



Piyasalarda Bugün

25 Mayıs 2016 Çarşamba

Bugün

Siyasi alandaki belirsizliklerin hükümetin açıklamasıyla kısa vadede sona ermesi ve Mehmet Şimşek'in Ekonomiden Sorumlu Başbakan Yardımcısı olarak kalması ve Merkez Bankası'nın beklentiye paralel ölçülü 50 baz puanlık faiz indirimi yapması Türk varlıklarında olumlu etki yaptı. Dolar/TL 3'ten 2,95'e, tahvil faizi %9,72'ye %9,42'ye geriledi. BIST-100 endeksi bankalar önderliğinde %3,5 yükseldi ve 79.434'ten günü tamamladı. Bu sabah yurtdışında Fed'in haziranda faiz artışı yapacağı beklentileriyle dolar endeksinin 95,5'e yükselmesine rağmen, ABD stok verisi öncesinde petrolün 49 dolara yükselmesiyle pozitif görünüm izleniyor. Asya borsalarında ve ABD vadelilerinde yükseliş yönlü seyir hakim. İç piyasada dolar/TL'nin 2,94'e gerilemiş olması, hisse senetlerinde dün başlayan pozitif görünümün bugüne taşınabileceğine işaret ediyor. Gün içinde 80.000'de bulunan 20 günlük hareketli ortalamanın direnç olarak izlenebileceğini, bu seviyenin aşılması halinde 81.900 seviyesinin hedef olarak izlenebileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

Başbakan Binali Yıldırım yeni hükümeti açıkladı. Başbakan Yardımcıları Nurettin Canikli, Mehmet Şimşek, Numan Kurtulmuş, Veysi Kaynak ve Tuğrul Türkeş oldu. Maliye Bakanlığında Naci Ağbal kalırken, Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekçi oldu. Yeni hükümetin güven oylaması 29 Mayıs'ta yapılacaktır. Yıldırım'ın açıkladığı hükümet programında ekonomiyle ilgili şu kısımlar yer aldı:

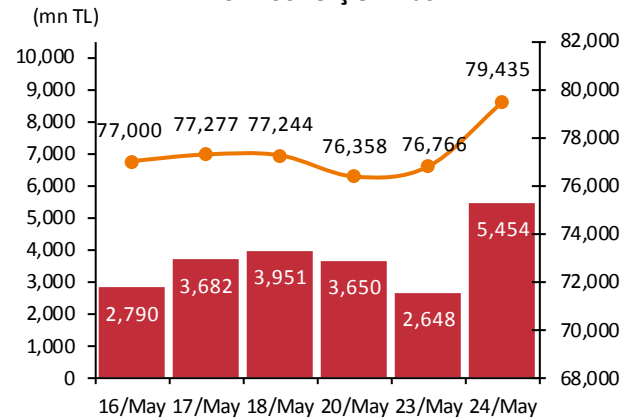
- Fiyat istikrarını güçlendirecek para politikası çerçevesi korunacak
- Cari açığın kalıcı çözümüne yönelik politika ve önlemler hayata geçirilecek.
- Para politikası, finansal istikrarı gözeterek ve fiyat istikrarını sağlama amacı ile çelişmemek kaydıyla üretim büyüme ve istihdam politikalarını destekleyecek.
- TCMB'nin fiyat istikrarını sağlamak için uygulayacağı para politikası araçlarını doğrudan kendisinin belirlemesi esas olmaya devam edecek
- Enflasyon hedeflemesi temel para politikası rejimi olmaya devam edecek
- Fiyat istikrarını bozan mikro sektörel yapısal sorunların üzerine kararlılıkla gidilecek
- Gıda enflasyonu ile etkin mücadele için kurulan gıda komitesi yeniden yapılandırılacak ve mücadele araçlarını geliştiren bir komiteye dönüştürülecek
- 65. Hükümet döneminde mali disiplinden taviz verilmeyecek

Takvim

- 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
- 30-May** ABD, tatil, anma günü
- 31-May** PPK özeti (24 May topl.) TÜİK, dış ticaret, Nis

Piyasa Özeti	24-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,435	3.48	-7.4
BİST-30	97,522	3.79	-7.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9821	-0.02	5.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3349	-0.31	4.6
Euro/Dolar	1.1183	-0.29	-0.8
Dolar/JPY	109.11	0.05	-0.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.73	9.77
Eurobond (15 Jan 2030)		167.57	167.31
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,224.26	1,245.31
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.24	48.15
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.55	4.25
22 Nisan 2020	5.13	101.50	4.70

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,076	1.37
Almanya (DAX)	10,057	2.19
Fransa (CAC 40)	4,432	2.46
Japonya (Nikkei225)	16,757	1.57
Çin (SSEC)	2,818	-0.17
Brezilya (Bovespa)	49,345	0.03
Rusya (RTSI)	891	1.30
Macaristan (BUX)	26,712	1.30

BİST Endeksler	24-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,435	3.48	-7.4
BİST-100 (sent)	2.66	3.49	-12.2
BİST Mali	103,139	3.93	-7.7
BİST Sınai	82,143	2.61	-6.5
BİST Hizmetler	56,088	2.42	-7.2

BİST-100 Özet	24-May	23-May
İşlem Hacmi (mn TL)	5,453.7	2,648.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	169.7	164.1
Halka açık (milyar \$)	56.2	54.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Vakıflar Bankası	4.46	7.5
Migros Ticaret	17.32	7.0
Koza Madencilik	1.24	6.9
Tofaş Oto. Fab.	23.30	6.8
Koç Holding	13.40	6.7

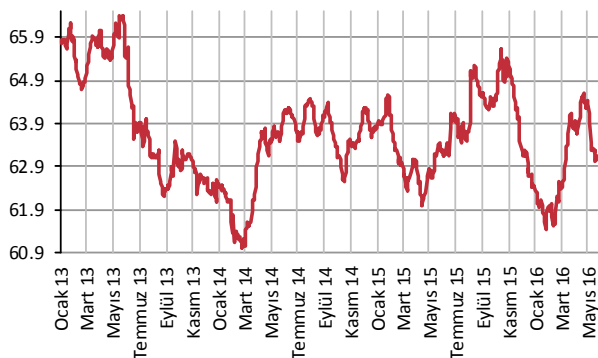
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Saf GMYO	0.90	-5.3
Soda Sanayii	4.96	-2.0
Net Turizm	1.56	-1.9
AvivaSA Emeklilik Hayat	18.20	-1.5
Borusan Mannesmann	7.80	-0.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.71	1,527.32
Türk Hava Yolları	6.26	795.97
T. Halk Bankası	9.36	369.42
Akbank	8.05	275.01
Vakıflar Bankası	4.46	257.13

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.36	3.36
15 Ocak 2030	11.88	168.39	4.92
14 Şubat 2034	8.00	128.42	5.47

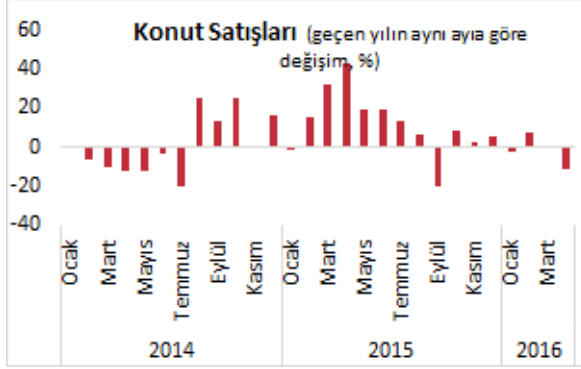
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	98.075	3.95	2,319,523,235
Ağu-16	99.425	3.97	28,993,893
Dolar			
May-16	2.9516	-1.57	100,258,356
Haz-16	2.9755	-1.51	646,320,490

Yabancı Takası (%)

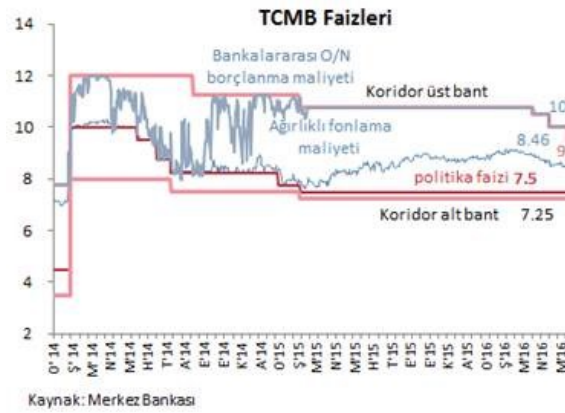


Kaynak: Matrics

MHP Genel Başkan Yardımcısı Semih Yalçın, Yargıtay kararının ardından MHP Genel Başkanı Devlet Bahçeli'nin partiyi 26 Haziran veya 10 Temmuz'da genel başkan seçmek üzere olağanüstü kurultaya götürme kararı aldığını açıkladı.



TÜİK verilerine göre nisanda konut satışları önceki yılın aynı ayına göre %10 düşüşle 106.348 adet oldu. Yılın ilk dört aylık döneminde konut satışları %1,6 düşüş göstererek 409.812 adede geriledi.



Kaynak: Merkez Bankası

Merkez Bankası %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini değiştirmezken, %7,25-%10,00 olan faiz koridorunu %7,25-%9,50 olarak değiştirdi. Piyasa beklentisi üst bantta 25-50 baz puan indirim yapılması yönünde olduğu için karar beklentiye paralel sayılabilir. Merkez Bankası faiz indirimini ekonominin şoklara dayanıklılığının artmasından dolayı sadeleşme yönünde ölçülü bir adım olarak değerlendirdi. Açıklamada küresel oynaklıklardaki artışa, güçlü büyümeye ve işlenmiş gıda fiyatlarındaki düşüşlerle gerileyen enflasyona vurgu yapıldı.

Macaristan Merkez Bankası gösterge 3 aylık mevduat faiz oranını beklentiye paralel olarak %1,05'ten %0,90'a çekti.

St. Louis Fed Başkanı James Bullard Haziran ya da Temmuz'da faiz artırım kararının kesin olmadığını söyledi. Bullard ekonominin tam istihdam seviyesinde olmasına rağmen, diğer verilerin çok güçlü olmadığını açıkladı.

Euro Bölgesi maliye bakanları Yunanistan'ın kurtarma programı kapsamında 10,3 milyar euroluk kredi dilimini serbest bıraktı. Bakanlar ayrıca IMF'nin önerisi üzerine, gerekli kriterleri yerine getirmesi şartıyla 2018'de borç rahatlatması yapılması konusunda anlaştı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Karsan (KARSN); sermayesini bedelli olarak %30 bedelli artışla 460mn lirada 600mn liraya yükseltecek olan şirketin %56 oranında ortağı olan Kıraca Holding payına düşen 88,8mn lirayı sermaye avansı olarak ödedi.

Şişe Cam (SISE); "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" olarak kayıtlı olan Paşabahçe Beykoz gayrimenkullerinin değerlendirilmesi konusunda herhangi bir karar alınmadığını, likit hale getirilmesi için çalışmaların sürdüğünü açıkladı.

Polisan Holding (POLHO); %100 iştiraki konumundaki Polisan Boya'nın %50 hissesinin Japon Kansai Paint'e satışı için görüşmeler yaptığını duyurdu.

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%
25/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9462	-1.63%	-0.59%	3.59%	11.51%	0.98%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2835	-2.32%	-2.13%	2.47%	14.25%	3.61%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1148	-2.00%	-1.41%	3.00%	12.94%	2.35%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1141	-0.70%	-1.52%	-1.13%	2.45%	2.57%	1.0710	1.1615	
USDJPY	110.00	0.69%	0.79%	-1.09%	-10.66%	-8.50%	105.55	121.69	
EURJPY	122.55	-0.02%	-0.75%	-2.20%	-8.45%	-6.14%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4635	1.04%	1.19%	1.06%	-4.87%	-0.77%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7184	-0.56%	-1.92%	-6.89%	-7.03%	-1.49%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9934	0.40%	1.32%	1.88%	4.15%	-0.71%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6738	-0.37%	-1.07%	-1.72%	-6.78%	-1.37%	0.6348	0.7054	
DX	95.57	0.36%	1.08%	0.77%	-1.78%	-3.10%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5599	0.09%	0.41%	1.01%	5.74%	0.77%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	283.06	0.01%	1.60%	2.32%	-0.47%	-1.25%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9729	0.30%	2.83%	1.52%	4.15%	1.26%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	66.4705	-1.11%	2.59%	-0.13%	30.73%	-9.48%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.6630	-0.37%	0.76%	8.38%	29.66%	1.24%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5706	-0.03%	2.29%	0.43%	13.26%	-9.85%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,706	1.22%	1.00%	-1.51%	-1.86%	1.61%	15,451	18,168	
S&P500	2,076	1.37%	1.41%	-0.56%	-1.34%	1.57%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,861	2.00%	3.08%	-0.71%	-3.41%	-2.92%	4,210	5,058	
DAX	10,057	2.18%	1.69%	-2.30%	-13.49%	-6.38%	8,699	10,486	
CAC40	4,432	2.46%	3.12%	-2.52%	-12.83%	-4.43%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,757	1.57%	0.68%	-3.43%	-18.06%	-9.18%	14,866	18,951	
VIX	14.42	-8.85%	-7.39%	2.41%	2.56%	-20.81%	12.50	32.09	
BIST100	79,435	3.48%	2.79%	-6.67%	-5.04%	10.75%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	891	1.36%	-4.32%	-3.90%	-13.09%	17.44%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,345	0.03%	-2.94%	-4.85%	-7.99%	13.83%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,822	0.20%	0.89%	-4.10%	-42.77%	-14.38%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	25,698	1.91%	0.58%	0.09%	-6.48%	-0.17%	22,495	26,197	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.87	2.52%	5.70%	-1.00%	-12.56%	-18.29%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.18	4.00%	26.39%	-29.73%	-67.03%	-71.65%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.86	-3.05%	-0.90%	8.59%	8.11%	-6.54%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.99	-0.17%	1.77%	-0.07%	-15.13%	5.37%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.85	0.01%	2.04%	3.18%	-3.62%	-13.03%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.15	0.05%	-0.81%	2.46%	14.81%	-3.99%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.73	0.22%	-0.03%	-0.37%	-3.09%	-2.93%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.53	-3.85%	-3.97%	-6.73%	-18.23%	-17.03%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.41	-0.29%	-1.73%	10.71%	-5.64%	1.49%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.88	0.00%	0.91%	-4.10%	-16.31%	-9.66%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6623	0.15%	5.78%	4.16%	132.79%	8.10%	0.6117	0.6623	
LIBOR-6ay	0.9579	0.26%	5.68%	5.42%	128.81%	13.21%	0.8423	0.9579	
LIBOR-1yıl	1.3030	0.08%	5.71%	5.39%	76.65%	10.61%	1.1156	1.3030	
EURIBOR-3ay	-0.2781	0.00%	1.04%	3.90%	1846.40%	117.53%	-0.2810	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1593	0.00%	-2.53%	1.92%	-397.35%	312.99%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0296	0.00%	-14.12%	-1.43%	-117.18%	-149.87%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.10	0.68%	-0.83%	-7.57%	-24.01%	-0.95%	1.96	2.32	
Nikel	3.80	0.81%	-3.57%	-8.54%	-33.38%	-4.05%	3.41	4.38	
Petrol	49.01	1.34%	-0.65%	9.57%	-23.24%	29.04%	27.08	49.81	
Çinko	0.83	-0.56%	-3.00%	-2.01%	-15.88%	15.78%	0.65	0.88	
Altın	1229.20	-1.78%	-3.74%	-0.78%	3.56%	15.94%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	16.25	-1.03%	-5.77%	-4.44%	-2.94%	17.76%	13.73	18.06	
Buğday	464.00	0.43%	-3.68%	-1.54%	-6.03%	-1.28%	435.25	510.75	
Mısır	397.50	-0.06%	0.13%	5.44%	11.58%	10.80%	347.25	403.25	
Pamuk	63.01	2.54%	1.30%	-2.72%	-0.58%	-0.43%	55.66	65.94	
Kahve	121.80	-0.29%	-8.21%	-1.06%	-1.81%	-3.87%	111.05	136.40	
Kakao	2953.00	-0.20%	1.86%	-5.14%	-6.19%	-8.03%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1054.75	-0.35%	-2.36%	5.50%	14.06%	22.04%	849.00	1,091.50	
Şeker	16.61	-1.13%	-1.25%	6.27%	37.50%	8.99%	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

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 diğere 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 diğere bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde 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 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 diğere 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 ötürü 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

