



Piyasalarda Bugün

27 Haziran 2016 Pazartesi

Bugün

Yılın en önemli gelişmesi olan İngiltere referandumunun piyasaları şok edecek şekilde çıkış yönünde sonuçlanmasıyla sert dalgalanma yaşandı. Geçen haftanın dört gününü kalma yönündeki sonucu fiyatlayarak pozitif geçiren piyasalar Cuma günü sonucun çıkış yönünde gelmesiyle kaosa girdi. Avrupa borsaları %7 S&P500 % 3,4, MSCI EM %3,5 geriledi. Dolar endeksi 93,5'ten 95,8'e zıplarken, euro/dolar 1,13'ten 1,10'a geriledi, ancak kapanışlar sırasıyla 95,2 ve 1,11'den oldu. İç piyasada dolar/TL 2,85'ten 2,92'ye yükseldi, BIST-100 endeksi %3,4 düşüşle 75.366'ya geriledi. Bundan sonra piyasaların seyrinin liderlerin ve merkez bankalarının açıklamalarına göre belirleneceğini tahmin ediyoruz. Bu hafta AB liderler zirvesi ve Avrupa Merkez Bankası'nın 3 gün sürecek forumunda Yellen, Draghi ve Carney konuşmaları izlenecek. Öte yandan İngiltere'de 3,5mn kişinin referandumun tekrar edilmesi için imza toplaması sonucunda parlamentodaki görüşmeler takip edilecek. Bu sabah Asya borsalarında düşüşler hız keserken, Japonya %2,2 yükselişte. Dolardaki güçlenme eğilimi dolar endeksini 96,1'e çekerken, ABD vadeliileri düşüşünü sürdürüyor. İç piyasada dolar/TL 2,94'ten yükselişle başladığı için hisselerde satıcı bir açılış olabileceğini tahmin ediyoruz. Cuma günü izlenen en düşük seviye olan 74.000 destek olarak izlenebilir.

İngiltere Maliye Bakanı George Osborne'un TSİ 10:00'da piyasaları sakinleştirmeye yönelik bir açıklama yapması bekleniyor.

Gündem

AB'den ayrılma kararı sonrasında İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney ek tedbir alabileceklerini ve piyasalara likidite sağlayacaklarını açıkladı. Bankanın faiz kararının sterlinin hareketine bağlı olacağı, ilk etapta politika faizini %0,50'den %0,25'e indirmesi beklenirken, sterlindeki değer kaybının yüksek olması durumunda indirimin yapılamayacağı tahmin ediliyor. Sterlinin değer kaybının enflasyonu % 0,3'ten %3-4'e yükseltebileceği ve faiz artışının 2017 sonunda gerçekleşebileceği tahmin ediliyor.

Avrupa Merkez Bankası İngiltere referandumu sonrasında piyasaları izlediğini, finansal istikrar ve fiyat istikrarını korumak için her türlü tedbiri almaya hazır olduğunu açıkladı.

Moody's İngiltere'nin AAA olan kredi notunun görünümünü durağandan negatife düşürdü. Kurum İngiltere'de büyümenin zayıflayacağını, ticaret anlaşması için müzakere etmezse negatif etkinin büyümesini beklediğini açıkladı.

Referandumda %62 oranında AB'de kalma yönünde oy kullanan İskoçya'da liderler İngiltere'den ayrılma referandumunun tekrar edilmesini istediklerini açıkladılar.

Türkiye ve İsrail 6 yıl önce bozulan ilişkilerin normale döndürülmesi için anlaşma sağlandığını açıkladı.

İspanya'da aralık 2015 seçimlerinden sonra hükümet kurulmasıyla Pazar günü tekrarlanan seçimlerde farklı bir sonuç çıkmadı ve hiçbir parti hükümet kurmak için gerekli 176 sandalyeyi kazanamadı. İspanya'da aralık ayında yapılan seçimlerde Başbakan Rajoy'un partisinin parlamentoda gerekli 176 sandalyeyi alamaması üzerine hükümet kurulmadığı için seçimlerin tekrarına karar verilmişti. Yenilenen se-

Takvim

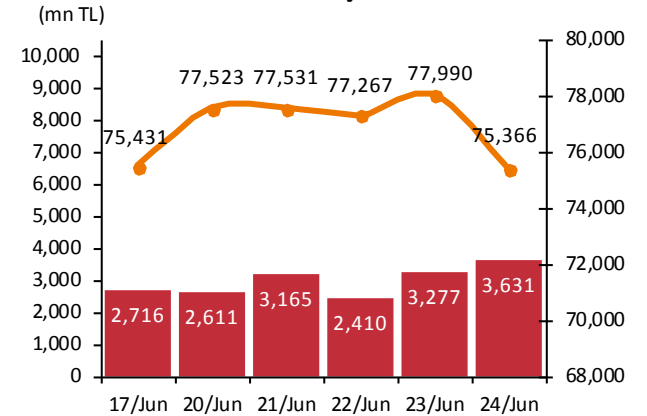
- 27-Haz** İngiltere Maliye Bakanı basın topl.
- 28-Haz** PPK özeti (21 Haz topl.)
ABD, büyüme revizyonu, 1Ç2016, son TCMB, konu fiyat endeksi, Nis
- 29-Haz** ABD, kişisel gelir&harcama, May
Avrupa Merkez Bankası forumu, Portekiz
- 30-Haz** Euro B.Enflasyon, Haz
TÜİK, dış ticaret, May
Hazine, Türkiye dış borç stoku, 1Ç2016
- 1-Tem** Euro B. İşsizlik, May
AB dönem başkanlığı Slovakya'ya geçiyor

Piyasa Özeti	24-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,366	-3.36	-5.1
BİST-30	93,034	-3.45	-4.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9266	1.62	-1.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2444	-0.87	-2.7
Euro/Dolar	1.1086	-2.45	-0.9
Dolar/JPY	102.18	-2.20	-6.4

	En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	9.15	9.05
Eurobond (15 Jan 2030)	170.77	170.22
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,327.47	1,319.80
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	48.50	48.83

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	104.86	3.81
22 Nisan 2020	5.13	101.80	4.60

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,037	-3.60
Almanya (DAX)	9,557	-6.82
Fransa (CAC 40)	4,107	-8.04
Japonya (Nikkei225)	15,309	2.39
Çin (SSEC)	2,888	1.19
Brezilya (Bovespa)	50,105	-2.82
Rusya (RTSI)	912	-3.08
Macaristan (BUX)	25,725	-4.45

BİST Endeksler	24-Jun	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,366	-3.36	-5.1
BİST-100 (sent)	2.58	-4.91	-3.3
BİST Mali	100,551	-3.76	-2.5
BİST Sınai	75,903	-3.30	-7.6
BİST Hizmetler	51,950	-1.83	-7.4

BİST-100 Özet	24-Jun	23-Jun
İşlem Hacmi (mn TL)	3,630.9	3,276.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	163.5	172.2
Halka açık (milyar \$)	54.4	57.3

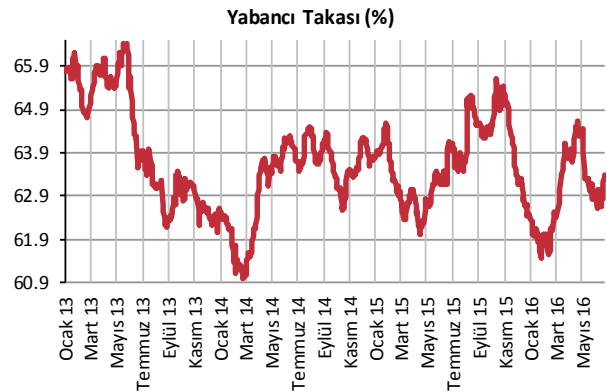
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.71	3.6
Beşiktaş Futbol Yat.	3.21	1.3
İpek Doğal Enerji	0.98	1.0
GSD Holding	0.95	0.0
Koza Madencilik	0.99	0.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Ford Otosan	31.92	-7.6
Tofaş Oto. Fab.	22.60	-7.1
Global Yat. Holding	1.48	-6.3
T. Halk Bankası	8.69	-5.5
Çelebi	21.52	-5.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.53	1,098.41
Türk Hava Yolları	5.67	334.42
T. Halk Bankası	8.69	320.20
Akbank	8.17	213.27
İş Bankası (C)	4.42	172.14

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.00	3.07
15 Ocak 2030	11.88	171.81	4.66
14 Şubat 2034	8.00	131.53	5.24

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Jun-16	93.250	-3.34	1,886,686,945
Aug-16	94.600	-3.27	113,061,640
Dolar			
Jun-16	2.9237	1.49	344,176,056
Aug-16	2.9685	1.59	159,959,318



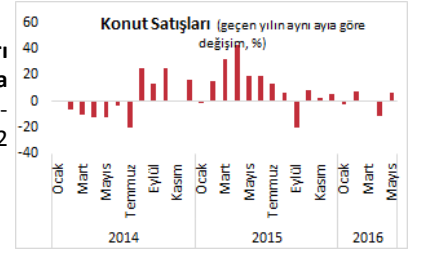
Kaynak: Matrics

çimlerde ülkeye istikrar getirecek çok farklı bir sonuç oluşmasa da AB yanısı partilerin kazanması piyasaların daha fazla negatif olmasını önleyebilir.

Parti	Lider	Görüş	Sandalye sayısı	
			Haziran 2016	Aralık 2015
People's Party	Rajoy	AB yanısı, bütçe tedbirlerini uyguluyor	137	122
PSOE	Sanchez	AB yanısı	85	90
Unidos Podemos	Iglesias	Bütçe tedbirlerinin gözden geçirilmesini savunuyor	71	69
Ciudadanos	Rivera	Yeni politikalar denemek istiyor	32	40
Diğer			25	29
Toplam			350	350

Hükümet kurmak için gerekli çoğunluk: 176

TÜİK verilerine göre mayısta konut satışları önceki yılın aynı ayına göre %6 artışla 114.800 adet oldu. Yılın ilk beş aylık döneminde konut satışları değişmeyerek 524.612 adet oldu.



TCMB verilerine göre haziranda imalat sanayi kapasite kullanım oranı önceki aya göre 0,4 puan, geçen yılın aynı ayına göre 1 puan artışla %76,1'e yükseldi.

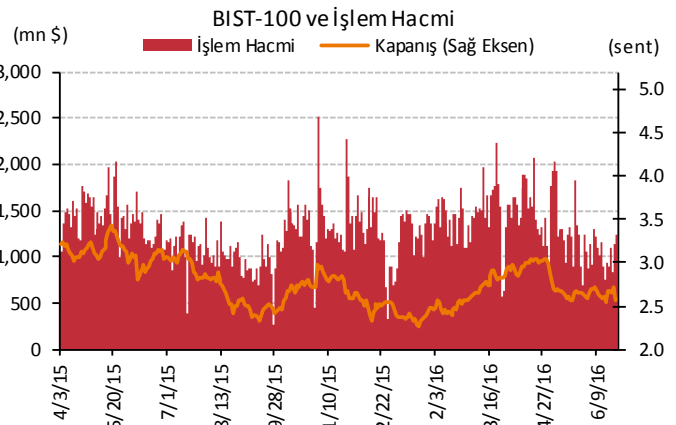


Şirket ve Sektör Haberleri

Aselsan (ASELS); Savunma Sanayi Müsteşarlığı (SSM) ile radar sistemi tedariki için 285,3 milyon lira ve 210,5

THY (THYAO); 2016 yılı filo planı dahilinde halihazırda yer alan 1 adet B777-300ER uçağının TSAVO Aircraft Financing LLC firmasından 4 yıllığına kiralanmasını gerçekleştirdi.

Ülker Bisküvi (ULKER); Suudi Arabistan'da yerleşik Food Manufacturers Company (FMC) şirketinin %55 hissesine sahip olan Sabourne Investments'taki %100 oranındaki Yıldız Holding paylarının 50mn dolara satın alınacağını açıkladı.



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	10.50%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
27.06.2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2,9278	2,54%	0,03%	-0,22%	9,86%	0,35%	2,7893	3,0615	
EURTL	3,2538	-0,02%	-1,46%	-1,03%	9,30%	2,68%	3,1201	3,4244	
SEPET	3,0908	1,18%	-0,76%	-0,65%	9,57%	1,56%	2,9875	3,2020	
EURUSD	1,1114	-2,44%	-1,45%	-0,71%	-0,41%	2,33%	1,0710	1,1615	
USDJPY	102,22	-3,64%	-1,91%	-6,88%	-17,49%	-14,97%	99,00	121,69	
EURJPY	113,62	-5,99%	-3,26%	-7,53%	-17,85%	-12,98%	109,53	132,30	
GBPUSD	1,3677	-7,98%	-4,78%	-6,77%	-13,12%	-7,27%	1,3230	1,5018	
AUDUSD	0,7474	-1,81%	1,10%	3,43%	-2,42%	2,49%	0,6827	0,7835	
USDCHF	0,9746	1,66%	1,40%	-1,49%	4,45%	-2,58%	0,9444	1,0257	
NZDUSD	0,7127	-1,71%	1,07%	5,73%	4,18%	4,32%	0,6348	0,7302	
DXY	95,45	2,05%	1,32%	0,29%	-0,03%	-3,23%	91,92	99,83	
CNY(Çin)	6,6392	0,98%	0,90%	1,25%	6,92%	1,99%	6,4480	6,6469	
HUF(Macar)	285,99	3,79%	2,67%	1,94%	2,27%	-0,23%	267,96	294,01	
PLN(Polonya)	3,9890	4,31%	1,90%	1,35%	6,72%	1,67%	3,7052	4,1561	
RUB(Rusya)	65,3330	2,56%	0,80%	-0,83%	19,54%	-11,03%	62,1800	85,9635	
ZAR(G. Afrika)	15,0800	4,67%	-0,27%	-2,83%	23,61%	-2,53%	14,1153	17,8312	
BRL(Brezilya)	3,3737	0,98%	-1,26%	-5,71%	7,85%	-14,82%	3,3319	4,1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17.401	-3,39%	-1,55%	-2,40%	-3,04%	-0,14%	15.451	18.168	
S&P500	2.037	-3,59%	-1,63%	-2,52%	-3,05%	-0,32%	1.810	2.121	
NASDAQ (Comp)	4.708	-4,12%	-1,92%	-3,95%	-7,33%	-5,98%	4.210	5.058	
DAX	9.557	-6,82%	-0,77%	-6,97%	-16,84%	-11,04%	8.699	10.486	
CAC40	4.107	-8,04%	-2,08%	-8,99%	-18,83%	-11,44%	3.892	4.608	
NIKKEI225	15.308	-5,73%	-4,19%	-9,07%	-23,88%	-17,03%	14.864	18.951	
VIX	25,76	49,33%	32,72%	91,81%	83,74%	41,46%	12,50	32,09	
BIST100	75.366	-3,36%	-0,09%	-3,42%	-9,79%	5,07%	68.230	86.931	
RTSI(Rusya)	912	-3,04%	0,24%	-0,69%	-2,96%	20,21%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	50.105	-2,82%	1,15%	1,26%	-7,24%	15,58%	37.046	54.978	
SHCOMP(Çin)	2.884	-0,28%	0,19%	2,15%	-30,81%	-12,51%	2.638	3.581	
SENSEX(Hindistan)*	26.386	-2,28%	-1,11%	-0,66%	-3,19%	2,50%	22.495	27.105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1,50	-11,32%	-9,07%	-17,68%	-34,52%	-34,35%	1,54	2,25	
Almanya 10 Yıllık	-0,08	-233,33%	-316,22%	-162,50%	-108,63%	-112,46%	-0,03	0,59	
Türkiye 10 Yıllık	9,55	1,70%	0,53%	-2,45%	4,03%	-9,48%	8,93	11,04	
Çin 10 Yıllık	2,91	-1,62%	-1,36%	-2,38%	-18,89%	2,75%	2,76	3,03	
Endonezya 10 Yıllık	7,68	1,48%	1,36%	-1,41%	-7,52%	-14,91%	7,35	9,01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8,86	1,49%	1,03%	-2,96%	8,19%	-7,03%	8,73	9,68	
Hindistan 10 Yıllık	7,71	0,09%	-0,14%	0,10%	-6,04%	-3,07%	7,67	8,30	
İspanya 10 Yıllık	1,63	7,18%	2,97%	9,26%	-22,81%	-11,43%	1,42	1,84	
Macaristan 10 Yıllık	3,40	0,92%	-1,42%	-2,27%	-12,01%	1,22%	2,98	3,71	
Rusya 10 Yıllık	8,65	0,00%	-0,69%	-2,37%	-22,42%	-12,00%	8,61	10,98	
LIBOR-3ay	0,6401	0,00%	-1,01%	-3,97%	126,99%	4,47%	0,6117	0,6858	
LIBOR-6ay	0,9289	0,00%	0,47%	-4,79%	107,78%	9,78%	0,8423	0,9931	
LIBOR-1yıl	1,2498	0,00%	0,91%	-5,52%	61,41%	6,09%	1,1156	1,3374	
EURIBOR-3ay	-0,2879	0,00%	1,51%	3,23%	1819,07%	125,14%	-0,2950	-0,1279	
EURIBOR-6ay	-0,1660	0,00%	-0,08%	4,21%	-394,17%	330,39%	-0,1840	-0,0386	
EURIBOR-1yıl	-0,0364	0,00%	0,00%	14,88%	-121,52%	-161,44%	-0,0579	0,0593	
Bakır	2,11	-1,84%	2,50%	-0,91%	-18,93%	-0,61%	1,96	2,32	
Nikel	4,08	-2,46%	-0,71%	7,63%	-27,41%	3,08%	3,41	4,38	
Petrol	48,41	-2,93%	-1,92%	-1,86%	-22,64%	27,46%	27,08	52,83	
Çinko	0,92	-0,82%	2,42%	7,90%	-0,28%	27,74%	0,65	0,95	
Altın	1320,00	4,47%	2,13%	8,16%	12,51%	24,50%	1.056,50	1.355,60	
Gümüş	17,79	2,64%	2,17%	8,85%	13,05%	28,88%	13,73	18,37	
Buğday	454,75	0,11%	-5,51%	-5,51%	-19,33%	-3,24%	435,25	524,00	
Mısır	384,50	-0,71%	-12,16%	-5,82%	-0,90%	7,18%	347,25	439,25	
Pamuk	64,50	0,00%	-0,11%	0,26%	-3,96%	1,93%	55,66	66,50	
Kahve	134,35	-3,52%	-4,55%	10,58%	2,01%	6,04%	111,05	145,00	
Kakao	3070,00	-5,10%	-1,16%	5,28%	-7,75%	-4,39%	2.731,00	3.240,00	
Soya fasulyesi	1103,00	-2,67%	-4,87%	2,15%	9,75%	27,63%	849,00	1.208,50	
Şeker	19,00	-0,21%	-3,85%	9,07%	62,81%	24,67%	12,45	20,15	

*9:00 değerlerine göredir.

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   