



Piyasalarda Bugün

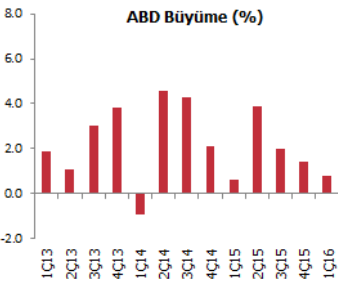
30 Mayıs 2016 Pazartesi

Bugün

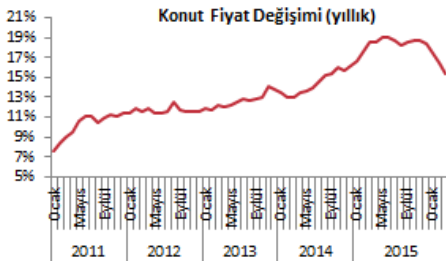
Yurtdışında petroldeki yükselişle ve Fed'in faiz artış ihtimalinin artmasına rağmen büyümeye dönük endişelerin azalmasıyla pozitif görünümün hakim olduğu bir hafta geride kaldı. Haftanın kapanışında Yellen'in yaz aylarında faizin artabileceği açıklaması ekonominin iyi olduğuna işaret olarak alındı ve ABD borsalarında pozitif etki yaptı. Konuşma sonrasında 10 yıllık faiz %1,85'e, dolar endeksi 95,9'a yükseldi. Haftalık bazda stxx600 %3,4, S&P %2,2, Japonya %0,6, MSCI EM %3 yükseldi. OPEC toplantısından üretimi dondurma kararı çıkmayabileceği beklentisi ve dolardaki güçlenmeyle haftaya 49 dolardan düşüğe başladı. Asya borsalarında pozitif görünüm izlenirken, ABD ve İngiltere tatil olduğu için dalgalanmalar daha sığ olabilir. BIST-100 endeksi dört haftadan sonra ilk kez haftalık bazda pozitif değişim gösterdi ve cumayı yatay, haftayı %2,2 yükselişle 78.029 seviyesinden tamamladı. Geçen haftayı 2,94 seviyesinde tamamlayan dolar/TL haftaya 2,96'nın üzerinden diğer gelişmekte olan ülkelere paralel bir yükselişle başladı. Dolardaki yükselişin hisse senetlerinde satıcı bir açılış getirebileceğini tahmin ediyoruz. Direnç 79.000-80.000'de, destek 77.000'de izlenebilir.

Gündem

ABD ekonomisinin ilk çeyrek büyüme verisi beklentiye paralel olarak %0,5'ten %0,8'e revize edildi.



Merkez Bankası verilerine göre Türkiye konut fiyat endeksinin yıllık artışı martta %16,44'ten %15,33'e geriledi. Konut fiyat artışı %18,7'ye ulaştığı Ekim 2015'ten beri geriliyor.



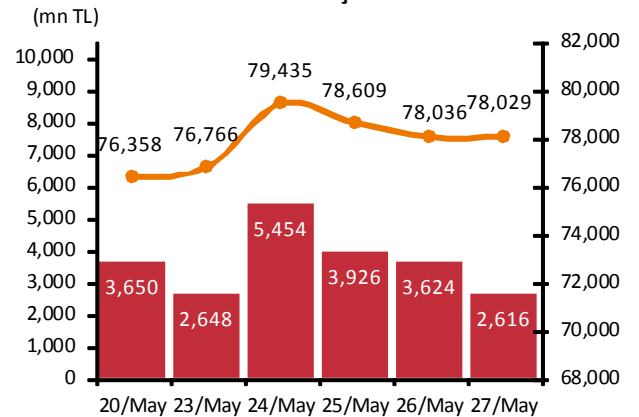
Kaynak: TCMB

Takvim

- 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** ABD, Bej kitap
- 2-Haz** Avrupa MB toplantısı
ABD, ADP istihdam raporu, May
OPEC toplantısı, Viyana
- 3-Haz** ABD, tarım dışı istihdam, May
ABD, işsizlik, May

Piyasa Özeti	27-May	Günlük (%)	Aylık (%)		
BİST-100	78,029	-0.01	-8.6		
BİST-30	95,657	0.02	-8.7		
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9399	0.17	4.3		
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2858	0.18	3.1		
Euro/Dolar	1.1177	0.01	-1.2		
Dolar/JPY	109.21	-0.27	-1.4		
		En son	Önceki		
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.37	9.43		
Eurobond (15 Jan 2030)		168.22	168.36		
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,202.24	1,220.61		
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.01	49.21		
		TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019		5.38	103.75	4.18	
22 Nisan 2020		5.13	101.55	4.68	

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,099	0.43
Almanya (DAX)	10,286	0.13
Fransa (CAC 40)	4,515	0.05
Japonya (Nikkei225)	17,037	1.19
Çin (SSEC)	2,824	0.00
Brezilya (Bovespa)	49,051	-0.87
Rusya (RTSI)	918	-0.14
Macaristan (BUX)	27,012	1.33

BİST Endeksler	27-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,029	-0.01	-8.6
BİST-100 (sent)	2.65	-0.18	-12.4
BİST Mali	101,707	0.12	-8.9
BİST Sınai	80,600	-0.34	-7.4
BİST Hizmetler	55,000	0.20	-8.4

BİST-100 Özet	27-May	26-May
İşlem Hacmi (mn TL)	2,616.5	3,624.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	169.7	170.1
Halka açık (milyar \$)	56.0	56.1

En çok yükselenler

Kapanış	Değişim (%)
Karsan Otomotiv	7.1
Sasa Polyester	6.9
Yapı ve Kredi Bank.	3.0
Bizim Mağazaları	2.8
Alkim Kimya	2.4

En çok düşenler

Kapanış	Değişim (%)
Soda Sanayii	-5.4
Net Turizm	-2.8
Gözde Girişim	-2.6
Arçelik	-2.3
Çelebi	-2.3

En çok işlem görenler

Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	650.30
Türk Hava Yolları	244.58
T. Halk Bankası	179.20
İş Bankası (C)	115.69
Akbank	114.29

Eurobond

Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	113.30	3.36
15 Ocak 2030	169.03	4.88
14 Şubat 2034	129.10	5.42

VOB

Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30		
Haz-16	96.350	0.08
Ağu-16	97.700	0.10
Dolar		
May-16	2.9510	0.47
Haz-16	2.9751	0.48

Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, bankaların sektöre yönelik getirilen bazı düzenlemelerden şikayetçi olsa da %30-40 kredi büyümesinin sürdürülemez olduğunu ve burada yumuşak bir iniş gerçekleştiğini belirterek; önümüzdeki dönemde atacakları bazı adımlarla sisteme daha uzun vadeli, kalıcı kaynak oluşturmaya devam edeceklerini söyledi.

Türkiye Bankalar Birliği Başkanı Hüseyin Aydın bu yıl sabit kurlarla yıllık büyüme hızının %12'ye gerilediğini, kurumsal kredilerin %14, bireysel kredilerin %7 büyüdüğünü açıkladı. Kredilerin milli gelire oranının %77 olduğunu, bunun sermaye yeterliliği ve özkaynak karlılığı koşullarını sağlamak şartıyla yükselilebileceğini vurguladı. Kredi/mevduat oranı %120'de bulunurken, mevduat dışı kaynakların çeşitlendirilmesi gerektiği belirtildi.

Fed Başkanı Janet Yellen, Cuma günü yaptığı konuşmada ekonominin beklendiği şekilde toparlanma göstermesi ve istihdamın artmaya devam etmesi durumunda Fed'in "önümüzdeki aylarda" faizleri artırmasının uygun olabileceğini söyledi. Yellen'i konuşması sonrasında haziranda faiz artış beklentisi %30'dan %34'e yükseldi.

Şirket ve Sektör Haberleri

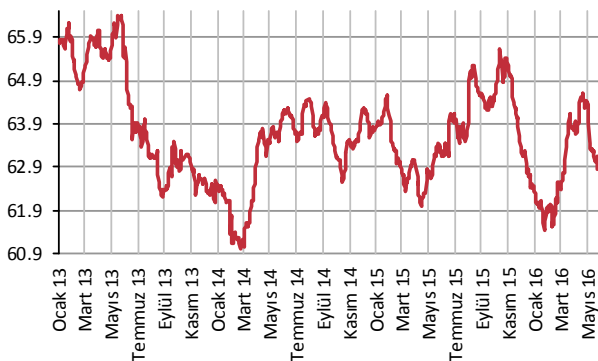
HALK GYO (HLGYO); ödenmiş sermayesini 2015 yılı kar payından karşılanmak üzere 743mn liradan 790mn liraya yükseltti.

Ulusoy Elektrik (ULUSE); Grup İmpeks Ltd.Şti ile 2,5mn dolar bedelli satış sözleşmesi imzaladı. Sözleşme kapsamında Dubai'ye ihraç edilmek üzere satışı yapılan,trafo, hücre ve mobil trafo merkezlerinden oluşan ürünlerin sevkiyatının, önümüzdeki 6 ay içinde tamamlanması planlanıyor.

Trakya Cam (TRKCM); ödenmiş sermayesini 2015 yılı kar payından karşılanmak üzere %4 artışla 895mn liradan 930mn liraya yükseltmek üzere SPK'ya başvurdu.

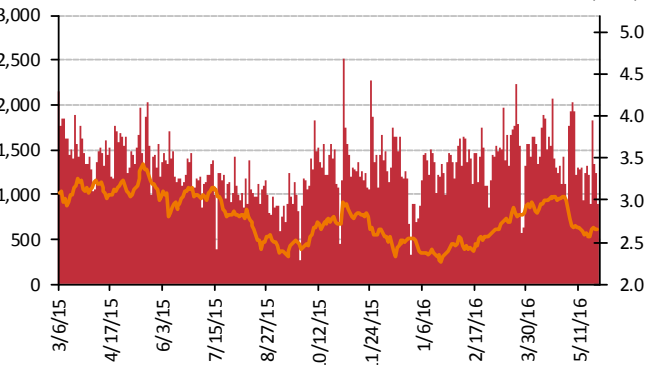
Ziraat Bankası (TCZB); Avrupa Yatırım Bankası'nca onaylanan 200mn euroluk KOBİ ve daha büyük ölçekli müşterilerin finansmanı amaçlı kredinin 100mn euroluk ikinci dilimi için anlaşma imzalamış olup, kredinin vadesi 3 yıl geri ödemesiz toplam 8 yıl olacak.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi (mn \$)



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%
30/05/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9536	0.65%	-0.76%	4.99%	10.90%	1.23%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2903	0.08%	-1.52%	2.96%	12.47%	3.83%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1219	0.35%	-1.16%	3.91%	11.72%	2.58%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1115	-0.70%	-0.96%	-2.09%	1.16%	2.34%	1.0710	1.1615	
USDJPY	110.30	0.48%	0.16%	2.02%	-11.18%	-8.25%	105.55	121.69	
EURJPY	122.65	-0.18%	-0.80%	-0.05%	-10.06%	-6.06%	121.49	132.30	
GBPUSD	1.4622	-0.33%	0.83%	0.08%	-4.38%	-0.86%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7184	-0.58%	-0.54%	-5.79%	-6.02%	-1.48%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9947	0.54%	0.45%	2.91%	5.78%	-0.57%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.6695	-0.67%	-1.02%	-3.83%	-5.79%	-2.00%	0.6348	0.7054	
DXY	95.17	0.00%	-0.17%	1.50%	-1.79%	-3.51%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5793	0.34%	0.46%	1.55%	6.15%	1.07%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	282.57	0.72%	0.67%	2.96%	0.39%	-1.42%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9469	0.28%	0.19%	1.80%	5.49%	0.59%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.8125	-0.10%	-2.58%	1.46%	25.66%	-10.37%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.7253	1.33%	0.59%	10.06%	29.38%	1.64%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.6116	0.94%	1.92%	3.59%	13.57%	-8.82%	3.4292	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,873	0.25%	2.13%	0.24%	-0.76%	2.57%	15,451	18,168	
S&P500	2,099	0.43%	2.28%	1.12%	-0.40%	2.70%	1,810	2,111	
NASDAQ (Comp)	4,934	0.65%	3.44%	2.67%	-2.69%	-1.48%	4,210	5,058	
DAX	10,286	0.13%	3.73%	-0.34%	-9.88%	-4.25%	8,699	10,486	
CAC40	4,515	0.05%	3.69%	-0.94%	-9.85%	-2.64%	3,892	4,608	
NIKKEI225	17,056	1.31%	2.44%	2.34%	-17.08%	-7.56%	14,866	18,951	
VIX	13.12	-2.31%	-13.68%	-13.80%	-5.20%	-27.95%	12.50	32.09	
BIST100	78,029	-0.01%	2.19%	-8.71%	-5.97%	8.79%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	918	-0.14%	2.74%	-4.86%	-7.55%	20.87%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,051	-0.87%	-1.35%	-9.69%	-7.03%	13.15%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,821	-0.06%	-0.39%	-3.99%	-41.00%	-14.41%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,708	0.56%	5.37%	4.26%	-4.43%	3.76%	22,495	26,795	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.85	1.31%	0.71%	1.48%	-12.89%	-19.21%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.15	17.97%	-9.58%	-38.37%	-69.31%	-76.48%	0.09	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.78	-0.10%	-2.78%	7.59%	8.91%	-7.30%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.99	0.23%	-0.13%	0.57%	-17.39%	5.51%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.76	-0.37%	-0.46%	1.82%	-5.08%	-14.01%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.19	0.66%	1.16%	4.08%	15.03%	-3.57%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.71	0.05%	0.03%	-0.44%	-2.79%	-3.12%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.51	1.54%	-4.72%	-5.20%	-17.59%	-17.68%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.47	-0.29%	-0.29%	4.52%	0.17%	3.27%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.90	0.45%	0.34%	-2.09%	-17.05%	-9.46%	8.79	10.98	
LIBOR-3ay	0.6741	1.13%	3.08%	5.59%	138.39%	10.01%	0.6117	0.6741	
LIBOR-6ay	0.9771	0.15%	2.09%	6.92%	130.91%	15.48%	0.8423	0.9781	
LIBOR-1yıl	1.3207	-0.15%	1.71%	6.16%	75.40%	12.11%	1.1156	1.3227	
EURIBOR-3ay	-0.2789	0.00%	-0.25%	2.20%	2068.43%	118.10%	-0.2817	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1599	0.36%	0.36%	2.67%	-402.42%	314.47%	-0.1634	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0324	2.27%	9.67%	11.83%	-118.84%	-154.70%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.14	0.64%	2.71%	-4.19%	-21.47%	0.93%	1.96	2.32	
Nikel	3.80	0.43%	-0.81%	-8.76%	-33.18%	-3.81%	3.41	4.38	
Petrol	50.09	1.54%	2.58%	5.12%	-23.47%	31.89%	27.08	50.49	
Çinko	0.86	1.44%	2.20%	0.21%	-13.30%	20.09%	0.65	0.88	
Altın	1213.80	-0.54%	-3.12%	-4.15%	2.05%	14.49%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	16.27	-0.45%	-1.59%	-7.50%	-2.59%	17.87%	13.73	18.06	
Buğday	481.50	0.05%	2.94%	-0.82%	1.05%	2.45%	435.25	510.75	
Mısır	412.75	1.10%	4.63%	5.50%	17.84%	15.05%	347.25	413.50	
Pamuk	64.33	0.00%	4.31%	1.00%	-0.42%	1.66%	55.66	65.94	
Kahve	121.50	0.00%	-2.57%	0.45%	-3.69%	-4.10%	111.05	136.40	
Kakao	2916.00	0.00%	0.14%	-8.36%	-5.60%	-9.19%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1086.50	0.63%	1.14%	5.74%	17.65%	25.72%	849.00	1,098.00	
Şeker	17.42	0.00%	2.05%	10.88%	45.41%	14.30%	12.45	17.59	

*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 diğery 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 diğery 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 değery, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değery 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 diğeryleri 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

