



Piyasalarda Bugün

24 Haziran 2016 Cuma

Bugün

Piyasalar referandum öncesinde son derece pozitif bir görüntü vardı. BİST-100 günü %0,93 yükselişle 77.990'dan tamamladı. Dolar/TL 2,8890'dan 2,8760'a geriledi, faiz 14 aydır ilk kez %9'un altına indi ve %8,97 oldu. Avrupa borsaları %1,5, S&P500 %1,3 yükselmişti. İngiltere referandumu sonrasında ise bu sabah piyasalarda şok etkisi izlendi. Japonya %7,9, Çin %1,33 düşerken, Avrupa borsalarında %8 civarında düşüşler izleniyor. Euro/dolar 1,13'te 1,10'a gerilerken, dolar endeksi 95,9'a güçlendi. Bu gelişmelerin iç piyasalara yansımaları da olumsuz yönde oldu. Dolar/TL 3 liraya kadar yükseldi, BİST-100 endeksi yaklaşık 4000 puanlık kayıpla 74.000'e geriledi. Ancak bu ilk etki kalıcı olmadı ve şoku atlaman piyasalar hafifçe toparlandı. Dolar/TL 2,93'e kadar geriledi, BİST-100 endeksi en düşüğe göre 800 puan toparlanarak 74.800'e yükseldi. Piyasalar bundan sonraki dönemde yapılacak açıklamalarla dalgalanacaktır. Ancak ilk etki sonrasında izlenen toparlanma, piyasalarda normale dönmenin kısa vadede gerçekleşebileceğini düşündürüyor.

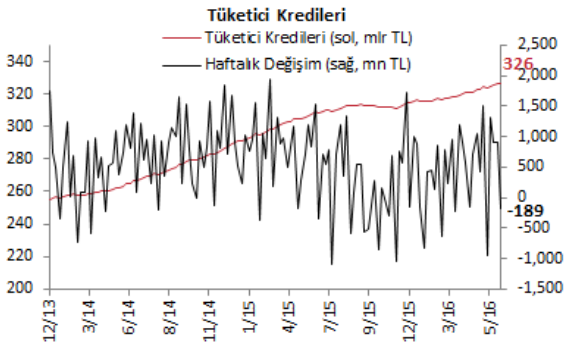
Gündem

İngiltere referandumunda AB'de kalma oranı %48,11, çıkma oranı %51,89 oldu. Referandum sonucu Londra'da %59,93 ile kalma, İrlanda'da %55,78 ile kalma, İskoçya'da %62 ile kalma yönünde olurken, kalan 9 bölgede çıkış yönünde oldu. Sonuçlar sonrasında Başbakan David Cameron istifa edeceğini, AB ile görüşmelere yeni bir başbakanla yapılacağını ve Lizbon anlaşmasının 50.maddesinin ne zaman devreye sokulacağını kararlaştırılacağını açıkladı. Cameron yeni başbakanın 3 ay sonra Muhafazakar Parti Kongresinde belirleneceğini belirtti. AB maliye bakanları bu hafta sonunda, AB liderleri 28 Haziran'da konuyu görüşecekler.

İngiltere Merkez Bankası (BOE), İngiliz seçmenlerin Avrupa Birliği'nden ayrılmak yönünde oy kullanmasının ardından sterlinde dolar karşısında yaşanan %10'luk değer kaybı ve ekonomiye yönelik bir şok ihtimalinin artması üzerine parasal ve finansal istikrarı sağlayabilmek için gerekli bütün adımların atılacağını açıkladı.

İsviçre Merkez Bankası (SNB), İngiltere'de gerçekleştirilen Avrupa Birliği (AB) referandumundan ayrılık kararı çıkması üzerine İsviçre frankını zayıflatmak için döviz piyasasına müdahalede bulunduğunu açıkladı.

TCMB verilerine göre tüketici kredileri 10 -17 Haziran haftasında 190mn lira düşüşle 326 milyar liraya geriledi. Aynı haftada konut kredileri 230mn lira, taşıt kredileri 539.000 lira arttı, ihtiyaç kredileri 421mn lira geriledi. Tüketici kredileri yılbaşından beri %3,2 son bir yılda %5,7 artış gösterdi.



Takvim

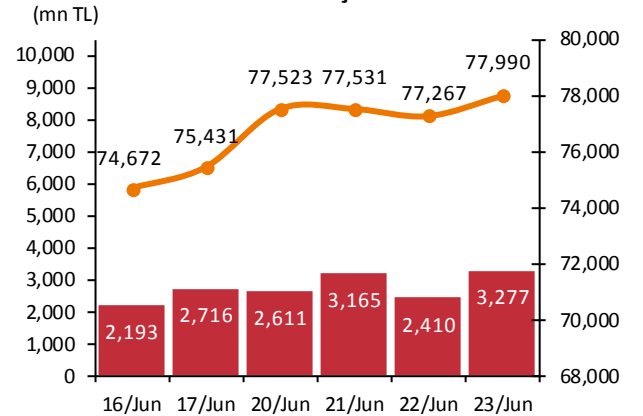
- 24-Haz** TÜİK, konut satışları, May TCMB, KKO, Haz ABD, day. mal. sip., May
- 28-Haz** PPK özeti (21 Haz topl.) ABD, büyüme revizyonu, 1Ç2016, son TCMB, konu fiyat endeksi, Nis
- 29-Haz** ABD, kişisel gelir&harcama, May
- 30-Haz** Euro B.Enflasyon, Haz TÜİK, dış ticaret, May Hazine, Türkiye dış borç stoku, 1Ç2016
- 1-Tem** Euro B. İşsizlik, May

Piyasa Özeti	23-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,990	0.93	1.6
BİST-30	96,362	1.05	2.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8799	-0.88	-3.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2728	-0.15	-2.2
Euro/Dolar	1.1364	0.74	1.3
Dolar/JPY	104.48	0.38	-4.2

	En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.05	9.06
Eurobond (15 Jan 2030)	170.22	172.05
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,319.80	1,264.72
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	48.83	50.24

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.75	4.16
22 Nisan 2020	5.13	102.50	4.41

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,113	1.34
Almanya (DAX)	10,257	1.85
Fransa (CAC 40)	4,466	1.96
Japonya (Nikkei225)	14,952	-7.92
Çin (SSEC)	2,854	-1.31
Brezilya (Bovespa)	51,560	2.80
Rusya (RTSI)	941	1.51
Macaristan (BUX)	26,924	0.50

BİST Endeksler	23-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,990	0.93	1.6
BİST-100 (sent)	2.71	1.83	5.2
BİST Mali	104,480	1.22	5.3
BİST Sınai	78,495	0.52	-1.9
BİST Hizmetler	52,919	0.36	-3.4

BİST-100 Özet	23-Jun	22-Jun
İşlem Hacmi (mn TL)	3,276.5	2,410.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	172.2	169.1
Halka açık (milyar \$)	57.3	56.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Netaş Telekom.	8.85	3.0
Sabancı Holding	9.68	2.9
AvivaSA Emeklilik Hayat	19.25	2.6
Akbank	8.38	2.4
Tofaş Oto. Fab.	24.32	2.4

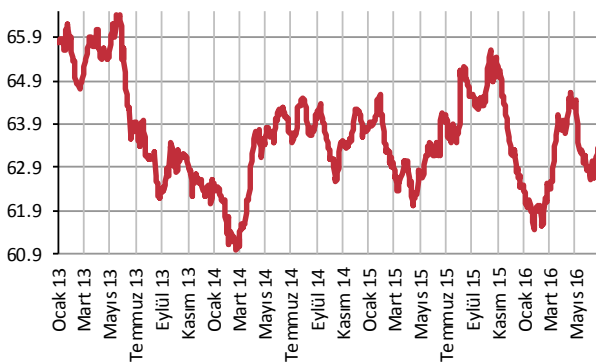
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Sasa Polyeester	3.61	-3.7
Good-Year	3.46	-2.0
Koza Madencilik	0.99	-2.0
Net Turizm	1.60	-1.8
Hürriyet Gzt.	0.54	-1.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.89	932.57
Türk Hava Yolları	5.83	367.97
T. Halk Bankası	9.20	271.47
İş Bankası (C)	4.60	207.38
Akbank	8.38	172.46

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.95	3.09
15 Ocak 2030	11.88	171.18	4.71
14 Şubat 2034	8.00	131.22	5.26

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	96.475	0.73	1,633,089,880
Aug-16	97.800	0.75	119,282,500
Dolar			
Jun-16	2.8809	-0.83	242,741,246
Aug-16	2.9221	-0.83	57,205,520

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Merkez Bankası döviz rezervleri 10 - 17 Haziran haftasında 1,36 milyar ABD doları düşüşle 101 milyar ABD dolarına geriledi. Aynı haftada altın rezervi 267mn dolar arttığı için toplam uluslararası rezervler 1,1 milyar dolar düşüşle 120 milyar dolara geriledi.

TCMB verilerine göre 10 - 17 Haziran haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 265 milyon dolar, hissede 189 milyon dolarlık satış yaptılar. Yabancılar yılbaşından beri DİBS'te 2.2 milyar ABD doları, hissede 742mn ABD doları alım yapmış oldular.

Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'in Başkanı Orhan Ökmen, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nde (AB) kalma ya da ayrılma referandumu (Brexit) oylamasının sonucu beklenmeden faiz değişikliğine gidilmiş olmasının TCMB'nin indirim kararında küresel riskleri dikkate almadığının veya önemsemediğinin göstergesi olduğunu söyledi.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin benzer ekonomilerden hızlı büyüdüğünü ve bazı dış göstergelerin iyileştiğine, ancak yapısal reformlarda duraklama ve bazı politika göstergelerinde zayıflık nedeniyle iyileşme eğiliminin sürdürülebilirliği hakkında belirsizlik oluştuğuna dikkat çekti.

Euro Bölgesinde üretim PMI verisi haziranda 51,5'ten 52,6'ya yükseldi ve 51,3 olan beklentiyi aştı. ABD PMI verisi ise 50,7'den 51,4'e yükseldi. Beklenti 50,8'di.

Şirket ve Sektör Haberleri

Aselsan (ASELS); Savunma Sanayi Müsteşarlığı (SSM) ile radar sistemi tedariki için 285,3 milyon lira ve 210,5 milyon dolar tutarında iki sözleşme imzaladı. Ürün teslimatları 2017-2023 yılları arasında yapılacak. Öte yandan yurt dışı bir müşteriden toplam bedeli 49mn dolar olan Haberleşme Teçhizatı siparişi aldı. Söz konusu sipariş kapsamında teslimatları 2016-2018 yılları arasında gerçekleştirilecek.

Enerji sektörü; Avusturyalı enerji şirketi OMV'nin CEO'su Rainer Seele, satış sürecindeki Petrol Ofisi ile ilgilenenlerin bulunduğunu ancak bunlardan herhangi birinin malul bir fiyat verip veremeyeceğinin belli olmadığını söyledi.

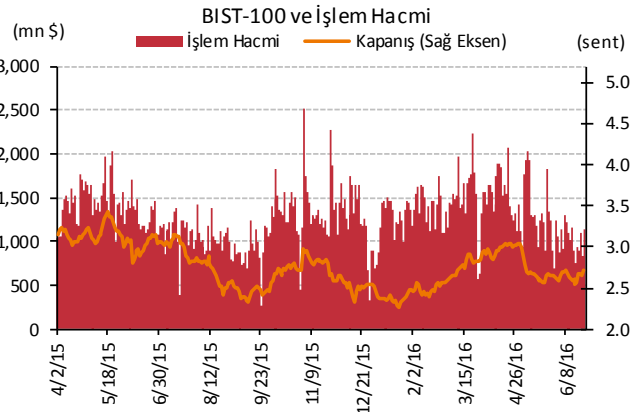
Akiş GYO (AKSGY); Üsküdar'daki taşınmazlardaki hisselerini 20,4mn lira+KDV bedel ile İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na satma kararı aldı. Tahsilatı ilki peşin dört aylık taksitte yapacak.

Emlak Konut GYO (EKGYO); 23.06.2016 tarihinde gerçekleştirilen açık artırma ihalesinde KDV Dahil Muhammen Bedelleri 17,8mn lira olan muhtelif lokasyonlardaki 16 adet gayrimenkulünü, ihale sonucunda KDV Dahil 26,75mn lira bedelle sattı.

Turcas Petrol (TRCAS); TSKB, Bayern LB ve Portigon A.G. ("Bankalar Konsorsiyumu") arasında imzalanan tadil sözleşmeleri uyarınca, TEÜAŞ'ın %30 paya sahip olduğu 775 MW kurulu gücündeki Denizli Doğalgaz Santrali yatırımının finansmanı kapsamında Bankalar Konsorsiyumu'ndan temin edilen kredilerin vadesi 2 yıl uzatıldı.

Banvit (BANVT); yurtiçinde yerleşik nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, toplamda azami 100mn liralık tahvilin bir veya birden fazla ihraç yoluyla satılmak üzere ihracının gerçekleştirilmesi için çalışmalarına başladı.

Doğusan Boru (DOĞUB); Özelleştirme İdaresi %56,09 hisse için teklif veren NEG Enerji Üretim ve Körfez Elektrik şirketlerinin çekilmesiyle sonuçsuz kalan özelleştirme ihalesinin iptal edildiğini açıkladı.



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   