



Piyasalarda Bugün

9 Mart 2016 Çarşamba

Bugün

Petrol 41 doları geçtiyse de IMF'nin ekonomik bozulma uyarısı ve talebin canlandırılması gerektiğini açıklaması, Çin'in zayıf dış ticaret verileri global piyasalarda bozulmaya neden oldu. Dün gelişen ülkeler endeksi (MSCI EM) %0,9, Almanya %0,9, S&P 500 %1 gerilerken, yurtiçi piyasalarda AB ile mülteci krizi konusundaki anlaşma pozitif ayrışma sağladı. Endeks günü %0,26 yükselişle 77.682 seviyesinden tamamladı. Avrupa Merkez Bankası'nın yarın açıklanacak kararı öncesinde bugün euro/dolar hafifçe 1,09'a doğru gerilerken, dolar güç kazanma eğiliminde. Gelişen ülke para birimlerinde değer kayıpları izlenirken, dolar/TL 2,91 seviyesinde yatay seyirde. Asya borsalarında yeniden gündeme gelen büyüme endişeleri %1 civarında düşüş getirdi. İç piyasada hafif satıcı açılmasını beklediğimiz BIST-100'ün 77.200 ve 76.800 destekleri üzerinde kaldığı sürece pozitif ayrışmasını sürebileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

TÜİK verilerine göre perakende endeksi ocakta geçen yılın aynı aya göre %0,13 düşüş gösterdi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış endeks ise ocakta önceki aya göre %1,6 geriledi.

Ocak ayında sanayi üretimi takvim etkisinden arındırılmış veriye göre yıllık %5,6 arttı. İlgili dönemde ithalat ve ihracattaki sert daralmaya rağmen yüksek üretim endeks değerleri büyük ölçüde geçen yılın aynı dönemdeki düşük baz etkisinden kaynaklandı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim endeksi ise Aralık ayına göre %1 artarak üretim adına ikinci ayda da artışa işaret etti.

Ocak 16	Arındırılmamış	Takvim Etkisinden Arındırılmış	Mevsim ve Takvim Etkisinden Arındırılmış
	Yıllık Değişim	Yıllık Değişim	Aylık Değişim
Toplam Sanayi	3.6%	5.6%	1.0%
Madencilik ve Taşocakçılığı	4.1%	4.1%	-2.2%
İmalat Sanayi	3.3%	5.8%	1.5%
Elektrik, Gaz, İklimlendirme Ürt. ve Dağıtımı	5.2%	5.2%	-1.1%

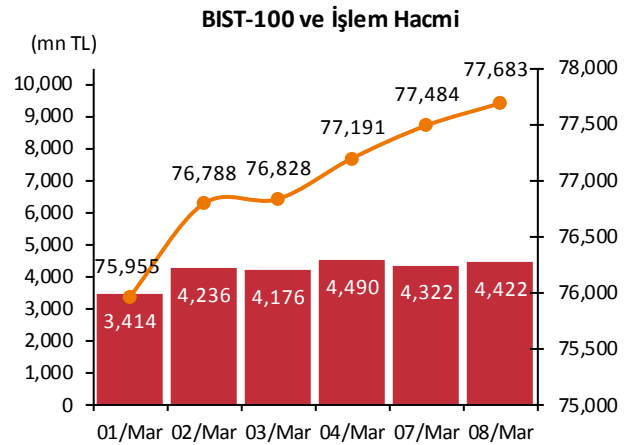
Birleşmiş Milletler AB-Türkiye mülteci anlaşmasının hukuka aykırı olduğunu, kişilerin diğer bir ülkeye göç etme haklarının ihlal edildiğini açıkladı.

İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney İngiltere'nin

Takvim

- 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
- 14-Mar** TÜİK, tarım ÜFE, Şub TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Oca
- 15-Mar** Japonya MB toplantısı ABD, ÜFE, Şub ABD, perakende satışlar, Şub ihale: 10 yıllık sabit kuponlu tahvil

Piyasa Özeti	08-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	77,683	0.26	7.9
BIST-30	95,380	0.38	8.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9201	0.00	-0.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2183	0.61	-1.4
Euro/Dolar	1.1021	0.61	-1.1
Dolar/JPY	112.48	-0.55	-3.3
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)	10.70	10.70	
Eurobond (15 Jan 2030)	166.26	166.20	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,256.10	1,269.80	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	39.95	40.34	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,979	-1.12
Almanya (DAX)	9,693	-0.88
Fransa (CAC 40)	4,404	-0.86
Japonya (Nikkei225)	16,642	-0.84
Çin (SSEC)	2,863	-1.34
Brezilya (Bovespa)	49,102	-0.29
Rusya (RTSI)	826	-1.64
Macaristan (BUX)	25,255	1.38

BİST Endeksler	08-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,683	0.26	7.9
BİST-100 (sent)	2.66	0.26	8.2
BİST Mali	101,544	0.41	7.5
BİST Sınai	78,427	0.22	7.5
BİST Hizmetler	56,537	-0.12	8.1

BİST -100 Özet	08-Mar	07-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,422.2	4,322.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	169.0	168.8
Halka açık (milyar \$)	56.0	55.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	1.34	17.5
Koza Madencilik	1.35	13.4
Koza Altın	17.96	6.0
Çelebi	36.62	3.1
Tüpraş	75.75	2.4

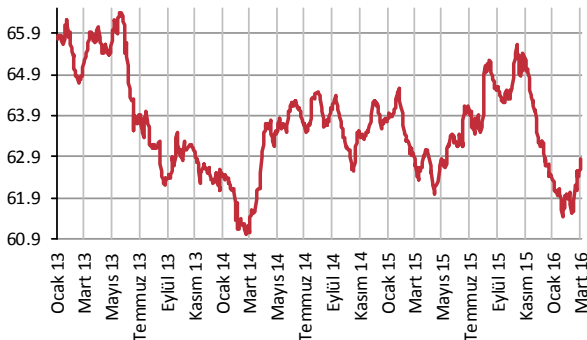
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Aselsan	17.15	-5.3
İhlas Holding	0.22	-4.3
Afyon Çimento	6.17	-3.6
Yazıcılar Holding	13.28	-3.1
Netaş Telekom.	11.10	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.50	806.93
Türk Hava Yolları	7.57	408.78
Akbank	7.66	285.67
T. Halk Bankası	10.65	256.20
İş Bankası (C)	4.74	199.38

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.09	3.63
15 Ocak 2030	11.88	166.92	5.08
14 Şubat 2034	8.00	126.58	5.63

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-16	95.300	0.29	1,499,545,448
Haz-16	95.675	0.10	21,633,183
Dolar			
Mar-16	2.9330	-0.26	19,947,888
Nis-16	2.9575	-0.26	286,266,912

Yabancı Takası (%)

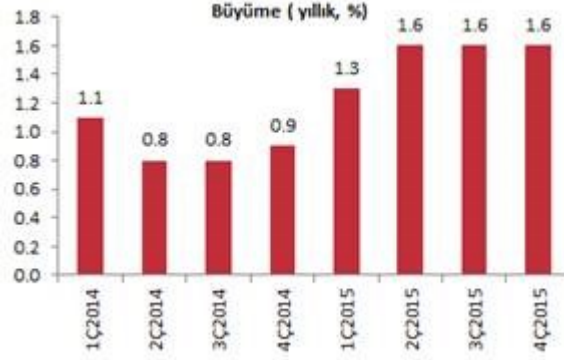


Kaynak : Matriks

AB'den çıkma olasılığının finansal istikrar önündeki en büyük risk olduğunu, referandumda çıkış yönünde bir sonuç oluşması halinde ekonomik belirsizliğin artabileceğini açıkladı. Carney AB'de kalmanın da riskler içerdiğini söyleyerek bu konuda tarafsız kaldığını gösterdi.

IMF küresel ekonominin raydan çıkma riski olduğunu, küresel talebi canlandırmak için adımlar atılması gerektiğini açıkladı.

Euro Bölgesi 2016 yılında nihai olarak %1,6 büyüme kaydetti.



Çin'in ihracatı son 7 yılın en sert düşüşünü gösterdi. Önceki yılın aynı ayına göre şubatta ihracat %25,4, ithalat %13,8 geriledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Şişecam (SISE); Almanya merkezli PD Group Firması ile yeni bir cam elyaf fabrikası yatırımı konusunda görüşülmesi ve değerlendirmelerin yapılması için gerekli çalışmaların yürütülmesi hususunda genel müdürlüğü yetkilendirdi.

Torunlar GYO (TRGYO); 2016'da 790,6mn lira net kar, 827mn lira FVAÖK ve 1,5 milyar lira satış hedeflediğini, %52,4 net kâr marjı, %54,8 FVAÖK marjı öngördüğünü açıkladı.

Açıklanan Kârlar - 9 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
Banvit	-99.67	-20.63	z.z.	-47.41	-39.12	z.z.	K
Bim Mağazalar	583.13	395.30	48%	141.13	82.43	71%	K
Birko Mensucat	-13.51	-8.06	z.z.	-3.96	-1.84	z.z.	K
Ege Endüstri	102.01	56.71	80%	18.61	12.35	51%	K
Ereğli Demir Çelik	1,125.91	1,601.42	-30%	37.79	386.97	-90%	K
Global Men. Değ.	-4.31	-0.66	z.z.	-1.03	-0.37	z.z.	K
Global Yat. Holding	-48.04	-72.69	-34%	13.05	-72.96	z.k.	K
Ulusoy Elektrik	13.67	45.28	-70%	4.86	8.37	-42%	K
Ulusoy Un Sanayi	8.30	14.19	-41%	6.68	7.92	-16%	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%
09/03/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9144	0.22%	-0.74%	-1.11%	10.49%	-0.11%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.2100	0.41%	0.56%	-2.71%	13.87%	1.30%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0622	0.32%	-0.06%	-1.96%	12.23%	0.62%	3.0430	3.2020	
EURUSD	1.1011	0.13%	1.32%	-1.63%	3.08%	1.38%	1.0710	1.1376	
USDJPY	112.63	-1.00%	-1.20%	-2.78%	-7.06%	-6.31%	111.03	121.69	
EURJPY	124.02	-0.94%	0.09%	-4.36%	-4.19%	-5.02%	122.09	132.30	
GBPUSD	1.4216	-0.11%	1.88%	-1.50%	-5.59%	-3.61%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7439	0.04%	3.67%	4.96%	-2.45%	2.01%	0.6827	0.7485	
USDCHF	0.9958	0.29%	-0.16%	0.88%	-0.37%	-0.46%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6745	-1.03%	1.75%	1.78%	-7.29%	-1.26%	0.6348	0.6842	
DXY	97.21	-0.13%	-1.16%	0.66%	-1.43%	-1.44%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5147	0.00%	-0.54%	-0.91%	4.02%	0.08%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	281.53	0.38%	-1.19%	1.29%	-2.24%	-1.79%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9272	0.35%	-1.46%	-1.14%	0.88%	0.09%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	72.9664	1.34%	0.13%	-5.84%	16.67%	-0.63%	71.1447	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.4388	0.75%	-0.95%	-4.30%	24.88%	-0.21%	15.0601	17.8312	
BRL(Brazil)	3.7559	-0.07%	-4.24%	-3.64%	20.82%	-5.17%	3.6555	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,964	-0.25%	0.59%	5.85%	-3.96%	-2.65%	15,451	17,405	
S&P500	1,979	-1.04%	0.05%	6.79%	-3.17%	-3.16%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,649	-1.45%	-0.87%	8.52%	-4.34%	-7.16%	4,210	5,058	
DAX	9,693	-1.34%	-0.25%	7.95%	-15.72%	-9.78%	8,699	10,486	
CAC40	4,404	-1.18%	-0.06%	8.31%	-9.79%	-5.03%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,642	-1.59%	-0.62%	3.46%	-11.12%	-9.80%	14,866	18,951	
VIX	18.67	10.74%	5.48%	-28.19%	11.86%	2.53%	16.05	32.09	
BIST100	77,683	0.64%	2.27%	7.89%	-0.38%	8.30%	68,230	78,144	
RTSI(Russia)	826	-0.04%	4.06%	18.56%	-2.26%	8.85%	607	840	
BOVESPA(Brazil)	49,102	0.04%	11.29%	20.96%	1.67%	13.27%	37,046	50,024	
SHCOMP(China)*	2,863	-1.20%	0.45%	3.58%	-13.02%	-13.16%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,626	-0.08%	1.79%	2.66%	-14.24%	-4.33%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.85	-1.96%	6.94%	8.77%	-12.58%	-19.34%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.22	0.94%	108.74%	4.88%	-5.29%	-66.51%	0.10	0.59	
Turkey 10Y	10.19	0.10%	-1.92%	-2.86%	25.03%	-3.41%	10.18	11.04	
China 10Y	2.89	-0.55%	-0.21%	-0.72%	-17.59%	2.01%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	7.95	-1.56%	-5.53%	-2.16%	5.34%	-11.93%	7.95	9.01	
S. Africa 10Y	9.22	0.71%	-0.32%	0.27%	18.90%	-3.25%	8.96	9.68	
India 10Y	8.10	0.90%	1.38%	1.54%	3.25%	1.80%	7.85	8.30	
Spain 10Y	1.61	3.75%	4.90%	-11.12%	30.89%	-12.62%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.37	0.00%	0.60%	-3.71%	-4.80%	0.30%	3.26	3.71	
Russia 10Y	9.34	0.00%	-4.11%	-9.93%	-29.77%	-4.98%	9.34	10.98	
LIBOR3M	0.6361	0.08%	0.47%	2.65%	138.60%	3.82%	0.6117	0.6361	
LIBOR6M	0.9007	0.64%	1.66%	3.86%	122.88%	6.44%	0.8423	0.9007	
LIBOR1Y	1.2123	0.98%	2.84%	6.76%	70.48%	2.91%	1.1156	1.2123	
EURIBOR3M	-0.2351	2.62%	5.51%	24.98%	-1162.06%	83.90%	-0.2351	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1323	0.55%	0.22%	15.33%	-265.36%	242.99%	-0.1343	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0219	-10.52%	-3.15%	163.69%	-110.44%	-136.87%	-0.0251	0.0593	
Copper	2.20	-3.70%	2.43%	5.46%	-16.68%	3.40%	1.96	2.28	
Nickel	3.85	-8.40%	-1.42%	4.25%	-38.93%	-2.55%	3.41	4.26	
Brent	39.49	1.65%	7.96%	19.02%	-29.98%	3.98%	27.08	41.46	
Zinc	0.80	-4.63%	-0.96%	3.47%	-11.94%	11.57%	0.65	0.84	
GOLD	1262.90	-0.61%	2.61%	5.43%	8.86%	19.12%	1,056.50	1,280.70	
Silver	15.38	-1.89%	4.42%	-0.27%	-1.59%	11.45%	13.73	15.99	
Wheat	461.25	1.43%	5.19%	0.60%	-7.66%	-1.86%	435.25	488.50	
Corn	358.75	1.20%	1.41%	-0.97%	-8.37%	0.00%	348.50	373.75	
Cotton	58.21	-1.22%	-0.07%	-2.33%	-4.24%	-8.01%	56.97	63.55	
Coffee	120.20	1.18%	6.84%	3.84%	-11.00%	-5.13%	111.05	126.30	
Cocoa	2954.00	-1.57%	1.06%	3.36%	1.65%	-8.00%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	877.50	0.80%	3.14%	1.74%	-11.68%	1.53%	849.00	889.50	
Sugar	14.86	0.20%	3.27%	10.48%	14.13%	-2.49%	12.45	15.24	

*9:00 values

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 diğ¼er 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 diğ¼er 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 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 değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri 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 diğ¼erleri 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

