



Piyasalarda Bugün

24 Mayıs 2016 Salı

Bugün

Fed'in haziran toplantısına dair endişelerin ağırlık kazandığı dün yurtdışı borsalarda satıcı görünüm hakimdi. S&P500 %0,2, stox600 %0,4 düştü. MSCI EM ise Tayvan, Endonezya, Polonya ve Türkiye önderliğinde %0,46 yükseldi. Hisselere yansımaya da Fed endişeleri para birimlerinde %1-2 civarında değer kayıpları getirdi. Bu sabah dolar endeksi 95,3 seviyesinde gücünü korurken, yurtdışı borsalarda satış eğilimi devam ediyor. Japonya ve Çin borsaları %1 düşüşteler. Petrol dolardaki güçlenmeyle 47 dolara doğru geri çekiliyor. Nisan sonundan beri %10 düşen BIST 100 endeksi 77.000'deki 200 günlük hareketli ortalamasının altına gerilemesine rağmen, dip arayışına yönelerek dün %0,53 yükselişle 76.765 seviyesinden tamamlamıştı. Bugünkü faiz kararını bekleyen dolar/TL ise yurtdışı izleyerek 3 lira seviyesine yükseldi. Bugün yeni hükümetin açıklanmasıyla siyasi belirsizlik sona erecek gibi dururken, Merkez Bankası'nın faiz kararı önemli olacak. Bu gelişmeler hisse senetlerinde dalgalanmayı artırabilir. Endeksin 76.000-77.000 bandındaki dip arayışının bugünkü açıklamalarla bir yöne kırılmayla sonuçlanabileceğini tahmin ediyoruz.

AKP Genel Başkanı Binali Yıldırım'ın yeni Bakanlar Kurulu listesini bugün 10:00'da Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'a sunması bekleniyor. Yeni kabinenin Erdoğan tarafından onaylanmasının ardından, hükümet programının öğleden sonra TBMM'de okunacağı tahmin ediliyor.

Para Politikası Kurulunun mayıs toplantısı bugün gerçekleşiyor. AA Finans'ın anketine göre 18 katılımcının 7'si 25 baz puan ve 6'sı 50 baz puan olmak üzere marjinal fonlama oranında (faiz koridorunun üst bandı) indirim bekliyor.

Gündem

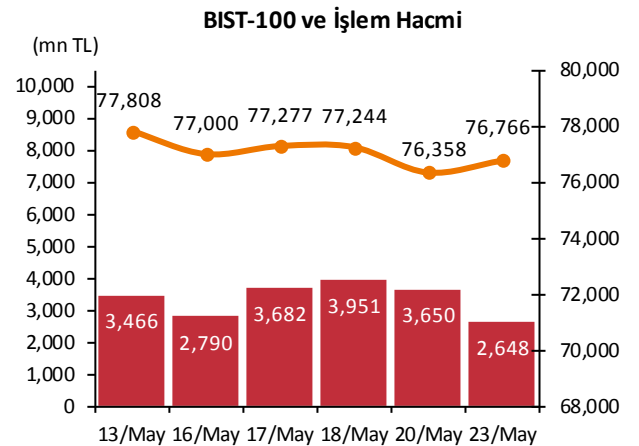
Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, ekonomik verilerin ABD'de kötüleşmeye işaret etmediği sürece Fed'in Haziran toplantısında faizleri artırması gerektiğini söyledi. Harker faiz artışının yine de açıklanacak ekonomik verilere bağlı olduğunu söyleyerek, 14-15 Haziran'da yapılacak toplantı öncesi istihdam ve enflasyon verilerinin özellikle önemli olduğunu belirtti.

YDA kamu-özel sektör ortaklığıyla (PPP) toplam 350 milyon euro yatırımla yapılacak olan Konya Karatay Entegre Sağlık Kampüsü için Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), İslam Kalkınma Ban-

Takvim

- 24-May** PPK toplantısı
TÜİK, konut satışları, Nis
- 25-May** TCMB, KKO, May
Kanada MB toplantısı
- 26-May** ABD, day. mal. sip., Nis
G7 liderler zirvesi, Japonya
Brezilya tatil
Fed, Bullard konuşması
- 27-May** Japonya, enflasyon, Nis, bek: % -0,4, önceki: % -0,1
ABD, büyüme rev. 1Ç16, bek: %0,8, önceki: %0,5
TCMB, konut fiyat endeksi, Mar
Fed, Yellen konuşması, Cambridge

Piyasa Özeti	23-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,766	0.53	-10.6
BİST-30	93,957	0.65	-11.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9826	0.19	5.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3453	0.17	4.9
Euro/Dolar	1.1216	-0.03	-0.5
Dolar/JPY	109.06	-0.69	-0.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.77	9.78
Eurobond (15 Jan 2030)		167.31	167.57
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,245.31	1,252.50
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.15	48.46
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.75	4.19
22 Nisan 2020	5.13	101.25	4.77



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,048	-0.21
Almanya (DAX)	9,842	-0.75
Fransa (CAC 40)	4,325	-0.66
Japonya (Nikkei225)	16,499	-0.94
Çin (SSEC)	2,823	-0.74
Brezilya (Bovespa)	49,330	-0.79
Rusya (RTSI)	880	-1.47
Macaristan (BUX)	26,368	-0.25

BİST Endeksler	23-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,766	0.53	-10.6
BİST-100 (sent)	2.57	0.34	-15.2
BİST Mali	99,240	1.12	-11.2
BİST Sınai	80,055	-0.51	-8.9
BİST Hizmetler	54,763	0.50	-9.4

BİST-100 Özet	23-May	20-May
İşlem Hacmi (mn TL)	2,648.0	3,650.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	164.1	163.8
Halka açık (milyar \$)	54.3	54.1

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Saf GMYO	0.95	13.1
GSD Holding	1.29	5.7
İhlas Holding	0.23	4.5
Gözde Girişim	2.76	4.2
Borusan Mannesmann	7.86	3.1

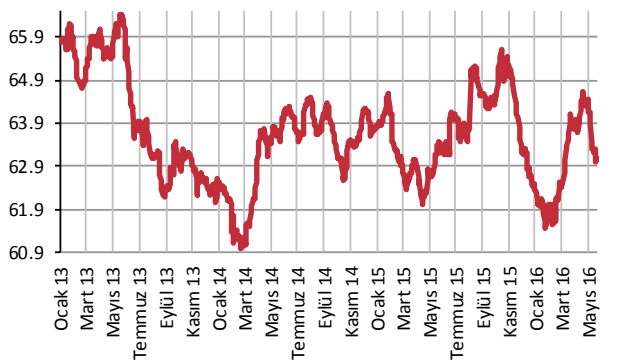
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Beşiktaş Futbol Yat.	3.38	-7.1
Good-Year	128.00	-5.6
Tekfen Holding	7.21	-2.8
Torunlar GMYO	5.17	-2.6
AvivaSA Emeklilik Hayat	18.48	-2.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.39	739.65
Türk Hava Yolları	6.15	345.98
T. Halk Bankası	8.98	146.55
Beşiktaş Futbol Yat.	3.38	142.32
Akbank	7.66	138.00

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.18	3.41
15 Ocak 2030	11.88	168.15	4.94
14 Şubat 2034	8.00	128.18	5.49

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	94.350	0.43	1,140,685,745
Aug-16	95.625	0.37	11,765,878
Dolar			
May-16	2.9988	0.34	67,173,590
Jun-16	3.0211	0.30	356,891,747

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

kası, Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası, Siemens Bank ve Unicredit Bank tarafından 18 yıl vadeli 265 milyon euro tutarında uluslararası kredinin sağlandığını açıkladı.

Markit verilerine göre Euro bölgesinde imalat sanayi satın alma yöneticisi endeksi (PMI) Mayıs'ta 51,7'den 51,5'e geriledi.

IMF'nin Yunanistan heyeti tarafından hazırlanan ülke raporunda, borç hafifletilmesinin bir kısmının koşulsuz ve derhal olmasının, kreditorlerin kararlılığını piyasalara göstermek açısından kritik önem taşıdığı vurgulandı. Euro Bölgesi maliye bakanları bugün yapacakları toplantıda Yunanistan'la yürütülen programın ilk gözden geçirmesini tamamlamayı hedefliyor. Yunanistan hafta sonu bütçe kesintileri ve vergi artışlarını yasalaştırmıştı.

Şirket ve Sektör Haberleri

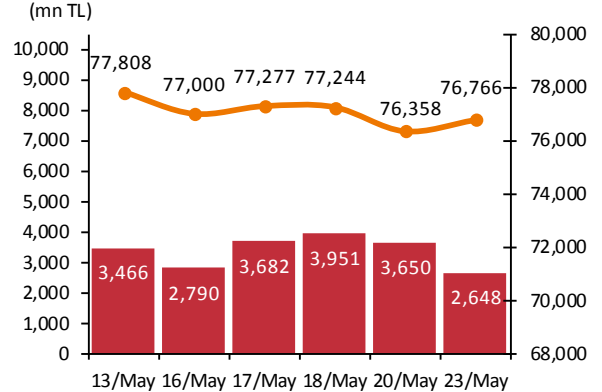
Bank Asya (ASYAB); Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) bankanın 360 milyon adet A grubu imtiyazlı hisselerinin %51'ine denk gelen 183,6 milyon adedini beheri 70 kuruş muhammen bedel üzerinden satışa çıkardı. İhale 24 Haziran'da kapalı zarfla verilen mali tekliflerin açılması ile başlayacak ve katılımcı sayısına bağlı olarak açık artırma ya da pazarlık usulüyle devam edecek.

Aselsan (ASELS); Milli Savunma Bakanlığı ile yaklaşık 28 milyon dolar bedelli bir sözleşme imzaladı.

TEB (TEBNK); yurtdışında 600mn dolarlık tahvil ihracı için SPK'ya başvurdu.

Karsan (KARSN); sermayesini bedelli olarak %30 bedelli artışla 460mn lirada 600mn liraya yükseltmek için SPK'ya başvurdu.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
24/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9952	0.64%	0.69%	5.14%	14.51%	2.66%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.3616	0.62%	-0.19%	5.06%	17.05%	6.08%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1784	0.62%	0.23%	5.10%	15.84%	4.44%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1220	-0.03%	-0.89%	-0.05%	2.21%	3.30%	1.0710	1.1615	
USDJPY	109.24	-0.79%	0.21%	-2.29%	-10.13%	-9.12%	105.55	121.69	
EURJPY	122.57	-0.86%	-0.70%	-2.28%	-8.14%	-6.13%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4484	-0.12%	0.57%	0.57%	-6.38%	-1.79%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7224	0.01%	-0.89%	-6.31%	-7.68%	-0.94%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9894	-0.09%	1.21%	1.15%	4.68%	-1.10%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6763	-0.01%	-0.39%	-1.30%	-7.47%	-1.00%	0.6348	0.7054	
DXY	95.23	-0.11%	0.70%	0.12%	-0.82%	-3.45%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5538	0.07%	0.51%	0.74%	5.70%	0.68%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	283.03	0.83%	1.60%	2.37%	0.88%	-1.26%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9610	0.55%	2.65%	1.84%	5.94%	0.95%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	67.2150	-0.51%	3.59%	0.89%	34.29%	-8.46%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.7214	0.57%	0.37%	9.18%	31.57%	1.62%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5718	0.80%	2.07%	0.12%	15.28%	-9.82%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,493	-0.05%	-1.23%	-2.84%	-4.05%	0.39%	15,451	18,168	
S&P500	2,048	-0.21%	-0.90%	-2.08%	-3.67%	0.20%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,766	-0.08%	-0.20%	-2.86%	-6.36%	-4.83%	4,210	5,058	
DAX	9,842	-0.74%	-1.11%	-5.12%	-16.26%	-8.38%	8,699	10,486	
CAC40	4,325	-0.66%	0.30%	-5.35%	-14.88%	-6.73%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,499	-0.91%	-0.93%	-5.39%	-19.27%	-10.58%	14,866	18,951	
VIX	15.82	4.08%	7.77%	19.67%	30.42%	-13.12%	12.50	32.09	
BIST100	76,766	0.53%	-0.30%	-10.56%	-9.22%	7.03%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	880	-1.52%	-5.34%	-5.57%	-15.64%	15.87%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,330	-0.79%	-4.77%	-6.76%	-9.67%	13.80%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,816	-0.57%	-1.38%	-4.56%	-42.65%	-14.56%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,218	-0.51%	-2.20%	-1.73%	-8.61%	-2.03%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.83	-0.65%	3.93%	-2.25%	-17.52%	-20.30%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.18	4.79%	13.64%	-23.91%	-71.26%	-72.74%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	10.17	1.09%	2.01%	12.87%	13.89%	-3.60%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.99	-0.10%	1.94%	1.39%	-12.85%	5.54%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.85	0.67%	2.03%	5.63%	-2.79%	-13.04%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.14	0.66%	0.38%	3.75%	15.77%	-4.04%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	0.00%	0.09%	-0.09%	-3.01%	-3.14%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.59	-0.13%	-1.43%	-0.31%	-10.60%	-13.71%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.42	-1.72%	-1.16%	13.62%	-3.25%	1.79%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.88	0.11%	1.02%	-3.37%	-15.43%	-9.66%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6613	1.13%	5.37%	3.64%	132.44%	7.93%	0.6117	0.6613	
LIBOR-6ay	0.9554	-0.18%	5.35%	4.63%	128.21%	12.91%	0.8423	0.9571	
LIBOR-1yıl	1.3020	0.27%	5.95%	5.06%	76.52%	10.53%	1.1156	1.3020	
EURIBOR-3ay	-0.2781	-0.51%	1.04%	4.00%	1846.40%	117.53%	-0.2810	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1593	0.00%	-2.53%	2.11%	-397.35%	312.99%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0296	0.00%	-10.39%	-0.47%	-117.18%	-149.87%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.09	0.12%	-1.38%	-8.44%	-25.15%	-1.62%	1.96	2.32	
Nikel	3.76	-1.85%	-4.37%	-7.97%	-34.09%	-4.83%	3.41	4.38	
Petrol	48.36	-0.96%	-1.47%	7.13%	-26.54%	27.33%	27.08	49.81	
Çinko	0.83	-0.92%	-2.44%	-2.86%	-15.49%	16.43%	0.65	0.88	
Altın	1251.50	-0.11%	-1.78%	1.86%	3.95%	18.04%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	16.42	-0.66%	-4.26%	-2.82%	-3.68%	18.98%	13.73	18.06	
Buğday	462.00	-1.23%	-2.69%	-1.07%	-10.64%	-1.70%	435.25	510.75	
Mısır	397.75	0.82%	0.95%	6.99%	10.10%	10.87%	347.25	402.00	
Pamuk	61.45	-0.36%	0.75%	-2.58%	-3.11%	-2.89%	55.66	65.94	
Kahve	122.15	-2.04%	-8.57%	-0.49%	-3.78%	-3.59%	111.05	136.40	
Kakao	2959.00	1.61%	1.09%	-5.67%	-6.24%	-7.85%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1058.50	-1.47%	-0.56%	7.24%	13.82%	22.48%	849.00	1,091.50	
Şeker	16.80	-1.58%	-0.53%	10.09%	37.03%	10.24%	12.45	17.29	

*9:00 değerlerine göre dir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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 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 taahh¼d¼nde 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 değışmenin 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 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