



# Piyasalarda Bugün

20 Haziran 2016 Pazartesi

## Bugün

**Bu yılın en kritik gelişmesinde sona ulaşılacak haftaya geldik. İngiltere'nin AB'den ayrılma (Brexit) referandumu Perşembe günü yapılacaktır.** Geçen haftayı olumsuz tarafta geçiren piyasalar yeni hafta başlangıcında pozitif senaryoyu fiyatlama eğiliminde. Haftalık bazda Avrupa borsaları %2, S&P500 %1,2, Japonya %6, Hong Kong %4 düşüş gösterdi. Fed'ten çıkan güvercin mesajlara rağmen, dolar endeksi hafta içinde 95'in üzerini test ettikten sonra, Cuma günü referandumun iptal edilebileceği söylentileriyle 94,3'e geriledi. Cumaya kadar düşüşünü sürdüren euro/dolar haftayı 1,1280'den tamamladı. Hafta sonu yayımlanan anketlerde AB'de kalma oylarının öne geçmesiyle bu hafta tamamen farklı bir görünüm oluştu. Yelken'in Salı günü gerçekleşecek Senato savunması öncesinde dolar endeksi 93,5'e gerilerken, gelişen ülke paralarında Hindistan hariç değer kazanımları oluştu. Hindistan Rajan'ın eylülde ayrılacağını açıklamasıyla negatif ayrıştı. Geçen hafta Kanada'nın yangınlar sonrasında üretime başladığını açıklamasıyla 48 dolara gerileyen ve 52 dolara kadar süren rallinin geçici olduğunu gösteren petrol fiyatı yeniden 49 doların üzerinde. Asya borsalarında, ABD ve Almanya vadelerinde %1'in üzerinde yükselişler hakim. Yurtdışı izleyen BIST-100 endeksi Cuma günü %1 yükselse de haftayı %1,9 düşüşle 75.430 seviyesinden tamamladı. Tahvil faizi ise %9,22'den %9,15'e gerileyerek bu hafta Merkez Bankası'ndan yeni bir indirim beklentisini fiyatladı. Geçen haftayı 2,93'ten tamamlayan dolar/TL haftaya 2,90'dan sert bir düşüşle başladı. Alıcılı bir açılış yapmasını beklediğimiz BIST-100 endeksinde dirençler 75.700, 76.200 ve 77.300'de izlenebilir. Dalgaların yüksek olmasını beklediğimiz bu hafta her iki yönde sert kırılmalar yaşanabileceğini, destek ve dirençlerin güçsüz kalabileceğini düşünüyoruz.

## Gündem

**TBMM Anayasa Komisyonu Başkanı Mustafa Şentop**, AKP'nin başkanlık sistemini de içeren yeni anayasa teklifinin Ekim'de TBMM'ye sunulabileceğini belirterek, milletvekillerinden destek bulabilecek metnin görüşme hızına bağlı olarak bu yıl ya da gelecek yıl baharda referandum olabileceğini söyledi.

**Kalkınma Bakanı Lütfi Elvan ikinci çeyrekte de yurtdışı talep kaynaklı büyümenin devam edebileceğini**, OVP hedeflerinizde değişikliğe gitmeyi düşünmediklerini açıkladı. Petrol fiyatlarındaki dalgalanmanın risk oluşturduğunu belirten Elvan, turist sayısının 37 milyon olan hedefin altında 30-33 milyon bandında olacağını, enflasyonun yıl sonunda %7,5'in altında kalabileceğini açıkladı.

**St Louis Fed Başkanı James Bullard, ABD ekonomisinin öngörülebilir gelecekte yavaş büyüme eğiliminde olacağını ve gelecek 2,5 yıl içinde birden fazla faiz artırımına ihtiyaç duymayacağını** söyledi. Bullard, şu anda ABD'de ekonomik büyüme, işsizlik ve enflasyonun seyrinin faiz artırımını gerektirmeyecek kadar durağan olduğunu belirtti.

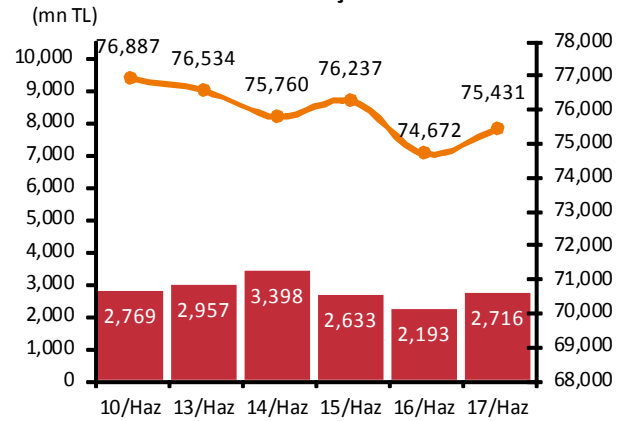
## Takvim

- 21-Haz** PPK toplantısı
- 22-Haz** ABD, mevcut konut satışları, May
- 23-Haz** İngiltere, AB'de kalma referandumu ABD, yeni konut satışları, May Fed, Kaplan konuşması
- 24-Haz** TÜİK, konut satışları, May TCMB, KKO, Haz ABD, day. mal. sip., May
- 28-Haz** PPK özeti (21 Haz topl.) ABD, büyüme revizyonu, 1Ç2016, son TCMB, konu fiyat endeksi, Nis

Piyasa Özeti	17-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,431	1.02	-2.4
BİST-30	92,835	1.18	-1.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9300	0.01	-1.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2966	0.10	-1.8
Euro/Dolar	1.1251	0.09	-0.7
Dolar/JPY	103.83	0.14	-4.8
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.15	9.23
Eurobond (15 Jan 2030)		171.00	169.90
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,282.70	1,283.05
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.58	47.78

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.88	4.13
22 Nisan 2020	5.13	102.10	4.52

## BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,071	-0.33
Almanya (DAX)	9,631	0.85
Fransa (CAC 40)	4,194	0.98
Japonya (Nikkei225)	15,985	2.36
Çin (SSEC)	2,876	-0.30
Brezilya (Bovespa)	49,534	0.25
Rusya (RTSI)	910	1.71
Macaristan (BUX)	26,243	1.66

BİST Endeksler	17-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,431	1.02	-2.4
BİST-100 (sent)	2.57	1.00	-1.2
BİST Mali	100,187	1.63	0.4
BİST Sınai	76,803	0.08	-4.3
BİST Hizmetler	52,149	0.67	-6.0

BİST -100 Özet	17-Haz	16-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	2,716.2	2,193.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.2	162.4
Halka açık (milyar \$)	54.4	53.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Erbosan	31.80	5.0
Tekfen Holding	7.39	4.8
Odaş Elektrik	9.69	4.2
Torunlar GMYO	5.03	4.1
Kordsa Global	5.79	4.1

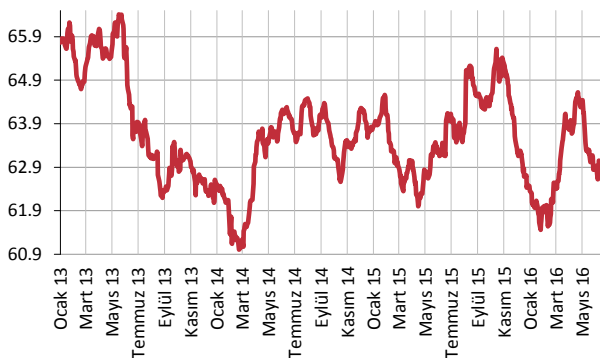
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	0.99	-3.9
İhlas Holding	0.29	-3.3
Anadolu Efes	17.96	-3.2
Koza Altın	12.94	-3.0
GSD Holding	1.21	-2.4

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.49	592.58
Türk Hava Yolları	5.72	234.11
Akbank	7.93	225.83
T. Halk Bankası	8.56	199.25
İş Bankası (C)	4.38	154.75

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.41	2.98
15 Ocak 2030	11.88	171.66	4.68
14 Şubat 2034	8.00	131.93	5.21

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Haz-16	93.175	1.50	1,374,974,730
Ağu-16	94.525	1.50	30,575,210
<b>Dolar</b>			
Haz-16	2.9338	-1.01	162,994,343
Ağu-16	2.9788	-0.95	24,066,729

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

**Hindistan Merkez Bankası Başkanı Raghuram Rajan Eylülde süresi dolduktan sonra görevinden ayrılacağını açıkladı.** Açıklamadan sonra rupi %0,48 değer kazandı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Demir-çelik sektörü;** Türkiye Çelik Üreticileri Derneği verilerine göre Türkiye'nin çelik üretimi mayısta geçen yılın aynı ayına göre %5,4, önceki aya göre %5,3 artışla 3,04mn ton seviyesinde gerçekleşti. Elektrik ark ocaklı tesislerin üretimleri %7 artışla 2,04 milyon tona yükselirken, entegre tesislerin üretimlerindeki artış %2,2 seviyesinde kaldı ve 1 milyon tona ulaştı. Ocak-Mayıs döneminde ise Türkiye'nin toplam ham çelik üretimi %3,4 artışla, 13,18 milyon tondan, 13,62 milyon tona yükseldi. Aynı dönemde, elektrik ark ocaklı tesisler %2,1 artışla 8,91 milyon ton, entegre tesisler ise %5,9 artışla, 4,72 milyon ton ham çelik üretimi gerçekleştirdi.

**Enerji sektörü;** Elektrik Piyasası Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Kanunla yapılan yenilikler:

- Elektrik dağıtım ve görevli tedarik şirketlerinin, kayıp kaçak, sayaç okuma, perakende satış hizmet, iletim sistemi kullanım ve dağıtım bedelini tüketicilerden tahsil etmesi sağlandı.
- Kömür madenlerine ilişkin ruhsatlar, rezerv kaybına neden olmayacak şekilde elektrik üretimine yönelik olmak üzere bakanlık onayıyla, ayrı ruhsatlara bağlanabilecek.
- Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü'nün (MTA), yurt dışında arama ve araştırma yapabilmesi, bu faaliyetlerin yürütülmesi için yurt dışında şirket kurabilmesi imkanı sağlandı.
- Doğalgaz arz güvenliğinin sağlanabilmesi için ulusal topraklarda depolanacak doğalgaz miktarı artırılacak ve yenilenebilir enerji kaynak alanlarında kurulacak üretim tesislerinde kullanılacak aksam için bakanlık tarafından yönetmelikle belirlenecek şekilde yurt içinde üretim veya yerli malı kullanım şartı aranacak.
- Özel mülkiyet taşınmazların yenilenebilir enerji kaynak alanı olarak belirlenmesi halinde, bu alanlar üzerinde acele kamulaştırma yapılabilecek.

**Doğusan Boru (DOGUB);** Özelleştirme İdaresi Doğusan Boru'nun %56,09 hissesinin özelleştirme ihalesine NEG Enerji Üretim ve Körfez Elektrik olmak üzere iki şirketin teklif verdiğini açıkladı.

## BİST endekslerinde 1 Temmuz 2016'dan itibaren yapılacak değişiklikler

BİST-100		BİST-50		BİST-30	
Giren	Çıkan	Giren	Çıkan	Giren	Çıkan
TSPOR	IHLAS	SODA	LOGO	-	-
TRCAS	PARSN	FENER	ISGYO		
NUGYO	ALKIM	KORDS	KONYA		
		GOODY	NETAS		

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%
20/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9270	-0.08%	-0.02%	-2.06%	8.60%	0.32%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3022	0.32%	0.17%	-1.46%	7.86%	4.20%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1146	0.13%	0.08%	-1.74%	8.21%	2.34%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1278	0.47%	0.23%	0.67%	-0.66%	3.83%	1.0710	1.1615	
USDJPY	104.21	-0.05%	-2.58%	-5.23%	-15.06%	-13.31%	103.58	121.69	
EURJPY	117.45	0.35%	-2.42%	-4.66%	-15.69%	-10.05%	115.50	132.30	
GBPUSD	1.4363	1.12%	0.75%	-1.70%	-9.58%	-2.61%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7393	0.42%	0.24%	2.28%	-4.88%	1.38%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9612	-0.40%	-0.34%	-2.98%	4.72%	-3.93%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.7051	0.09%	-0.04%	4.57%	2.05%	3.22%	0.6348	0.7148	
DXY	94.21	-0.38%	-0.39%	-1.13%	0.13%	-4.49%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5800	-0.13%	-0.06%	0.55%	5.97%	1.08%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	278.56	-0.44%	0.44%	-1.46%	0.91%	-2.82%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9147	-0.74%	0.67%	-0.59%	6.30%	-0.23%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	64.8125	-0.46%	-0.86%	-2.90%	19.65%	-11.74%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.1215	-1.50%	-0.80%	-4.28%	24.33%	-2.26%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4167	-1.42%	-0.04%	-4.12%	10.48%	-13.74%	3.3566	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,675	-0.33%	-1.06%	1.38%	-1.89%	1.44%	15,451	18,168	
S&P500	2,071	-0.33%	-1.19%	1.53%	-1.84%	1.33%	1,810	2,121	
NASDAQ (Comp)	4,800	-0.92%	-1.92%	1.86%	-6.19%	-4.14%	4,210	5,058	
DAX	9,631	0.85%	-2.07%	-1.68%	-12.76%	-10.35%	8,699	10,486	
CAC40	4,194	0.98%	-2.62%	-2.07%	-12.91%	-9.56%	3,892	4,608	
NIKKEI225	15,977	2.42%	-0.43%	-4.64%	-21.79%	-13.41%	14,866	18,951	
VIX	19.41	0.21%	13.98%	18.86%	39.04%	6.59%	12.50	32.09	
BIST100	75,431	1.02%	-1.89%	-2.35%	-8.52%	5.16%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	910	1.71%	-1.55%	2.81%	-5.60%	19.92%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,534	0.25%	0.23%	-1.19%	-7.84%	14.27%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,879	-0.07%	-0.21%	2.51%	-35.72%	-12.67%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,681	0.11%	1.35%	4.76%	-3.25%	3.65%	22,495	27,105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.65	3.12%	1.60%	-10.35%	-28.43%	-27.80%	1.54	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.04	-1950.00%	94.74%	-78.36%	-95.40%	-94.24%	-0.03	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.50	-0.52%	0.32%	-5.57%	-0.31%	-9.95%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.95	0.00%	-2.41%	-1.40%	-17.20%	4.17%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.57	0.33%	0.17%	-2.65%	-10.80%	-16.05%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.77	-1.68%	-1.68%	-4.26%	6.63%	-7.98%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.73	0.31%	-0.36%	-0.01%	-3.43%	-2.93%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.58	-1.19%	8.73%	-0.69%	-27.01%	-13.98%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.45	-0.86%	3.60%	-1.43%	-16.40%	2.68%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.71	-0.46%	1.16%	-2.35%	-21.81%	-11.39%	8.61	10.98	
LIBOR-3ay	0.6466	-1.49%	-1.44%	1.73%	130.27%	5.53%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.9246	-1.94%	-2.04%	-0.67%	108.53%	9.27%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.2385	-2.11%	-2.81%	-2.45%	61.61%	5.14%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2836	0.35%	0.86%	0.91%	2380.93%	121.78%	-0.2843	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1661	0.95%	-0.77%	2.47%	-394.42%	330.75%	-0.1674	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0364	7.15%	39.36%	5.38%	-120.99%	-161.44%	-0.0364	0.0593	
Bakır	2.06	0.26%	0.64%	-0.96%	-19.65%	-3.04%	1.96	2.32	
Nikel	4.11	2.12%	1.92%	6.67%	-28.54%	3.82%	3.41	4.38	
Petrol	49.36	5.20%	-2.02%	1.09%	-21.29%	29.96%	27.08	52.83	
Çinko	0.89	-0.41%	-5.15%	6.53%	-3.07%	24.72%	0.65	0.95	
Altın	1292.50	-0.28%	1.50%	3.00%	7.54%	21.91%	1,056.50	1,316.40	
Gümüş	17.41	-1.11%	0.47%	5.57%	8.08%	26.14%	13.73	18.06	
Buğday	481.25	1.85%	-2.78%	2.67%	-1.94%	2.39%	435.25	524.00	
Mısır	437.75	2.94%	3.49%	12.24%	24.54%	22.02%	347.25	439.25	
Pamuk	64.57	2.01%	-0.28%	5.73%	2.23%	2.04%	55.66	66.50	
Kahve	140.75	0.90%	2.77%	13.55%	10.70%	11.09%	111.05	145.00	
Kakao	3106.00	1.54%	-0.93%	7.36%	-4.67%	-3.27%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1159.50	2.20%	-1.59%	8.21%	18.92%	34.16%	849.00	1,208.50	
Şeker	19.76	0.41%	0.30%	18.32%	77.70%	29.66%	12.45	20.15	

\*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

