9'a geriledi.

#### Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks



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%
17/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9745	0.12%	1.01%	4.28%	15.26%	1.95%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3679	0.25%	0.45%	4.53%	15.35%	6.28%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1712	0.19%	0.71%	4.41%	15.31%	4.20%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1320	0.08%	-0.55%	0.19%	0.06%	4.22%	1.0710	1.1615	
USDJPY	109.02	0.37%	0.64%	0.21%	-9.13%	-9.31%	105.55	121.69	
EURJPY	123.42	0.47%	0.10%	0.56%	-9.08%	-5.47%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4401	0.40%	-0.04%	1.40%	-8.00%	-2.35%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7289	0.26%	-0.37%	-5.62%	-8.78%	-0.04%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9776	0.17%	0.66%	0.99%	5.56%	-2.28%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6790	0.30%	0.32%	-1.88%	-8.11%	-0.61%	0.6348	0.7054	
DX	94.57	-0.04%	0.47%	-0.13%	0.37%	-4.12%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5207	-0.07%	-0.05%	0.63%	5.10%	0.17%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	278.57	-0.15%	0.43%	0.99%	2.02%	-2.82%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.8589	-1.04%	-0.89%	1.47%	7.19%	-1.65%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	64.8885	-3.43%	-2.56%	-1.19%	32.13%	-11.63%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.6640	0.85%	3.18%	7.51%	31.85%	1.25%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4994	-0.94%	-0.48%	0.46%	16.34%	-11.65%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,711	1.00%	0.03%	-1.04%	-3.21%	1.64%	15,451	18,168	
S&P500	2,067	0.98%	0.39%	-0.68%	-2.93%	1.11%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,775	1.22%	0.53%	-3.30%	-5.96%	-4.63%	4,210	5,058	
DAX	9,953	0.00%	-0.28%	-0.98%	-14.15%	-7.35%	8,699	10,486	
CAC40	4,312	-0.18%	-0.24%	-4.07%	-13.96%	-7.00%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,653	1.16%	0.53%	2.32%	-16.84%	-9.75%	14,866	18,951	
VIX	14.68	-2.39%	0.75%	7.78%	14.24%	-19.38%	12.50	32.09	
BIST100	77,000	-1.04%	-2.61%	-10.02%	-13.14%	7.35%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	929	0.79%	1.87%	2.65%	-12.42%	22.40%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	51,803	0.00%	1.59%	-2.68%	-7.83%	19.50%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,856	0.70%	0.68%	-5.85%	-35.36%	-13.36%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,786	1.71%	0.57%	0.11%	-6.72%	0.17%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.76	2.75%	-0.73%	1.62%	-21.56%	-23.31%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.15	20.31%	12.41%	24.19%	-76.31%	-76.01%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.97	1.53%	2.47%	8.25%	12.66%	-5.50%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.93	0.69%	0.65%	1.00%	-13.81%	3.53%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.69	-0.25%	-0.52%	4.57%	-4.25%	-14.77%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.11	-0.33%	2.02%	2.48%	16.06%	-4.41%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.70	0.00%	0.06%	-0.09%	-3.80%	-3.23%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.61	-0.49%	0.44%	5.79%	-12.03%	-12.46%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.46	0.00%	3.90%	14.95%	-4.79%	2.98%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.79	-0.11%	-2.01%	-5.18%	-18.38%	-10.58%	8.80	10.98	
LIBOR-3ay	0.6276	0.24%	-0.32%	-0.83%	127.39%	2.43%	0.6117	0.6420	
LIBOR-6ay	0.9069	0.03%	-0.03%	0.50%	118.93%	7.18%	0.8423	0.9174	
LIBOR-1yıl	1.2289	0.16%	0.39%	0.66%	69.48%	4.32%	1.1156	1.2447	
EURIBOR-3ay	-0.2753	0.00%	-0.26%	2.77%	1735.27%	115.31%	-0.2774	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1634	0.88%	4.10%	8.95%	-405.08%	323.72%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0330	-4.15%	12.13%	23.55%	-118.93%	-155.66%	-0.0344	0.0593	
Bakır	2.12	0.19%	-0.81%	-3.08%	-24.83%	-0.24%	1.96	2.32	
Nikel	3.94	0.93%	0.84%	-2.02%	-33.37%	-0.48%	3.41	4.38	
Petrol	49.08	2.57%	13.01%	19.27%	-23.79%	29.23%	27.08	49.43	
Çinko	0.86	0.29%	3.21%	1.37%	-15.42%	19.34%	0.65	0.88	
Altın	1274.20	0.12%	0.60%	3.33%	5.59%	20.18%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.15	0.13%	0.38%	5.16%	0.49%	24.28%	13.73	18.06	
Buğday	474.75	0.00%	4.00%	3.26%	-6.31%	1.01%	435.25	510.75	
Mısır	394.00	0.83%	6.78%	4.10%	9.07%	9.83%	347.25	402.00	
Pamuk	60.99	0.61%	-0.55%	1.60%	-5.28%	-3.62%	55.66	65.94	
Kahve	133.60	2.69%	5.65%	8.66%	-4.47%	5.45%	111.05	136.40	
Kakao	2927.00	-1.35%	-4.94%	-0.48%	-6.69%	-8.84%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1064.50	-0.05%	3.70%	11.35%	13.64%	23.17%	849.00	1,091.50	
Şeker	16.89	0.90%	6.36%	12.30%	31.34%	10.83%	12.45	17.00	

\*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