



Piyasalarda Bugün

27 Mayıs 2016 Cuma

Bugün

Yurtdışı piyasalarda pozitif görünüm korunurken, bu sabah Japonya'nın zayıf enflasyon verisinin ardından artan destek beklentisi Asya borsalarında yükseliş getirdi. Dolar endeksi bugün büyüme verisi ve Yellen açıklamaları öncesinde yatay 95,2 seviyesinde bulunsa da G7 açıklamasının Fed'in yakın dönemde faiz artışını destekler tonlamada olduğu düşünülüyor. Petrol güçlü dolar nedeniyle 50 doların üstünde kalamayarak bu sabah 49 dolara geriledi. İç piyasada ise siyasi riskin azalmasıyla yurtdışından bağımsız olarak dolar/TL'nin 2,93'e doğru gerilemesine rağmen, hisselerde dar bantta sıkışma ve kar realizasyonu sürdü. BIST-100 endeksi günü %0,73 düşüşle 78.035 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %0,62 düştü. Bugün iç piyasalarda ABD verisini beklerken, sakin ve yatay bir seyr bekliyoruz. Dolar/TL'de 2,93 seviyesinde olduğunu tahmin ettiğimiz destekte yataylaşma izleniyor. 2,90'a doğru düşüş için bu seviyenin kırılması gerektiğini düşünüyoruz. BIST-100'de ise hafta başında izlenen rallinin devamı için endeksin sırasıyla 79.300 ve 81.800'ü aşmasının gerekli olabileceğini, bugün gün içi destek olarak 77.800 ve 77.000'in izlenebileceğini tahmin ediyoruz.

Fed kararına dair beklentiler açısından bugün 15:30'da gelecek olan ABD ilk çeyrek büyüme revizyonu çok önemli olacak. Beklenti %0,5 olarak açıklanan verinin %0,8'e revize edilmesi yönünde. Öte yandan Fed Başkanı Jannet Yellen bu akşam 19:30'da Cambridge'de bir söyleşiye katılacak. Piyasalar bu konuşmayı bekliyor.

Gündem

TCMB verilerine göre 16 - 20 Mayıs haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 166 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde ise 173 milyon dolarlık satış yaptılar. Yılbaşından beri yapılan alım DİBS'te 2,6 milyar dolar, hissede 1 milyar dolar oldu.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), Türkiye'nin kilit kırılganlığının yüksek dış finansman ihtiyacı olduğunu, Merkez Bankası'nın, TL üzerindeki baskıdan dolayı para politikasını sıkılaştırmak durumunda kalabileceğini belirtti.

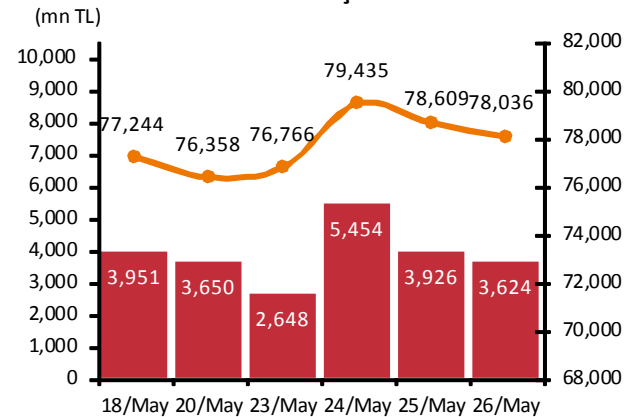
Japonya Başbakanı Shinzo Abe G7 liderler zirvesinde yaptığı konuşmada emtia fiyatlarının 2014 yılında bu yana %55 düşüş gösterdiklerini, bunun global finansal kriz dönemindeki düşüş ile aynı büyüklüğünde olduğunu söyledi ve Lehman ölçeğinde bir krizin yeni-

Takvim

- 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 Finansal İstikrar Raporu Euro B. Enflasyon, May Euro B. İşsizlik, Nis ABD, kişisel gelir & harcama, Nis
- 1-Haz** Avrupa MB toplantısı ABD, ADP istihdam raporu, May OPEC toplantısı, Viyana

Piyasa Özeti	26-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,036	-0.73	-9.0
BİST-30	95,637	-0.81	-9.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9349	-0.26	3.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2799	-0.01	2.6
Euro/Dolar	1.1176	0.25	-0.9
Dolar/JPY	109.50	-0.14	-0.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.43	9.47
Eurobond (15 Jan 2030)		168.36	168.06
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,220.61	1,228.20
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.21	50.06
TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	103.86	4.15
22 Nisan 2020	5.13	101.65	4.66

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,090	-0.02
Almanya (DAX)	10,273	0.66
Fransa (CAC 40)	4,513	0.69
Japonya (Nikkei225)	16,837	0.55
Çin (SSEC)	2,823	0.91
Brezilya (Bovespa)	49,483	0.00
Rusya (RTSI)	919	1.19
Macaristan (BUX)	26,657	-0.21

BİST Endeksler	26-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,036	-0.73	-9.0
BİST-100 (sent)	2.66	-0.47	-12.1
BİST Mali	101,583	-0.58	-9.3
BİST Sınai	80,871	-0.25	-7.6
BİST Hizmetler	54,890	-1.52	-8.9

BİST-100 Özet	26-May	25-May
İşlem Hacmi (mn TL)	3,624.1	3,926.4
Piyasa Değeri (mlır \$)	170.1	170.8
Halka açık (mlır \$)	56.1	56.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Sasa Polyester	3.21	13.0
Kartonsan	277.40	5.9
Global Yat. Holding	1.65	5.1
Park Elek. Madencilik	2.63	4.0
Saf GMYO	0.96	3.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Good-Year	110.80	-6.4
Beşiktaş Futbol Yat.	3.14	-4.3
Aygaz	11.25	-3.0
T. Halk Bankası	9.02	-2.9
Turkcell	10.66	-2.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.55	1,051.17
Türk Hava Yolları	6.21	496.15
T. Halk Bankası	9.02	260.95
Akbank	7.89	160.47
Vakıflar Bankası	4.34	146.20

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.35	3.35
15 Ocak 2030	11.88	169.22	4.86
14 Şubat 2034	8.00	129.19	5.42

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	96.275	-1.00	1,800,609,398
Ağu-16	97.600	-1.01	27,433,560
Dolar			
May-16	2.9372	-0.26	29,713,342
Haz-16	2.9610	-0.16	358,443,878

den gelişebileceği uyarısı yaptı. Abe, gelecek yıl Nisan ayı itibariyle satış vergisini %8'den %10'a yükseltme sözü verdi.

Japonya'da yapılan G7 Zirvesi'nin sonuç bildirisindeki maddeler:

- Küresel büyümenin artırılması için kolektif adımların atılması acil bir öncelik
- Mülteci sorunu küresel bir sorun olup, küresel bir çözüm gerektirmekte ve uluslararası yardım kuruluşlarının desteği artmalı
- İngiltere'nin AB'den ayrılması küresel büyüme için ciddi bir tehdit

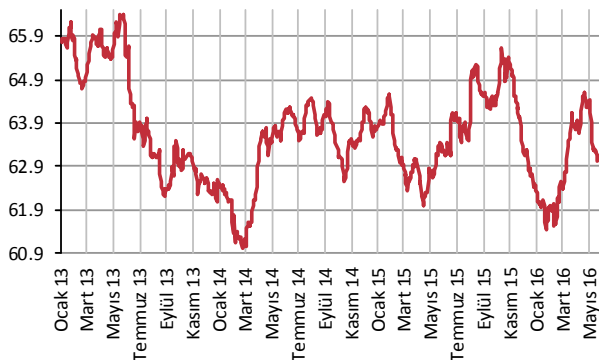
Japonya'da tüketici fiyatlarına göre yıllık enflasyon nisanda %-0,3 oldu. Beklenti %-0,4 seviyesindeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

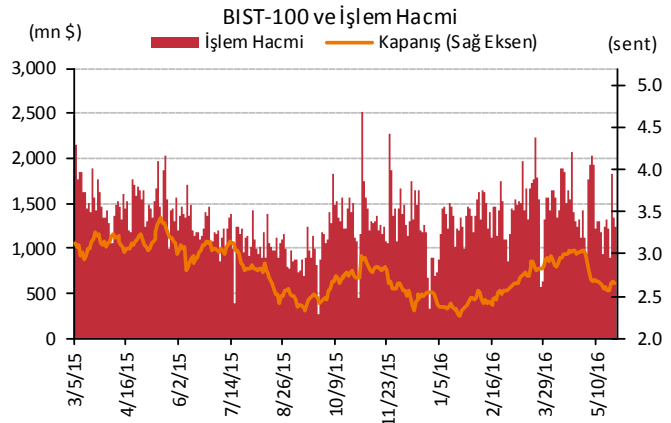
Teknosa (TKNSA); Disney Trading Limited ile Disney Collection ürünlerinin EMEA (Avrupa, Ortadoğu ve Afrika) bölgesinde ilk ve Türkiye'de de sadece Teknosa'da satılması için anlaşma sağladı. Ağustos ayından itibaren Türkiye genelinde 31 ildeki 80 TeknoSA mağazasında "shop in shop" ("mağaza içinde mağaza") konseptiyle 100-150 metrekarelik özel alanlarda satışa sunulacak olan Disney Collection ürünleri arasında oyuncaktan kıyafete, peluştan kırtasiyeye, kostümden ayakkabıya, çok çeşitli kategorilerde 300'ü aşkın farklı ürün çeşidi bulunacak. Disney Collection için mağazalar dahil tüketiciye erişim noktaları için 10 milyon liralık yatırım yapılması planlanmakta ve projenin ciroya yıllık 100mn lira seviyesinde katkı yapması hedeflenmektedir.

Kardemir (KRDMD); 400mn lira tutarı aşmayacak şekilde, 6 ay ile 3 yıla kadar vadeli, TL cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verdi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak: Matriks



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%
27/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9344	-0.09%	-1.81%	4.09%	10.56%	0.57%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2878	0.32%	-1.89%	3.00%	13.11%	3.75%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1111	0.13%	-1.85%	3.51%	11.89%	2.23%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1194	0.34%	-0.08%	-1.13%	2.23%	3.06%	1.0710	1.1615	
USDJPY	109.77	-0.37%	-0.18%	-1.52%	-11.47%	-8.69%	105.55	121.69	
EURJPY	122.87	-0.05%	-0.26%	-2.66%	-9.49%	-5.89%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4670	-0.18%	0.40%	0.87%	-4.23%	-0.53%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7226	0.38%	-0.03%	-4.81%	-5.52%	-0.91%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9893	-0.19%	-0.14%	1.88%	4.84%	-1.11%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6740	0.01%	-0.04%	-1.42%	-6.01%	-1.34%	0.6348	0.7054	
DX	95.17	-0.20%	-0.12%	0.83%	-1.85%	-3.51%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5571	-0.01%	0.20%	1.15%	5.75%	0.73%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	280.54	-0.41%	-0.76%	2.00%	-0.69%	-2.13%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9360	-0.38%	-0.04%	1.64%	4.08%	0.32%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.8766	0.71%	-1.31%	1.00%	24.80%	-10.29%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.5189	-0.99%	-1.76%	7.62%	27.87%	0.31%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.5779	-0.14%	0.41%	1.48%	13.17%	-9.67%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,828	-0.13%	2.25%	-1.18%	-1.64%	2.31%	15,451	18,168	
S&P500	2,090	-0.02%	2.45%	-0.24%	-1.45%	2.26%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,902	0.14%	4.02%	0.79%	-3.85%	-2.11%	4,210	5,058	
DAX	10,273	0.66%	4.87%	-0.26%	-12.03%	-4.38%	8,699	10,486	
CAC40	4,513	0.69%	5.37%	-1.03%	-12.17%	-2.68%	3,892	4,608	
NIKKEI225	16,835	0.37%	0.48%	1.01%	-18.13%	-8.76%	14,866	18,951	
VIX	13.43	-3.38%	-17.76%	-2.47%	0.90%	-26.25%	12.50	32.09	
BIST100	78,036	-0.73%	1.03%	-8.60%	-6.62%	8.80%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	919	1.19%	3.77%	-0.90%	-7.51%	21.04%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,483	0.00%	-1.30%	-9.17%	-8.32%	14.15%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,823	0.24%	0.54%	-3.85%	-38.96%	-14.36%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,560	2.08%	4.29%	2.73%	-4.40%	3.18%	22,495	26,586	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.83	-1.67%	-0.98%	0.05%	-14.31%	-20.25%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.13	-27.27%	-25.15%	-48.59%	-75.10%	-80.06%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.79	-0.61%	-2.68%	8.06%	8.54%	-7.20%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.98	0.10%	-0.37%	0.34%	-17.35%	5.26%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.79	-0.69%	0.09%	2.53%	-3.73%	-13.69%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.13	-0.33%	-0.33%	2.01%	13.85%	-4.20%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	-0.13%	-0.26%	-0.44%	-2.96%	-3.17%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.49	0.81%	-6.41%	-7.05%	-17.36%	-18.93%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.48	1.16%	-0.57%	6.75%	0.17%	3.57%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.86	0.00%	-0.67%	-4.01%	-18.27%	-9.87%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6666	0.19%	4.87%	5.08%	135.11%	8.79%	0.6117	0.6666	
LIBOR-6ay	0.9756	0.77%	4.81%	6.99%	130.61%	15.30%	0.8423	0.9756	
LIBOR-1yıl	1.3227	0.79%	4.18%	6.45%	75.75%	12.28%	1.1156	1.3227	
EURIBOR-3ay	-0.2789	-0.25%	-0.76%	2.20%	2068.43%	118.10%	-0.2810	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1593	0.00%	-1.76%	1.83%	-401.34%	312.99%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0317	7.24%	-8.27%	5.21%	-118.42%	-153.48%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.13	0.41%	2.45%	-5.11%	-23.04%	0.30%	1.96	2.32	
Nikel	3.79	0.51%	-1.60%	-8.65%	-34.37%	-4.22%	3.41	4.38	
Petrol	49.33	-0.86%	1.02%	4.45%	-21.40%	29.88%	27.08	50.49	
Çinko	0.85	2.51%	1.11%	0.13%	-16.01%	18.39%	0.65	0.88	
Altın	1220.40	-0.28%	-2.74%	-2.40%	2.72%	15.11%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	16.34	0.50%	-0.91%	-5.72%	-1.96%	18.40%	13.73	18.06	
Buğday	481.25	3.27%	2.67%	-0.47%	-1.03%	2.39%	435.25	510.75	
Mısır	408.25	0.86%	4.68%	6.11%	15.32%	13.80%	347.25	409.25	
Pamuk	64.33	2.27%	5.34%	0.28%	-0.68%	1.66%	55.66	65.94	
Kahve	121.50	0.08%	-1.98%	0.00%	-2.92%	-4.10%	111.05	136.40	
Kakao	2916.00	-0.27%	0.80%	-8.59%	-6.66%	-9.19%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1079.75	-0.53%	0.77%	4.98%	16.48%	24.93%	849.00	1,098.00	
Şeker	17.42	1.52%	4.31%	9.97%	45.29%	14.30%	12.45	17.48	

*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 öngörülen 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 taahhüdünde 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 değişimin 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 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   