



Piyasalarda Bugün

22 Haziran 2016 Çarşamba

Bugün

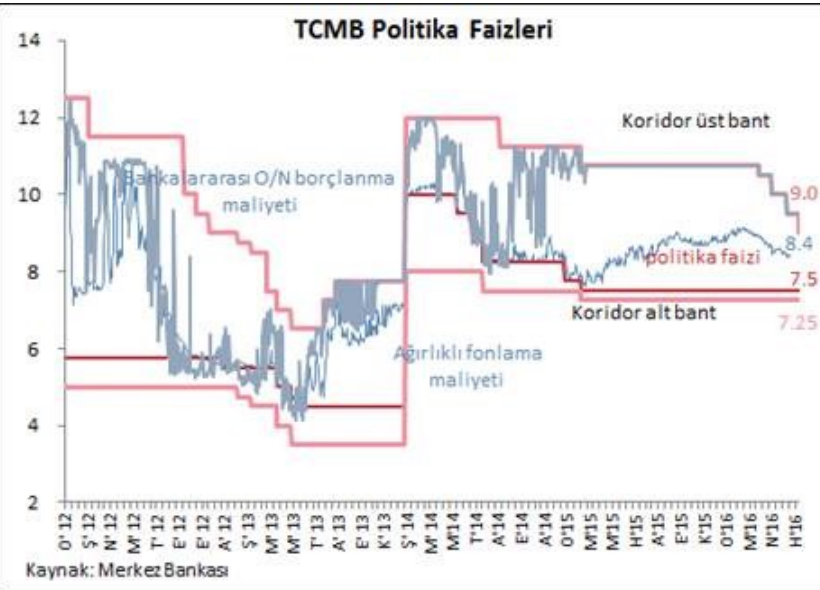
Piyasalar Brexit referandumunu pozitif tarafta beklemeyi tercih ederken, dün Yellen'in temkinli konuşmasına rağmen dolar hafifçe değer kazandı. Dolar endeksi 93,4'ten 93,9'a yükseldiği için gelişen ülke paralarında da değer kayıpları oluştu. S&P500 %0,3, stoxx600 %0,7 yükselirken, bugün Japonya hariç Asya borsalarında ve ABD vadelilerinde pozitif görünüm korunuyor. Yurtdışını izleyen Dolar/TL dün 2,89'dan 2,91'e kadar yükseldiyse de bu sabah 2,90'a doğru geri çekilme izleniyor. Halkbank hissesindeki yükselişin sürüklediği BİST-100 endeksi dün yatay 77.531'den kapandı. Bankacılık endeksi %0,41 yükseldi, sanayi endeksi %0,41 düştü. Piyasalar yarın gerçekleşecek Brexit oylamasına kilitlenirken, bugün gün içinde Merkez Bankası'ndan gelebilecek açıklamalar izlenecek. Endeksin 77.300 üzerinde kaldığı sürece pozitif görünümün korunacağını düşünüyoruz.

Merkez Bankası ekonomistler toplantısı bugün gerçekleşecek. Dün TCMB'nin yaptığı faiz indiriminin ardından indirim sürecinin devam edip etmeyeceğine ve sadeleştirme adımlarının ne şekilde devam edeceğine dair sinyaller izlenecek.

Gündem

Merkez Bankası %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini değiştirmezken, %7,25-%9,50 olan faiz koridorunu %7,25-%9,00 olarak değiştirdi. Piyasa beklentisine paralel bir karar oldu. Merkez Bankası faiz indirimini geçen ay gibi ekonominin şoklara dayanıklılığının artmasından dolayı sadeleşme yönünde ölçülü bir adım olarak değerlendirdi. Banka son aylarda işlenmemiş gıda fiyatlarının olumlu seyri ve çekirdek enflasyon eğilimindeki iyileşmeye bağlı olarak belirgin bir düşüş sergilediğini, fakat hizmet enflasyonundaki ve birim işgücü maliyetlerindeki gelişmelerin likidite politikasındaki sıkı duruşun korunmasını gerektirdiğini açıkladı.

Avrupa Birliği'nin 28 ülkesinden temsilciler Rusya'ya Ukrayna krizinde aldığı rolden ötürü uygulanan enerji, finans ve savunma sektörü yaptırımlarını gelecek yıl Ocak ayına kadar uzatma kararı aldı.

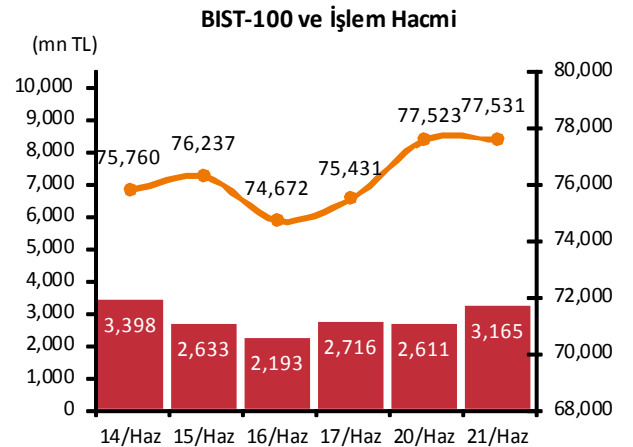


Takvim

- 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
- 29-Haz** ABD, kişisel gelir&harcama, May
- 30-Haz Euro B.Enflasyon, Haz

Piyasa Özeti	21-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,531	0.01	1.5
BİST-30	95,609	0.02	2.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8962	-0.08	-2.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2823	-0.11	-1.7
Euro/Dolar	1.1333	-0.03	1.0
Dolar/JPY	104.06	-0.05	-5.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.03	9.08
Eurobond (15 Jan 2030)		171.79	171.66
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,263.20	1,280.70
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		50.98	49.98

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	104.33	3.98
22 Nisan 2020	5.13	102.40	4.44



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,089	0.27
Almanya (DAX)	10,016	0.54
Fransa (CAC 40)	4,367	0.61
Japonya (Nikkei225)	16,066	-0.64
Çin (SSEC)	2,889	-0.11
Brezilya (Bovespa)	50,838	1.01
Rusya (RTSI)	937	0.23
Macaristan (BUX)	26,243	0.00

BİST Endeksler	21-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,531	0.01	1.5
BİST-100 (sent)	2.68	0.09	4.4
BİST Mali	103,203	0.25	5.2
BİST Sınai	78,509	-0.41	-2.4
BİST Hizmetler	53,215	0.01	-2.3

BİST-100 Özet	21-Haz	20-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	3,165.5	2,610.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	170.4	170.6
Halka açık (milyar \$)	56.6	56.5

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.69	5.6
Tekfen Holding	7.72	5.0
T. Halk Bankası	9.15	4.1
Anadolu Cam	2.09	3.5
Beşiktaş Futbol Yat.	3.25	3.2

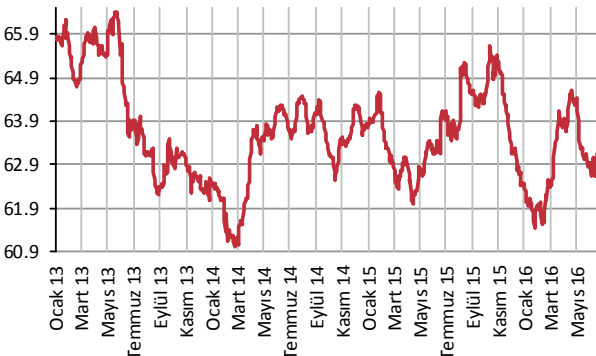
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.28	-3.4
Coca Cola İçecek	35.50	-3.1
Arçelik	19.82	-2.7
Sasa Polyester	3.75	-1.8
Net Turizm	1.66	-1.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.73	599.05
Türk Hava Yolları	5.92	559.22
T. Halk Bankası	9.15	412.36
İş Bankası (C)	4.52	173.16
Akbank	8.23	143.11

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.47	2.95
15 Ocak 2030	11.88	172.60	4.61
14 Şubat 2034	8.00	132.70	5.15

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	95.800	-0.10	1,150,037,573
Ağu-16	97.100	-0.10	28,713,693
Dolar			
Haz-16	2.9111	0.13	267,544,455
Ağu-16	2.9541	0.18	103,783,997

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Sermaye Piyasaları Kurulu ilk halka arzların teşviki ve şirketlerin maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla kurul ücretlerinde yüzde 50 indirimine gitti.

Hazine verilerine göre merkezi yönetim borç stoku mayıs sonunda nisan sonuna göre 17 milyar lira artışla 700,5 milyar lira oldu. Son bir aylık dönemde iç borç stoku 2,9 milyar lira artışla 452,3 milyar lira, dış borç stoku 14,8 milyar lira artışla 248,2 milyar lira oldu.

Ekonomi bakanı Nihat Zeybekçi üst bantta üst üste dördüncü ay indirim yapıldığını, enflasyonda yaşanan iyileşmenin faiz indiriminin önünü açtığı, yapılan faiz indirimlerinin piyasaya olumlu şekilde yandığını açıkladı.

Ekonomi Bakanlığı verilerine göre ocak-mart döneminde yabancı doğrudan yatırımlar geçen yılın aynı dönemine göre %52 düşüşle 2 milyar dolar oldu. Bu tutarın 1 milyar doları gayrimenkul sektörüne, 277 milyon doları imalat sanayine yapılan yatırımlardan oluştu.

Uluslararası Doğrudan Yatırımlar

mn \$	Mart 2016	2016/3	2015/3
İmalat sanayi	112	277	792
Enerji	213	217	910
Gayrimenkul	386	1,068	765
Ticaret	23	61	317
Mali kuruluşlar	15	64	324
Diğer	119	319	1,128
Toplam	868	2,006	4,236

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi Avrupa Parlamentosu'nun ekonomi komisyonuna yaptığı açıklamada küresel ekonomide kırılganlığın devam etmesi ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle yüksek belirsizliğin olduğunu ve aşağı yönlü risklerin güçlü olduğunu açıkladı. Draghi fiyat istikrarı görünümünün nasıl geliştiğini yakından izlediklerini, ihtiyaç olması halinde tüm enstrümanları kullanmaya ve İngiltere'nin AB referandumunu sonrası ortaya çıkabilecek tüm ihtimallere hazır olduğunu vurguladı.

Fed Başkanı Jannet Yellen Senato sunumunda son gelen zayıf istihdam verilerinin ve düşük yatırımların iç talebin düşebileceği riskini gösterdiğini söyledi. Yellen'in Çin'in ihracat tabanlı büyümeden iç talep ve tüketime dayalı büyümeye geçiş sürecinin, gelişmiş ülkelerde düşük büyüme, düşük enflasyon ve destekleyici para politikalarının yatırımcı risk iştahını etkilemeye devam ettiğini, İngiltere'nin AB'den ayrılma kararı almasının önemli ekonomik ve finansal etkileri olacağını açıkladı. Yellen ekonomik gelişmelerin kademeli faiz artışına imkan tanıdığını, üyelerin tahminlerinin bu yıl faizin %1'in altında, gelecek yıl %2'nin altında olması yönünde olduğunu vurguladı.

Brezilya'nın dördüncü büyük internet şirketi Oi 19 milyar dolarlık borcuyla iflas koruma başvurusu yaptı.

Şirket ve Sektör Haberleri

ING Bank (INGBN); 367 gün vadeli, ABD Doları ve Euro olmak üzere iki ayrı para biriminden oluşan bir sendikasyon kredisi sağlamak üzere eş düzenleyici olarak hareket edecek dokuz bankaya yetki verdi.

Otokar (OTKAR); iç güvenlik kuvvetlerinin ihtiyacı için 4x4 tekerlekli zırhlı araçlar ve araçlar için yedek parça ile eğitimini içeren 106,1 milyon euro tutarında kesin sipariş aldı. Teslimatına yıl sonunda başlanarak gelecek yıl ilk çeyrekte tamamlanması planlanıyor.

Doğuşan Boru (DOGUB); Özelleştirme İdaresi Doğuşan Boru'nun %56,09 hissesinin özelleştirme ihalesinde nihai pazarlık görüşmesinin 22 Haziran 2016'da yapılacağını duyurdu. İhaleye NEG Enerji Üretim ve Körfezim Elektrik olmak üzere iki şirketin teklif verilmişti.

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%
22/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9093	0.12%	-0.91%	-2.87%	8.56%	-0.29%	2.8899	3.0615	
EURTL	3.2722	-0.50%	-0.57%	-2.66%	9.40%	3.26%	3.1625	3.3559	
SEPET	3.0907	-0.21%	-0.73%	-2.76%	9.00%	1.56%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.1243	-0.64%	0.31%	0.21%	0.71%	3.52%	1.0710	1.1376	
USDJPY	104.74	0.77%	-1.29%	-4.12%	-15.49%	-12.87%	104.36	121.69	
EURJPY	117.77	0.19%	-0.97%	-3.92%	-14.87%	-9.80%	117.44	132.30	
GBPUSD	1.4652	-0.31%	3.80%	1.16%	-6.85%	-0.65%	1.4081	1.4812	
AUDUSD	0.7451	-0.08%	1.26%	3.15%	-3.69%	2.18%	0.6827	0.7482	
USDCHF	0.9621	0.02%	-0.13%	-2.76%	2.99%	-3.84%	0.9593	1.0257	
NZDUSD	0.7123	0.03%	1.86%	5.32%	3.93%	4.26%	0.6348	0.7150	
DXY	94.02	0.43%	-0.96%	-1.27%	-1.48%	-4.68%	93.88	99.83	
CNY(Çin)	6.5892	0.21%	-0.06%	0.54%	6.15%	1.22%	6.4894	6.6067	
HUF(Macar)	279.89	1.14%	-0.10%	-1.11%	0.79%	-2.36%	273.23	294.01	
PLN(Polonya)	3.9089	0.90%	-1.20%	-1.32%	4.83%	-0.37%	3.8877	4.1561	
RUB(Rusya)	63.7894	-0.72%	-3.50%	-5.10%	18.46%	-13.13%	62.6128	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	14.7225	-0.74%	-3.78%	-6.35%	21.00%	-4.84%	14.7125	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4150	0.63%	-1.86%	-4.39%	10.98%	-13.78%	3.4030	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,830	0.14%	0.88%	1.93%	-1.73%	2.32%	15,451	17,878	
S&P500	2,089	0.27%	0.65%	2.00%	-1.66%	2.20%	1,810	2,094	
NASDAQ (Comp)	4,844	0.14%	0.00%	1.64%	-6.13%	-3.27%	4,210	5,058	
DAX	10,016	0.54%	5.21%	1.76%	-13.23%	-6.77%	8,699	10,486	
CAC40	4,367	0.61%	5.74%	0.97%	-13.65%	-5.82%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,066	-0.64%	0.92%	-2.62%	-23.13%	-12.93%	14,866	18,951	
VIX	18.48	0.60%	-9.85%	16.81%	52.60%	1.48%	16.91	32.09	
BIST100	77,531	0.01%	2.34%	1.00%	-6.67%	8.09%	68,230	77,723	
RTSI(Rusya)	937	0.23%	4.11%	6.56%	-2.37%	23.47%	607	939	
BOVESPA(Brezilya)	50,838	1.01%	4.50%	3.06%	-5.46%	17.27%	37,046	50,870	
SHCOMP(Çin)	2,892	0.14%	0.41%	2.69%	-37.38%	-12.25%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,804	-0.14%	1.18%	6.29%	-3.88%	4.13%	22,600	26,887	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.70	1.68%	4.69%	-7.12%	-29.01%	-25.97%	1.54	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.06	7.14%	300.00%	-65.71%	-92.93%	-90.65%	-0.03	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.39	0.54%	-1.88%	-7.67%	0.54%	-11.00%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.96	0.24%	-1.33%	-1.04%	-17.39%	4.45%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.56	-0.01%	-0.22%	-3.58%	-9.98%	-16.15%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.73	-0.40%	-2.35%	-4.54%	7.32%	-8.40%	8.76	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	0.00%	-0.14%	-0.01%	-4.25%	-3.15%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.52	1.88%	-3.00%	-4.22%	-28.69%	-17.36%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.37	-0.30%	-0.88%	-1.46%	-13.70%	0.30%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.65	0.46%	-1.14%	-2.59%	-21.58%	-12.00%	8.61	10.98	
LIBOR-3ay	0.6465	0.33%	-0.92%	-2.24%	129.05%	5.52%	0.6117	0.6465	
LIBOR-6ay	0.9307	0.65%	-0.61%	-2.59%	109.58%	9.99%	0.8423	0.9307	
LIBOR-1yıl	1.2515	0.87%	-0.62%	-3.88%	63.38%	6.24%	1.1156	1.2515	
EURIBOR-3ay	-0.2836	-0.25%	0.86%	1.95%	2235.83%	121.78%	-0.2836	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1660	-0.08%	1.75%	4.21%	-397.97%	330.39%	-0.1660	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0357	-1.98%	29.52%	20.76%	-120.92%	-160.23%	-0.0357	0.0593	
Bakır	2.10	0.14%	2.56%	0.33%	-19.77%	-1.30%	1.96	2.15	
Nikel	4.15	-0.87%	3.44%	10.34%	-28.72%	5.02%	3.41	4.18	
Petrol	50.92	1.07%	3.39%	5.29%	-21.03%	34.07%	27.08	51.05	
Çinko	0.92	0.82%	0.49%	9.69%	-1.29%	27.72%	0.65	0.92	
Altın	1270.50	-1.51%	-1.17%	1.52%	7.98%	19.84%	1,056.50	1,267.00	
Gümüş	17.32	-1.11%	-0.60%	5.46%	10.05%	25.47%	13.73	17.32	
Buğday	458.50	-3.07%	-5.46%	-0.76%	-11.61%	-2.45%	455.00	488.50	
Mısır	396.25	-5.93%	-9.22%	-0.38%	8.71%	10.45%	348.50	398.75	
Pamuk	62.85	-2.39%	-0.30%	2.28%	-0.08%	-0.68%	57.85	63.55	
Kahve	138.50	-0.72%	2.52%	13.39%	8.46%	9.31%	111.05	139.35	
Kakao	3195.00	0.79%	1.59%	7.98%	-2.05%	-0.50%	2,731.00	3,219.00	
Soya fasulyesi	1133.25	-0.90%	-3.10%	7.06%	15.46%	31.13%	852.00	1,141.50	
Şeker	19.24	-2.29%	-0.52%	14.52%	71.02%	26.25%	12.66	19.69	

*9:00 değerlerine göre.

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

