



# Piyasalarda Bugün

4 Mart 2016 Cuma

## Bugün

**Avrupa ve ABD Merkez Bankalarının toplantıları yaklaşırken, piyasalar sakinleşmeye başladı.** Dün Avrupa ve ABD borsaları yatay ve hafif yükselişlerle kapanırken, BIST-100 endeksi beklentinin altında gelen enflasyondan sonra 77.500'e yükselmesine rağmen, direnç seviyesinden gelen satışlarla günü 0,05 yükselişle 76.828'den tamamladı. Bugün yurtdışında sessizlik sürüyor. ABD istihdam raporu beklenirken, ABD vadelisi yatay, Almanya borsası %0,5 yükselişte. Beklenti tarım dışı istihdamın 190.000 artması yönünde. Avrupa'da nispeten pozitif olan PMI verisinden sonra euro/dolar 1,09'un üzerine yükselirken, iç piyasada dolar/TL 2,92, euro/TL 3,20 sınırında. Yatay açılış beklediğimiz BIST-100 endeksi 76.800'de 200 günlük hareketli ortalamasını aşmakta zorlanıyor. Üç haftada %8 prim yapan endeksin bu seviyeden gelebilecek kar realizasyonu 76.500'e doğru düşüş yaşayabileceğini tahmin ediyoruz.

**ABD'de istihdam raporu 15:30'da açıklanacak.** Tarım dışı istihdamın 190.000 artması, işsizliğin %4,9'da kalması bekleniyor. İşsizliğin çok düşük seviyelere gerilemiş olması, istihdam artışının bundan sonra çok güçlü olmayabileceğini gösteriyor. Beklentinin üzerindeki veriler gelişen ülkelerde satış baskısına neden olabilir.

**Asya borsalarının gözü bu hafta sonu yapılacak olan Çin Parlamentosu toplantısında olacak.** Ekonomiye destek konusunda yeni tedbirler gelebilir.

## Gündem

TCMB verilerine göre 19 - 26 Şubat haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 187 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 269 milyon dolarlık alım yaptılar.

TÜİK verilerine göre şubatta tüketici fiyatları %0,02, üretici fiyatları %0,20 düştü. Yıllık enflasyon TÜFE'de %8,78, ÜFE'de %4,47 oldu. Şubatta gıdada ve haberleşmede eksi rakamlar oluşması TÜFE açısından enflasyonun düşüşünde etkili oldu. Gıdada yıllık enflasyon %11,7'den %8,8'e geriledi.

Enflasyon			
	Şub-16	Oca-16	Şub-15
<b>Aylık</b>			
ÜFE	-0.20	0.55	1.20
TÜFE	-0.02	1.82	0.71
<b>Yıllık</b>			
ÜFE	4.47	5.94	3.10
TÜFE	8.78	9.58	7.55

**Akaryakıt dağıtım şirketleri, bu gece yarısından geçerli olmak üzere motorinin litresine ortalama 7 kuruş zam yaptı.**

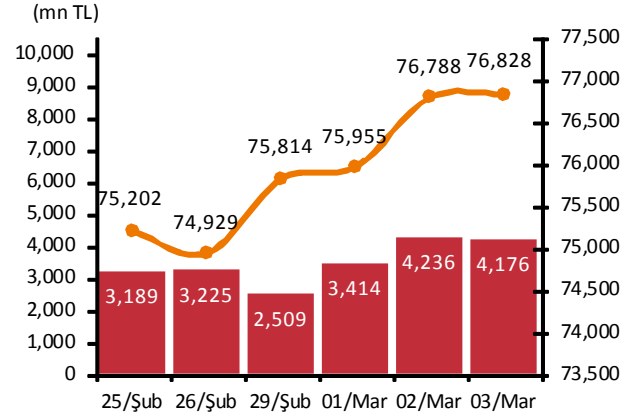
**Brezilya ekonomisi 2015 yılında %3,8 daraldı.** Bu rakam 1990'dan beri en yüksek daralmaya işaret ediyor. Piyasa beklentisi 2016'da daralmanın %3 olacağı yönünde. Öte yandan Brezilya Merkez Bankası beklentiye paralel olarak politika faizini %14,25'te değiştirmeden bıraktı.

## Takvim

- 4-Mart** ABD, tarım dışı istihdam, Ara ABD, işsizlik, Ara TCMB, reel efektif döviz kuru, Şub
- 7-Mar** Hazine nakit gerç, Şub
- 8-Mar** Euro B. Büyüme revizyonu, 4Ç2015 TÜİK, sanayi üretimi, Oca
- 9-Mar** Kanada MB toplantısı
- 10-Mar** Adıgüzel ve Kemer HES özelleştirme son teklif Avrupa MB toplantısı TCMB, cari açık, Oca Kore MB toplantısı
- 11-Mar** ABD'de yaz saati başlıyor (13 Mar) Fitch Yunanistan'ın kredi notu gözden geçiriyor

Piyasa Özeti	03-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	76,828	0.05	4.9
BIST-30	94,337	0.07	5.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9215	-0.53	-0.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1783	-0.36	-1.3
Euro/Dolar	1.0879	0.17	-0.4
Dolar/JPY	113.50	-0.31	-4.7
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.75	10.88
Eurobond (15 Jan 2030)		166.12	166.16
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,260.26	1,240.90
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		37.26	36.75

## BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,993	0.35
Almanya (DAX)	9,752	-0.25
Fransa (CAC 40)	4,416	-0.20
Japonya (Nikkei225)	17,015	0.32
Çin (SSEC)	2,874	0.50
Brezilya (Bovespa)	47,193	5.12
Rusya (RTSI)	800	1.55
Macaristan (BUX)	24,360	1.10

BİST Endeksler	03-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,828	0.05	4.9
BİST-100 (sent)	2.63	0.59	5.8
BİST Mali	100,613	0.37	4.5
BİST Sınai	77,380	-0.26	4.7
BİST Hizmetler	55,905	-0.22	5.0

BİST-100 Özet	03-Mar	02-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,176.1	4,235.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	167.4	166.3
Halka açık (milyar \$)	55.3	54.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Yazıcılar Holding	13.89	10.9
Karsan Otomotiv	1.47	6.5
Ülker Bisküvi	19.43	4.9
Tümosan Motor ve Traktör	9.99	4.3
Torunlar GMYO	3.68	2.5

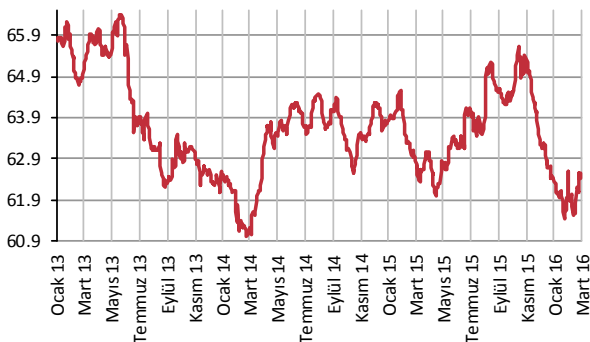
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Eczacıbaşı Yatırım	12.26	-4.7
Soda Sanayii	4.93	-4.6
Doğuş Otomotiv	10.85	-4.2
Anadolu Cam	1.68	-4.0
Tofaş Oto. Fab.	20.18	-3.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.47	767.11
Türk Hava Yolları	7.42	479.32
T. Halk Bankası	10.36	232.25
İş Bankası (C)	4.66	211.94
Akbank	7.50	180.37

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.06	3.66
15 Ocak 2030	11.88	166.77	5.10
14 Şubat 2034	8.00	126.58	5.63

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Nis-16	94.125	0.08	1,505,384,783
Haz-16	94.700	-	14,874,253
<b>Dolar</b>			
Mar-16	2.9445	-0.82	52,785,098
Nis-16	2.9703	-0.89	371,037,354

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

**ABD'de ocakta dayanıklı mal siparişleri %4,7, fabrika siparişleri %1,6 arttı.**

**ABD Başkanı Barack Obama Ukrayna'ya askeri müdahalesinden dolayı 6 Mart 2014'te Rusya'ya uygulamaya koyduğu yaptırımları 1 yıl daha uzattı.** Yaptırımlar Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in yakın çevresinin ve bazı Rus devlet firmalarının ABD'de iş yapmasını ve ABD'li firmaların mezkur kişi ve kurumlarla iş yapmasını yasaklıyor.

**Uluslararası Para Fonu Basın Sözcüsü Gerry Rice Yunanistan'ın, resmi kreditorlerinin kurtarma programı konusunda ilerleme kaydettiğini söyledi.**

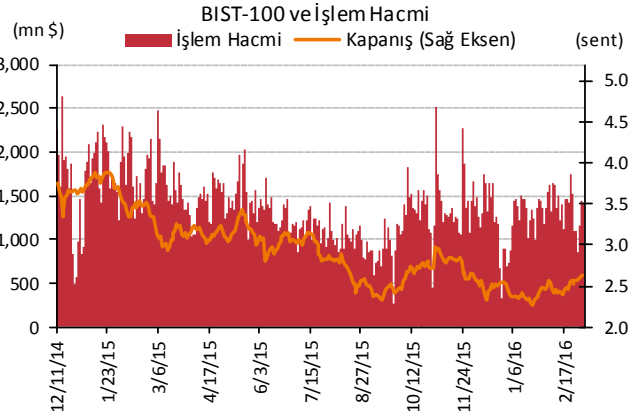
## Şirket ve Sektör Haberleri

**Karsan (KARSN);** İstanbul Elektrik Tramvay ve Tünel (İETT) İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün "410 Adet 12 metre Euro 6 dizel yakıtlı solo tip otobüs" ihalesine teklif verilmek suretiyle katılım sağlanmış olup; en iyi teklifin şirket tarafından verildiği öğrenildi.

**Halkbank (HALKB);** 175 gün vadeli 26 Ağustos 2016 itfali tahvil ihracında satış tutarı 500mn liradan 750mn liraya yükseltildi. Tahvilin basit faizi %10,61, bileşik faizi %10,90 olarak gerçekleşti.

Açıklanan Kârlar - 4 Mart 2016

	Net Kâr 2015/12 (mn TL)	Net Kâr 2014/12 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 4Ç15 (mn TL)	Net Kâr 4Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Anadolu Efes	-197.76	-512.23	z.z.	-18.57	-749.58	z.z.	K
Anadolu Cam	51.60	101.78	-49%	-72.95	85.71	k.z.	K
Coca Cola İçecek	117.16	315.43	-63%	4.25	-36.75	z.k.	K
Çuhadaroğlu Metal	20.30	14.54	40%	1.45	-1.27	z.k.	K
Enka İnşaat	1,439.82	1,441.02	0%	306.09	352.61	-13%	K
Gentaş	10.30	15.70	-34%	1.84	-5.26	z.k.	K
İzmir Demir Çelik	-183.06	-33.58	z.z.	37.12	-23.42	z.k.	K
Pegasus	113.13	143.34	-21%	-81.57	-91.82	z.z.	K
Tekfen Holding	185.47	55.91	232%	31.66	-197.49	z.k.	K
Ülker Bisküvi	260.29	211.71	23%	111.49	56.46	97%	K



Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.75%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
04/03/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9084	-0.59%	-0.69%	-0.26%	11.53%	-0.32%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.1896	0.30%	-1.22%	-1.55%	10.77%	0.65%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0490	-0.13%	-0.97%	-0.94%	11.13%	0.19%	3.0430	3.2020	
EURUSD	1.0957	0.81%	-0.56%	-1.32%	-0.67%	0.88%	1.0710	1.1376	
USDJPY	113.69	0.19%	0.62%	-3.57%	-5.36%	-5.42%	111.03	121.69	
EURJPY	124.54	0.99%	0.03%	-4.89%	-6.01%	-4.61%	122.09	132.30	
GBPUSD	1.4176	0.69%	1.53%	-2.91%	-6.97%	-3.88%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7352	0.78%	1.61%	2.55%	-5.52%	0.82%	0.6827	0.7376	
USDCHF	0.9922	-0.45%	0.17%	-1.21%	1.87%	-0.83%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6724	0.71%	0.02%	0.84%	-10.16%	-1.58%	0.6348	0.6842	
DXY	97.59	-0.63%	0.31%	0.31%	1.26%	-1.05%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5220	-0.33%	-0.22%	-0.85%	4.08%	0.19%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	282.94	-1.00%	0.12%	0.88%	2.25%	-1.29%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9604	-0.41%	0.22%	-0.66%	5.42%	0.94%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	72.9728	-0.52%	-3.08%	-4.87%	19.99%	-0.62%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.6573	0.68%	0.50%	-1.69%	32.22%	1.20%	15.0601	17.8312	
BRL(Brazil)	3.7994	-2.38%	-3.97%	-2.58%	26.45%	-4.07%	3.7766	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,944	0.26%	1.48%	3.72%	-6.57%	-2.76%	15,451	17,405	
S&P500	1,993	0.35%	2.14%	4.23%	-5.12%	-2.47%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,707	0.09%	2.73%	4.51%	-5.53%	-5.99%	4,210	5,058	
DAX	9,752	-0.25%	4.51%	3.36%	-15.23%	-9.23%	8,699	10,486	
CAC40	4,416	-0.20%	3.95%	4.47%	-11.03%	-4.77%	3,892	4,586	
NIKKEI225	17,015	0.32%	5.10%	-0.18%	-10.31%	-7.78%	14,866	18,951	
VIX	16.70	-2.28%	-12.61%	-22.86%	18.95%	-8.29%	16.32	32.09	
BIST100	76,828	0.05%	2.16%	4.86%	-4.89%	7.11%	68,230	77,527	
RTSI(Russia)	799	1.69%	4.49%	8.27%	-12.42%	5.27%	607	804	
BOVESPA(Brazil)	47,193	5.12%	12.67%	19.21%	-6.30%	8.87%	37,046	47,375	
SHCOMP(China)*	2,874	0.50%	3.86%	3.35%	-11.32%	-12.81%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,636	0.53%	6.64%	0.89%	-16.34%	-4.30%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.83	-1.40%	5.74%	-3.74%	-13.67%	-20.34%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.18	-16.13%	30.00%	-39.13%	-47.85%	-71.65%	0.10	0.59	
Turkey 10Y	10.23	-0.78%	-2.39%	-2.11%	26.77%	-3.03%	10.23	11.04	
China 10Y	2.92	0.28%	0.24%	-0.55%	-15.84%	2.97%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	8.15	-1.52%	-1.75%	-1.65%	11.46%	-9.66%	8.03	9.01	
S. Africa 10Y	9.23	0.22%	0.99%	2.27%	23.41%	-3.15%	8.96	9.68	
India 10Y	8.08	0.52%	-2.63%	1.20%	3.69%	1.58%	7.85	8.30	
Spain 10Y	1.54	-3.32%	-4.34%	-2.77%	23.94%	-16.05%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.37	0.00%	2.12%	-1.75%	8.19%	0.30%	3.26	3.71	
Russia 10Y	9.37	-0.74%	-4.58%	-9.64%	-28.47%	-4.68%	9.37	10.98	
LIBOR3M	0.6349	0.51%	0.04%	2.53%	140.84%	3.62%	0.6117	0.6356	
LIBOR6M	0.8890	0.72%	1.22%	2.79%	124.72%	5.06%	0.8423	0.8890	
LIBOR1Y	1.1955	1.40%	3.53%	5.07%	73.61%	1.49%	1.1156	1.1955	
EURIBOR3M	-0.2270	1.86%	5.16%	25.62%	-958.87%	77.54%	-0.2270	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1343	1.73%	3.87%	25.34%	-263.49%	248.17%	-0.1343	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0244	8.24%	19.58%	2343.00%	-111.63%	-141.20%	-0.0244	0.0593	
Copper	2.20	1.35%	4.96%	4.21%	-17.27%	3.64%	1.96	2.23	
Nickel	4.06	3.46%	7.78%	5.35%	-36.65%	2.76%	3.41	4.07	
Brent	37.03	0.00%	5.65%	4.49%	-38.94%	-2.50%	27.08	38.95	
Zinc	0.83	1.28%	6.04%	8.23%	-8.11%	16.16%	0.65	0.84	
GOLD	1258.20	1.32%	1.62%	10.24%	5.18%	18.68%	1,056.50	1,269.30	
Silver	15.13	0.85%	-0.26%	2.69%	-6.21%	9.62%	13.73	15.99	
Wheat	453.25	2.37%	1.80%	-5.57%	-5.77%	-3.56%	435.25	488.50	
Corn	353.75	-0.21%	-0.49%	-4.65%	-7.21%	-1.39%	348.50	373.75	
Cotton	58.42	0.65%	0.45%	-5.68%	-7.58%	-7.68%	56.97	63.55	
Coffee	115.60	1.99%	0.83%	-4.90%	-12.12%	-8.76%	111.05	126.30	
Cocoa	2942.00	0.07%	0.10%	3.70%	-4.33%	-8.38%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	856.25	0.23%	-0.32%	-2.34%	-12.38%	-0.93%	849.00	889.50	
Sugar	14.84	1.16%	4.21%	15.13%	10.42%	-2.62%	12.45	15.24	

\*9:00 values

# 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   