



Piyasalarda Bugün

14 Mart 2016 Pazartesi

Bugün

Piyasalar Avrupa MB haftasını pozitif bir şekilde geride bırakırken, Fed haftasına umutla başlıyor. Geçen hafta S&P 500 %1, Stoxx600 %0,13, gelişen ülkeler endeksi %1,4 yükseldi. BIST-100 endeksi de cumayı %0,45, haftayı %2,8 yükselişle 79.380 seviyesinden tamamladı. Dolar/TL geçen hafta %1 geriledi ve 2,8750'den kapandı. Tahvil faizi ise %10,70'ten %10,49'a geriledi. Global piyasalar Çarşamba günü Fed kararının izleneceği yeni haftaya hafta sonu Çin'den büyümenin daha da zayıfladığına işaret eden sanayi üretim verileri ve bunun getirdiği yeni destek beklentisiyle pozitif başladı. Çin borsası %2, Japonya %1,7 yükselişte. Fed'in bu toplantısında herhangi bir faiz değişimi beklentisi bulunmazken, Avrupa'dan gevşemenin sonuna geldiği açıklamasıyla 1,12'ye yükselen euro/dolar haftaya 1,11'den yatay başlangıç yaptı. Dolar endeksi ise yatay 96 seviyesinde. İç piyasada dolar/TL hafifçe 2,88'e yükselirken, pozitif global görünüm BIST-100'ü desteklemeye devam edebilir. Ancak teknik olarak endeksin aşırı alım seviyelerine yaklaşmış olması nedeniyle 78.500'e doğru bir kar realizasyonu beklenebileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

Çin'de sanayi üretimi Ocak ve Şubat aylarında yıllık bazda 2008'den beri en düşük artışı gösteren %5,4 yükseldi. Beklenti %5,6 artış yönündeydi. Perakende satışlar ise %10,2 artarak, %11 seviyesinde bulunan beklentinin altında kaldı. Öte yandan Çin Merkez Bankası Başkanı Zhou Xiaochuan son gelen ekonomik göstergelerin tersini işaret etmesine rağmen büyümeyi desteklemek için büyük bir teşviğe ihtiyaç duyulmadığını söyledi.

Uluslararası Enerji Ajansı petrol fiyatlarının istikrara kavuşmaya başladığı yönünde sinyal alındığını, ABD'de üretimin düşmesi ve diğer ülkelerde alınan tedbirlerle yükselişe bile geçebileceğini açıkladı.

Almanya'da üç eyalette gerçekleşen Meclis seçimlerinde Başbakan Angela Merkel'in partisi oy kaybına uğrarken göçmen karşıtı tutumuyla bilinen "Almanya için alternatif" partisi oy oranını artırdı.

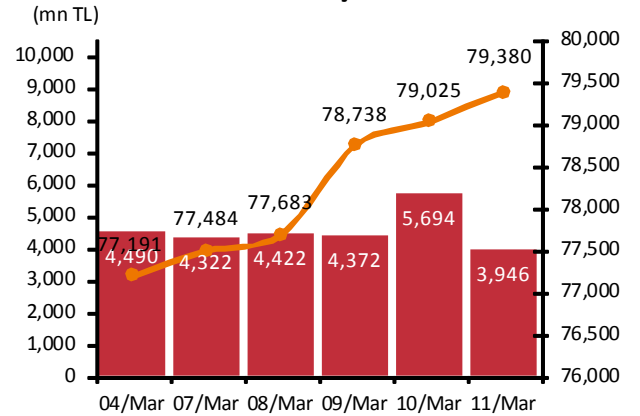
ABD'de yaz saati uygulaması 13 Martta başladı. Saatler 1 saat ileriye alındı. Türkiye'de yaz saati uygulaması saat 27 Mart 2016'da başlayacağından 2 ülke arasındaki saat farkı 1 saat azaldı.

Takvim

- 14-Mar** TÜİK, tarım ÜFE, Şub TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Oca
- 15-Mar** Japonya MB toplantısı ABD, ÜFE, Şub ABD, perakende satışlar, Şub İhale: 10 yıllık sabit kuponlu tahvil Vade: 11 Şub 2016 TÜİK, işsizlik, Ara
- 16-Mar** ABD, TÜFE, Ara Fed toplantısı
- 17-Mar** İngiltere MB toplantısı OPEC ve OPEC dışı ülkeler toplantısı

Piyasa Özeti	11-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	79,380	0.45	11.9
BIST-30	97,844	0.57	12.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8734	-0.49	-1.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1926	0.99	-3.7
Euro/Dolar	1.1111	1.49	-1.9
Dolar/JPY	113.30	0.16	1.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.53	10.44
Eurobond (15 Jan 2030)		167.50	167.00
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,252.85	1,269.55
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		40.17	40.76

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,022	1.64
Almanya (DAX)	9,831	3.51
Fransa (CAC 40)	4,493	3.27
Japonya (Nikkei225)	17,234	1.74
Çin (SSEC)	2,860	1.76
Brezilya (Bovespa)	49,639	0.14
Rusya (RTSI)	846	-0.02
Macaristan (BUX)	25,255	0.00

BİST Endeksler	11-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	79,380	0.45	11.9
BİST-100 (sent)	2.76	0.94	14.0
BİST Mali	104,124	0.61	11.2
BİST Sınai	78,939	-0.20	10.6
BİST Hizmetler	58,069	0.79	13.1

BİST-100 Özet	11-Mar	10-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	3,946.1	5,693.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	175.0	173.6
Halka açık (milyar \$)	58.1	57.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Tekfen Holding	4.80	4.3
Coca Cola İçecek	36.54	4.3
Emlak Konut GMYO	2.74	4.2
Hürriyet Gzt.	0.59	3.5
Vestel	5.47	3.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	1.18	-4.1
Koza Madencilik	1.19	-4.0
Çelebi	35.20	-3.7
Yazıcılar Holding	12.68	-3.5
Beşiktaş Futbol Yat.	4.20	-3.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.70	668.03
Türk Hava Yolları	7.79	524.08
T. Halk Bankası	10.95	260.09
Emlak Konut GMYO	2.74	180.78
Vakıflar Bankası	4.44	179.18

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.48	3.52
15 Ocak 2030	11.88	168.38	4.98
14 Şubat 2034	8.00	128.26	5.50

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-16	97.625	1.06	1,327,987,078
Haz-16	98.150	0.77	7,849,480
Dolar			
Mar-16	2.8902	-0.87	32,798,277
Nis-16	2.9144	-0.89	257,039,012

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Şirket ve Sektör Haberleri

Yapı Kredi Bankası (YKBNK); 167 gün vadeli tahvil ihracında satış tutarı 500mn liralık hedefin altında 470mn lira olarak gerçekleşirken, tahvilin bileşik faizli %10,67 oldu.

Denizbank (DENİZ); 84 ve 168 gün vadeli tahvil ihraçlarında satış tutarları sırasıyla 125mn lira ve 3mn lira olarak gerçekleşirken, tahvillerin basit faizleri %11,79 ve %12,01 oldu.

Carrefoursa (CRFSA); SPK şirketin 586mn lira bedelsiz artışla sermayesini 113,8mn liradan 700mn liraya yükseltmesine onay verdi.

Denizbank (DENİZ); Moody's Denizbank'ın çoğunluk hissesine sahip Rus Sberbank'tan destek almak için daha fazla kârlılığa ihtiyacı olabileceği ve not değerlendirmesinde bu durumun göz önünde bulundurulacağını açıkladı.

Medya sektörü; Reklamcılar Derneği Medya Asbaşkanı Demet İkiler, 2015'te %9 artışla 6,47 milyar lira olarak gerçekleşen reklam yatırımlarında 2016'da %10-15 artış öngördükleri söyledi.

Açıklanan Kârlar - 14 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
Componenta Dökümcülük	24.40	20.68	18%	17.27	-1.24	z.k.	K
Polisan Holding	33.02	50.28	-34%	43.71	31.62	38%	K
GSD Holding	220.61	2.20	9941%	-26.28	-5.14	z.z.	K
Taç Tarım Ürünleri	-0.43	-0.38	z.z.				K

Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0%	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%
14/03/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8800	-0.41%	-0.96%	-1.73%	9.13%	-1.29%	2.8647	3.0615	
EURTRY	3.2016	-1.04%	0.14%	-3.63%	16.34%	1.03%	3.1201	3.3559	
BASKET	3.0408	-0.74%	-0.38%	-2.74%	12.81%	-0.08%	2.9975	3.2020	
EURUSD	1.1148	-0.26%	1.38%	-1.55%	6.14%	2.64%	1.0710	1.1376	
USDJPY	113.83	0.55%	0.06%	1.26%	-6.22%	-5.31%	111.03	121.69	
EURJPY	127.04	0.43%	1.47%	-0.21%	-0.29%	-2.70%	122.09	132.30	
GBPUSD	1.4387	0.75%	1.08%	-0.62%	-2.43%	-2.45%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7563	1.45%	1.71%	6.38%	-0.98%	3.71%	0.6827	0.7594	
USDCHF	0.9837	-0.12%	-0.93%	1.15%	-2.14%	-1.67%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6747	1.19%	-1.01%	0.45%	-8.05%	-1.25%	0.6348	0.6842	
DXY	96.17	0.11%	-1.20%	0.64%	-4.14%	-2.49%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.4949	0.00%	-0.31%	-1.21%	3.72%	-0.23%	6.4869	6.6067	
HUF(Hungary)	278.98	0.18%	-0.53%	1.53%	-4.27%	-2.68%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.8563	-0.56%	-1.46%	-1.25%	-2.61%	-1.71%	3.8358	4.1561	
RUB(Russia)	69.8360	-2.15%	-3.01%	-12.79%	12.34%	-4.89%	68.7589	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.2233	-1.10%	-0.66%	-4.14%	21.99%	-1.60%	15.0268	17.8312	
BRL(Brazil)	3.5820	-0.83%	-4.70%	-10.25%	10.27%	-9.56%	3.5725	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,213	1.28%	1.21%	9.92%	-3.02%	-1.22%	15,451	17,405	
S&P500	2,022	1.64%	1.11%	10.56%	-1.52%	-1.06%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,748	1.85%	0.67%	11.29%	-2.53%	-5.17%	4,210	5,058	
DAX	9,831	3.51%	0.07%	12.32%	-17.40%	-8.49%	8,699	10,486	
CAC40	4,493	3.27%	0.81%	15.30%	-10.33%	-3.11%	3,892	4,586	
NIKKEI225	17,234	1.74%	1.91%	15.26%	-10.46%	-6.60%	14,866	18,951	
VIX	16.50	-8.59%	-2.14%	-41.36%	3.13%	-9.39%	16.05	32.09	
BIST100	79,380	0.45%	2.84%	11.90%	3.57%	10.67%	68,230	79,674	
RTSI(Russia)	841	-0.58%	1.80%	23.11%	1.00%	10.85%	607	854	
BOVESPA(Brazil)	49,639	0.14%	1.13%	26.25%	2.15%	14.51%	37,046	50,038	
SHCOMP(China)*	2,859	1.75%	-1.31%	3.47%	-17.10%	-13.25%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,799	0.51%	0.62%	8.71%	-12.75%	-3.66%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.97	0.82%	4.40%	15.56%	-5.79%	-14.10%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.27	-14.06%	26.29%	18.50%	5.49%	-58.10%	0.10	0.59	
Turkey 10Y	9.95	-1.78%	-2.26%	-5.51%	19.16%	-5.69%	9.95	11.04	
China 10Y	2.89	-0.21%	-0.65%	-0.82%	-17.40%	1.91%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	7.88	-0.71%	-2.33%	-3.15%	5.88%	-12.62%	7.88	9.01	
S. Africa 10Y	9.00	-0.11%	-1.64%	-0.88%	16.35%	-5.51%	8.96	9.68	
India 10Y	8.05	-0.16%	0.29%	0.19%	1.87%	1.18%	7.85	8.30	
Spain 10Y	1.47	-7.47%	-4.78%	-17.79%	22.63%	-19.80%	1.47	1.84	
Hungary 10Y	3.29	1.23%	-2.37%	-8.10%	-8.74%	-2.08%	3.25	3.71	
Russia 10Y	9.40	0.53%	0.64%	-10.05%	-28.30%	-4.37%	9.31	10.98	
LIBOR3M	0.6324	-0.35%	-0.51%	2.39%	133.68%	3.21%	0.6117	0.6361	
LIBOR6M	0.9005	0.23%	0.63%	4.04%	123.39%	6.42%	0.8423	0.9055	
LIBOR1Y	1.2110	0.17%	0.88%	6.83%	69.70%	2.80%	1.1156	1.2245	
EURIBOR3M	-0.2429	0.30%	5.99%	25.10%	-1407.81%	89.94%	-0.2429	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1401	2.08%	6.51%	18.19%	-288.64%	263.34%	-0.1401	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0276	18.38%	12.85%	127.10%	-113.54%	-146.50%	-0.0276	0.0593	
Copper	2.26	1.56%	-0.81%	12.00%	-15.15%	6.51%	1.96	2.29	
Nickel	3.99	0.80%	-5.20%	16.26%	-37.47%	0.85%	3.41	4.26	
Brent	40.21	0.20%	3.50%	29.29%	-27.59%	5.87%	27.08	41.46	
Zinc	0.82	2.07%	-2.53%	5.50%	-9.74%	14.03%	0.65	0.84	
GOLD	1259.40	-1.05%	-0.89%	0.92%	9.28%	18.79%	1,056.50	1,287.80	
Silver	15.61	0.39%	-0.47%	-1.18%	0.73%	13.07%	13.73	15.99	
Wheat	475.75	-0.26%	4.62%	3.82%	-4.42%	1.22%	435.25	488.50	
Corn	365.00	0.62%	2.96%	1.32%	-3.82%	1.74%	348.50	373.75	
Cotton	57.15	0.56%	-3.02%	-2.17%	-6.57%	-9.69%	55.66	63.55	
Coffee	125.80	2.99%	5.89%	11.33%	-3.08%	-0.71%	111.05	126.30	
Cocoa	3062.00	0.00%	2.03%	10.70%	8.74%	-4.64%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	895.75	0.73%	2.90%	2.55%	-7.94%	3.64%	849.00	896.75	
Sugar	15.13	2.09%	2.02%	15.76%	19.13%	-0.72%	12.45	15.34	

*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   