



Piyasalarda Bugün

23 Mayıs 2016 Pazartesi

Bugün

Fed'in haziran toplantısını canlı tutan tutanakları ve güçlenen dolar kendi iç sorunlarıyla birleşince gelişen ülkelere olumsuz yansıdı. MSCI EM endeksi haftalık bazda %1,3 geriledi. Ancak S&P500 % 0,3, stoxx600 %1 yükselişle kapandı. Haftaya 94,5'ten başlayan dolar endeksi 95,3'ten kapanırken, ABD 10 yıllık faizi %1,70'ten % 1,84'e yükseldi. Petrol 48-49 dolar bandında yatay seyir izledi. İç piyasada ise siyasi gelişmeler izlenirken, yurtdışında doların güçlenmesi dolar/TL'yi hafta içinde 3 liraya kadar yükseltti ve hisselerde satışa neden oldu. BİST-100 endeksi cumayı %1,1, haftayı %1,9 düşüşle 76.357'den tamamladı. Bu hafta yurtdışında PMI verileri ve Fed üyelerinin konuşmaları ile ABD 1Ç büyüme revizyonu önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor. Bu dolar endeksi 95,2'de yüksek seyrini korurken, Asya'da ve ABD vadelilerinde pozitif görünüm izleniyor. İçerde dolar/TL 2,98'e yakın bir açılış yaptı. Endeksin teknik olarak 77.000'de bulunan 200 günlük hareketli ortalamanın altında kapanması ve kısa vadeli hareketli ortalamaların uzun vadeli leri aşağı doğru kırması nedeniyle satışların bir süre daha süreceğini tahmin ediyoruz. Bu hafta Merkez Bankası'nın faiz kararı ve ekonomi yönetimindeki isimler izlenirken, belirsizliğin kalkmasıyla 75.000'li seviyelerde tepki yükselişlerinin oluşabileceğini düşünüyoruz.

Gündem

TCMB verilerine göre 9 - 13 Mayıs haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 268 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde ise 174 milyon dolarlık satış yaptılar. Yılbaşından beri yapılan alım DİBS'te 2,4 milyar dolar, hissede 1,2 milyar dolar oldu.

AKP'nin dokunulmazlıkların kaldırılması ile ilgili geçici anayasa değişikliği teklifi TBMM'de referanduma gerek kalmadan 376 oyla kabul edildi.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan AKP'nin genel başkanlığına ikinci Olağanüstü Kongre ile genel başkanlığa seçilen Binali Yıldırım'a hükümet kurma görevini verdi. Piyasalar bu hafta açıklanması beklenen yeni hükümette ekonomi yönetimin verileceği isimleri ve açıklamaları izleyecek.

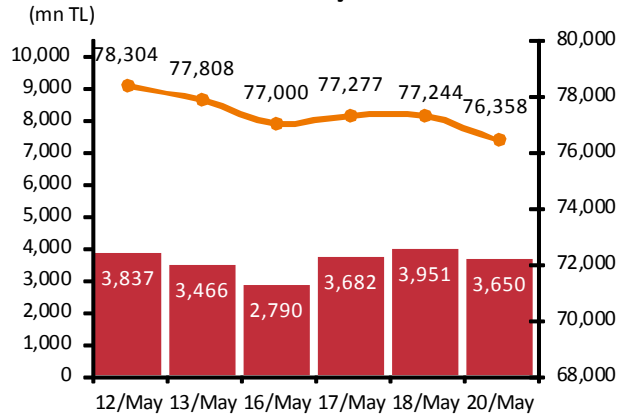
Hazine verilerine göre merkezi yönetim borç stoku nisan sonunda mart sonuna göre 0,7 milyar lira düşüşle 682,7 milyar lira oldu. Son

Takvim

- 24-May** PPK toplantısı
TÜİK, konu satışları, Nis
- 25-May** TCMB, KKO, May
- 26-May** ABD, day. mal. sip., Nis
G7 liderler zirvesi, Japonya
Brezilya tatil
- 27-May** ABD, büyüme revizyonu, 1Ç2016
TCMB, konut fiyat endeksi, Mar
- 30-May** ABD, tatil, anma günü
- 31-May** PPK özeti (24 May topl.)
TÜİK, dış ticaret, Nis
Finansal İstikrar Raporu
Euro B. Enflasyon, May
Euro B. İşsizlik, Nis

Piyasa Özeti	20-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,358	-1.15	-10.7
BİST-30	93,355	-1.29	-11.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9768	-0.03	5.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3397	-0.49	3.9
Euro/Dolar	1.1219	-0.46	-1.3
Dolar/JPY	109.82	0.76	1.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.78	9.82
Eurobond (15 Jan 2030)		167.57	167.99
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,252.50	1,254.13
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.46	49.15

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,052	0.60
Almanya (DAX)	9,916	1.23
Fransa (CAC 40)	4,354	1.67
Japonya (Nikkei225)	16,642	-0.58
Çin (SSEC)	2,836	1.13
Brezilya (Bovespa)	49,723	-0.82
Rusya (RTSI)	893	0.87
Macaristan (BUX)	26,434	2.68

BİST Endeksler	20-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,358	-1.15	-10.7
BİST-100 (sent)	2.57	-1.12	-15.2
BİST Mali	98,143	-1.74	-12.3
BİST Sınai	80,466	-0.09	-7.4
BİST Hizmetler	54,490	-0.98	-9.6

BİST -100 Özet	20-May	18-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,650.1	3,950.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	163.8	165.1
Halka açık (milyar \$)	54.1	54.7

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Good-Year	135.60	7.4
Tekfen Holding	7.42	7.4
Net Turizm	1.60	4.6
Kordsa Global	6.22	4.4
Vestel	6.20	4.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Beşiktaş Futbol Yat.	3.64	-6.4
Vakıflar Bankası	4.08	-6.2
Yapı ve Kredi Bank.	3.72	-5.6
Koza Altın	15.14	-4.6
Anadolu Efes	18.95	-4.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.25	970.43
Türk Hava Yolları	6.04	328.84
T. Halk Bankası	8.86	247.97
Vakıflar Bankası	4.08	197.85
Akbank	7.50	186.78

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.51	3.32
15 Ocak 2030	11.88	168.43	4.92
14 Şubat 2034	8.00	128.42	5.47

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	93.950	-0.97	1,503,350,478
Ağu-16	95.275	-0.99	12,509,553
Dolar			
May-16	2.9885	0.27	55,104,461
Haz-16	3.0120	0.26	321,845,366

bir aylık dönemde iç borç stoku 1,2 milyar lira artışla 449,4 milyar lira, dış borç stoku 1,9 milyar lira düşüşle 233,3 milyar lira oldu.

İtalyan bankası UniCredit yıllık karı 40mn euro olan ödeme işlem birimi hakkında seçeneklerini değerlendirmek üzere çalışma başlattı ve bu kapsamda olası alıcılar ile iletişime geçti. Sermayesini güçlendirmeye çalışan UniCredit aynı zamanda aralarında Yapı Kredi, Polonya merkezli Bank Pekao ve aracı kurum Finacobank'ın da bulunduğu varlıklarında hisse satışı olasılığını da değerlendiriyor.

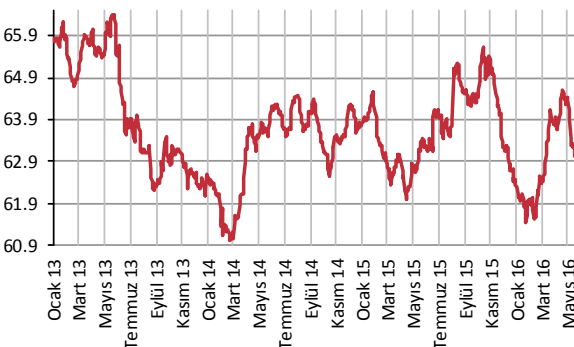
Şirket ve Sektör Haberleri

Petkim; Socar Turkey Enerji, Petkim'de doğrudan sahip olduğu ve sermayenin %5,32'sine denk gelen 79,8 milyon lira nominal hissesinin tamamının borsada satışa konu edilmesi için Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurdu.

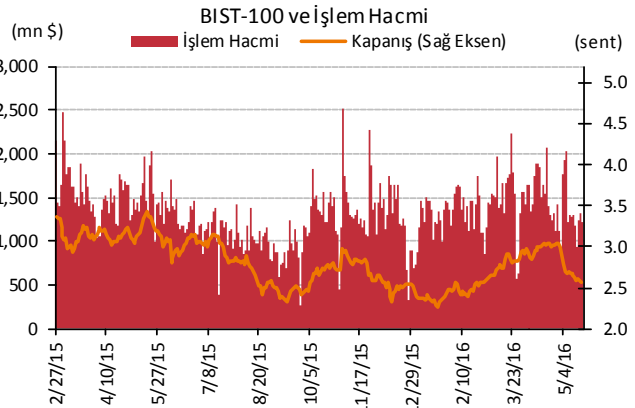
THY (THYAO); 2016 filo planı dahilinde yer alan bir adet B777-300ER uçağının 3,5 yıllığına kiralandığını duyurdu.

Net Holding (NTHOL); Karadağ'ın Budva şehrinde Dzek Pot şirketiyle, 5 yıldızlı Splendid Hotel bünyesinde casino işletmeciliği yapmak üzere nihai anlaşma imzaladı.

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%
23/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9763	-0.41%	0.18%	5.08%	14.72%	2.01%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3410	-0.30%	-0.55%	4.45%	16.73%	5.43%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1586	-0.35%	-0.20%	4.74%	15.78%	3.79%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1223	0.18%	-0.78%	-0.57%	1.93%	3.33%	1.0710	1.1615	
USDJPY	110.12	0.14%	1.38%	0.60%	-9.41%	-8.40%	105.55	121.69	
EURJPY	123.63	0.36%	0.64%	0.06%	-7.62%	-5.31%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4501	-0.76%	1.10%	1.25%	-6.38%	-1.68%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7223	-0.06%	-0.65%	-6.66%	-7.76%	-0.95%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9903	-0.04%	1.46%	1.55%	4.90%	-1.02%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6764	0.31%	-0.08%	-2.14%	-7.37%	-0.99%	0.6348	0.7054	
DX	95.33	0.05%	0.77%	0.78%	-0.71%	-3.34%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5495	0.09%	0.37%	0.96%	5.65%	0.61%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	280.69	-0.70%	0.61%	2.22%	0.68%	-2.08%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9394	0.04%	1.03%	2.91%	5.90%	0.40%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	67.5578	1.21%	0.54%	1.11%	35.02%	-8.00%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.6328	-1.04%	0.65%	9.14%	31.41%	1.05%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5435	-0.56%	0.31%	0.42%	14.51%	-10.54%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,501	0.38%	-0.20%	-2.68%	-4.01%	0.44%	15,451	18,168	
S&P500	2,052	0.60%	0.28%	-1.87%	-3.47%	0.41%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,770	1.21%	1.10%	-3.57%	-6.28%	-4.75%	4,210	5,058	
DAX	9,916	1.23%	-0.37%	-4.98%	-16.07%	-7.70%	8,699	10,486	
CAC40	4,354	1.67%	0.78%	-5.00%	-15.34%	-6.11%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,649	-0.63%	1.14%	-5.25%	-18.44%	-9.76%	14,866	18,951	
VIX	15.20	-6.92%	1.06%	8.96%	25.31%	-16.53%	12.50	32.09	
BIST100	76,358	-1.15%	-1.86%	-10.87%	-11.01%	6.46%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	893	0.87%	-3.12%	-3.68%	-15.82%	17.66%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,723	-0.82%	-4.02%	-7.29%	-8.56%	14.70%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,832	0.87%	-0.12%	-3.95%	-40.60%	-14.07%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,347	-0.48%	-0.03%	-1.91%	-8.88%	-1.53%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.84	-0.38%	7.49%	-1.61%	-16.98%	-19.77%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.17	-2.34%	30.47%	-27.39%	-72.58%	-73.99%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	10.06	0.00%	2.44%	11.65%	12.65%	-4.64%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.99	0.00%	2.75%	1.49%	-12.77%	5.65%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.79	0.18%	1.10%	4.93%	-3.43%	-13.61%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.08	-0.82%	-0.60%	3.06%	15.30%	-4.67%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	-0.23%	0.09%	-0.09%	-3.01%	-3.14%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.59	-0.25%	-1.79%	-0.19%	-10.48%	-13.60%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.48	-0.57%	0.58%	15.61%	-1.56%	3.57%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.87	-0.56%	0.80%	-3.48%	-15.52%	-9.77%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6539	2.88%	4.44%	2.96%	131.88%	6.72%	0.6117	0.6613	
LIBOR-6ay	0.9571	2.82%	5.56%	5.86%	128.89%	13.11%	0.8423	0.9571	
LIBOR-1yıl	1.2985	2.27%	5.84%	6.02%	75.69%	10.23%	1.1156	1.3020	
EURIBOR-3ay	-0.2796	-0.51%	1.55%	4.59%	1856.40%	118.65%	-0.2810	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1593	-1.76%	-1.67%	2.20%	-397.35%	312.99%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0296	-14.46%	-14.12%	2.46%	-117.18%	-149.87%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.09	0.38%	-1.31%	-7.07%	-26.38%	-1.73%	1.96	2.32	
Nikel	3.84	-0.37%	-1.66%	-6.37%	-35.08%	-3.03%	3.41	4.38	
Petrol	48.83	0.00%	2.05%	9.21%	-25.53%	28.57%	27.08	49.81	
Çinko	0.84	0.37%	-1.25%	-1.94%	-15.48%	17.51%	0.65	0.88	
Altın	1252.90	-0.15%	-1.56%	0.31%	4.06%	18.18%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	16.53	0.24%	-3.50%	-3.27%	-3.04%	19.77%	13.73	18.06	
Buğday	467.75	-0.21%	-1.47%	-5.65%	-9.13%	-0.48%	435.25	510.75	
Mısır	394.50	1.15%	0.96%	2.60%	9.58%	9.97%	347.25	402.00	
Pamuk	61.67	0.98%	1.73%	-2.87%	-2.58%	-2.54%	55.66	65.94	
Kahve	124.70	0.61%	-4.15%	0.93%	-1.77%	-1.58%	111.05	136.40	
Kakao	2912.00	0.66%	-1.85%	-4.87%	-7.73%	-9.31%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1074.25	0.26%	0.87%	5.45%	15.95%	24.30%	849.00	1,091.50	
Şeker	17.07	2.22%	1.97%	9.56%	38.67%	12.01%	12.45	17.29	

*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 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   