



Piyasalarda Bugün

19 Şubat 2016 Cuma

Bugün

Fed'ten gelen güvercin sinyallerle ve petrolün 35 dolara yükselmesiyle piyasalarda risk alma iştahındaki artış Avrupa borsalarını yükseltirken, iç piyasada dün dolar/TL'nin 2,95'e doğru geri çekilmesi, endeksin %0,88 yükselişle 73.446'ya yükselmesini sağladı. Bu sabah ise petrolde yeniden 34 dolara geri çekilme izlenirken, Asya borsalarında satıcı görünüm izleniyor. Dün kapanışta 2,97'ye kadar yükselen dolar, bu sabah 2,9646'dan açıldı. Dolardaki yükselişin bugün açılıştan hisse senetlerine olumsuz yansımaları bekliyoruz. Ancak endeksin iki günlük yükseliş sonucunda 72.200'de bulunan 20 günlük hareketli ortalamasını aşmış olması ve bu seviyenin üzerinde kalmaya devam etmesiyle satışların kısa süreli olabileceğini düşünüyoruz.

Bugün 15:30'da ABD'de aralık ayı TÜFE verisi açıklanacak. Yıllık enflasyonun geçen yıl petrol fiyatlarının düşüşüyle oluşan baz etkisiyle %0,7'den %1,3'e yükselmesi bekleniyor.

Gündem

TCMB verilerine göre 5 - 12 Şubat haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 170 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde ise 179 milyon dolarlık satış yaptılar.

Merkez Bankası'nın şubat ayı beklenti anketine göre şubat ayı enflasyon beklentisi 0,68 oldu, yılsonu enflasyon beklentisi 8,19'dan 8,48'e yükseldi. Ankette 2016 büyüme beklentisi %3,4'ten %3,6'ya yükselirken, Merkez Bankası'nın politika faizinin bu ay %7,5'de kalacağı, 12 ay sonra %8,34'te olacağı tahmin edildi.

	Şubat	Ocak
TÜFE (anket ayı)	0.68	1.21
TÜFE (yılsonu)	8.48	8.19
Büyüme (%)	3.6	3.4
Cari Açık (milyar \$)	33.80	34.30
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	3.1469	3.1704
12 ay sonra politika faizi (%)	8.34	8.56
AOFM (mevcut ay)	9.04	8.92

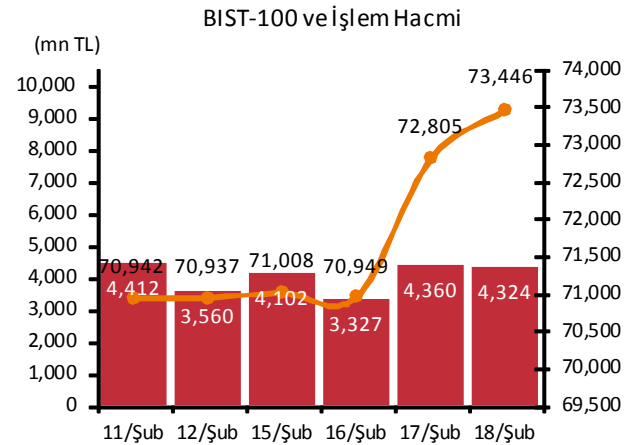
Akaryakıt şirketleri benzinin litresine gece yarısından geçerli olmak üzere 4 kuruş zam yaptı.

Endonezya Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan indirerek %7'ye indirdi.

Takvim

- 19-Şub** ABD, TÜFE, Ara
- 22-Şub** İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 17 Şub 2021
İhale: 10 yıllık TÜFE endeksli tahvil
Vade: 14 Oca 2026
İhale: 2 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 14 Haz 2017
Hazine, merkezi yönetim borç, Oca
- 23-Şub** PPK toplantısı
İhale: 6 yıllık değişken faizli tahvil
Vade 20 Nis 2022

Piyasa Özeti	18-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,446	0.88	3.4
BİST-30	90,265	0.94	3.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9606	-0.11	-2.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2918	-0.37	-0.5
Euro/Dolar	1.1119	-0.26	2.1
Dolar/JPY	113.35	-0.13	-3.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.23	11.21
Eurobond (15 Jan 2030)		163.58	163.26
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,225.46	1,212.31
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		33.94	32.38



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,918	-0.47
Almanya (DAX)	9,464	0.92
Fransa (CAC 40)	4,240	0.15
Japonya (Nikkei225)	15,967	-1.42
Çin (SSEC)	2,860	-0.10
Brezilya (Bovespa)	41,478	-0.37
Rusya (RTSI)	739	-0.26
Macaristan (BUX)	23,162	0.42

BİST Endeksler	18-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,446	0.88	3.4
BİST-100 (sent)	2.48	0.99	6.0
BİST Mali	95,868	0.45	2.1
BİST Sınai	74,025	0.79	2.8
BİST Hizmetler	54,004	1.82	6.4

BİST-100 Özet	18-Şub	17-Şub
İşlem Hacmi (mn TL)	4,324.0	4,359.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	157.9	156.5
Halka açık (milyar \$)	52.1	51.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	18.74	9.0
Beşiktaş Futbol Yat.	4.81	7.4
Netaş Telekom.	11.20	6.7
TAV Havalimanları	16.27	5.6
Petkim	3.45	4.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Gözde Girişim	1.91	-2.6
Ülker Bisküvi	18.05	-2.4
Ak Enerji	0.86	-2.3
Aksa	9.90	-2.2
Net Turizm	1.43	-2.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.21	829.29
Türk Hava Yolları	6.93	545.30
T. Halk Bankası	9.78	282.29
Beşiktaş Futbol Yat.	4.81	260.38
Tüpraş	72.90	221.37

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.49	3.85
15 Ocak 2030	11.88	164.34	5.28
14 Şubat 2034	8.00	124.65	5.78

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	90.600	0.69	1,774,464,273
Nis-16	90.450	0.78	81,591,858
Dolar			
Şub-16	2.9729	0.45	245,593,476
Nis-16	3.0244	0.43	57,055,096

S&P Brezilya'nın kredi notunu BB+'dan BB'ya indirdi ve görünümün negatif olduğunu açıkladı. Açıklamada Brezilya'nın bütçe açığının yüksek seviyesini korumasının beklendiği, sosyal sigorta reformunun mali görünüm açısından kritik önemde olduğu, politik belirsizliklerin politikaların tam tersine dönmesi riskini artırdığı ve son not güncellemesinin bu gelişmeleri içerdiği vurgulandı.

OECD yavaşlayan ekonomik büyümeye karşı acil tedbir alınması gerektiğini vurgularken, 2016 küresel büyüme tahminini %3,3'ten %3'e, ABD için büyüme tahminini %2,5'ten %2'ye düşürdü.

Şirket ve Sektör Haberleri

Petrol sektörü; Petrol Ofisi'ni satışa çıkaran Avusturyalı enerji şirketi OMV'nin CEO'su Rainer Seele, şirketin satışının bilançoya etkisinin büyük ihtimalle 2017'den önce görülmeyeceğini söyledi.

Gıda sektörü; Türkiye Gıda ve İçecek Sanayi Dernekleri Federasyonu (TGDF) Başkanı Şemsi Kopuz, sektörün 2015 yılında yüzde 9 artışla yaklaşık 360 milyar liralık büyüklüğe ulaştığını; 2016 yılında ise yüzde 5 büyüme öngördüklerini söyledi.

Arçelik (ARCLK); Japon Toshiba'nın beyaz eşya birimini alacağı yönündeki haberlere karşılık her zaman uygun yatırım alternatiflerinin değerlendirildiği belirtildi.

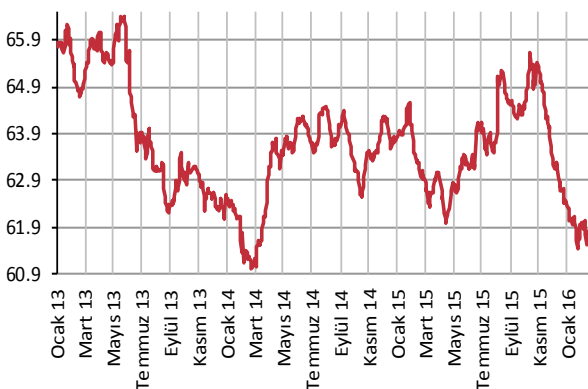
Pegasus (PGSUS); Carrefoursa'dan ayrılan Mehmet Nane Pegasus'un yeni genel müdürü oldu.

Turkcell (TCELL); olağan genel Kurulu 29 Mart 2016 saat 10:00'da yapılacak. Şirket yönetim kurulunun pay geri alım programı kapsamında pay alımı yapabilmesi için yetkilendirilmesi olağan genel kurulun onayına sunulacak. Açıklamaya göre hisse geri alımı için 200 milyon lira kaynak ayrılacak, hisse geri alımında alt fiyat limiti bulunmazken, üst fiyat limiti 15 lira olacak.

Açıklanan Kârlar - 19 Şubat 2016

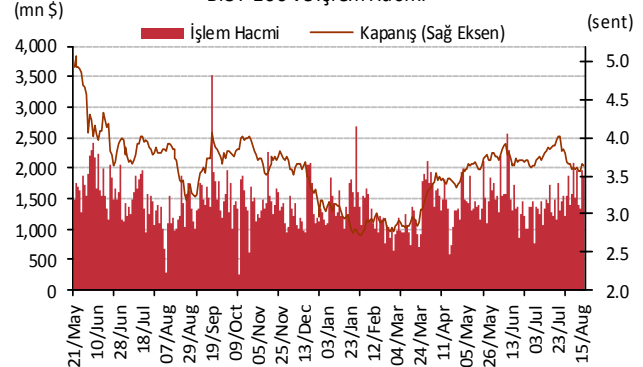
	Net Kâr 2015/12 (mn TL)	Net Kâr 2014/12 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 4Ç15 (mn TL)	Net Kâr 4Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Denizbank	762.65	988.72	-23%	148.56	182.57	-19%	
Denizbank	858.40	937.41	-8%	149.12	161.18	-7%	K
Turkcell	2,069.89	1,866.92	11%	584.57	257.92	127%	K
F-M İzmit Piston	15.48	9.06	71%	0.84	2.10	-60%	
Ege Gübre	1.85	10.19	-82%	21.62	5.88	268%	
Bursa Çimento	49.49	59.07	-16%	19.95	3.76	430%	K

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
19/02/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9689	0.44%	1.31%	-2.40%	20.86%	1.75%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.3005	0.33%	-0.65%	-0.40%	18.16%	4.15%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.1347	0.38%	0.27%	-1.35%	19.42%	3.00%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.1108	-0.17%	-1.91%	2.00%	-2.28%	2.27%	1.0710	1.1376	
USDJPY	113.24	-0.74%	0.73%	-3.16%	-4.79%	-5.80%	111.03	121.69	
EURJPY	125.78	-0.92%	-1.20%	-1.24%	-6.97%	-3.66%	125.39	132.30	
GBPUSD	1.4336	0.29%	-0.97%	1.03%	-6.99%	-2.79%	1.4081	1.4812	
AUDUSD	0.7157	-0.38%	0.67%	3.61%	-8.16%	-1.86%	0.6827	0.7301	
USDCHF	0.9930	0.06%	2.11%	-1.09%	4.59%	-0.74%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6646	0.19%	-1.06%	3.35%	-11.62%	-2.72%	0.6348	0.6842	
DXY	96.95	0.17%	1.45%	-2.16%	2.70%	-1.70%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5228	0.08%	-0.79%	-0.82%	4.26%	0.20%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	279.20	0.13%	1.61%	-3.43%	3.87%	-2.60%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9560	0.08%	1.30%	-4.10%	7.81%	0.83%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	76.6750	2.17%	-4.25%	-5.70%	23.62%	4.42%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.4214	-0.34%	-2.89%	-7.98%	32.08%	-0.32%	15.2516	17.8312	
BRL(Brazil)	4.0292	1.17%	0.95%	-1.82%	40.56%	1.73%	3.8450	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,413	-0.25%	4.81%	4.10%	-8.74%	-5.81%	15,451	17,405	
S&P500	1,918	-0.47%	4.85%	3.15%	-8.56%	-6.17%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,488	-1.03%	5.17%	0.35%	-8.88%	-10.38%	4,210	5,058	
DAX	9,464	0.92%	8.12%	0.77%	-13.98%	-11.91%	8,699	10,486	
CAC40	4,240	0.15%	8.80%	2.78%	-12.28%	-8.57%	3,892	4,586	
NIKKEI225	15,967	-1.42%	6.79%	-0.31%	-12.90%	-13.46%	14,866	18,951	
VIX	21.64	-3.00%	-23.10%	-21.57%	41.53%	18.84%	19.25	32.09	
BIST100	73,446	0.88%	3.53%	5.52%	-15.01%	2.40%	68,230	74,767	
RTSI(Russia)	738	-0.45%	7.92%	18.12%	-18.64%	-2.83%	607	762	
BOVESPA(Brazil)	41,478	-0.37%	5.49%	10.18%	-19.14%	-4.32%	37,046	43,349	
SHCOMP(China)*	2,860	-0.10%	3.49%	-0.71%	-11.92%	-13.23%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	23,611	0.10%	3.51%	-1.43%	-19.47%	-8.28%	22,600	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.73	-2.76%	1.47%	-12.82%	-18.18%	-24.57%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.20	-25.57%	-14.10%	-60.12%	-48.82%	-69.63%	0.21	0.59	
Turkey 10Y	10.65	1.14%	1.14%	-2.11%	39.40%	0.95%	10.38	11.04	
China 10Y	2.89	0.24%	-0.65%	2.41%	-14.03%	2.08%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	8.14	-0.38%	-0.05%	-6.34%	14.80%	-9.82%	8.12	9.01	
S. Africa 10Y	9.03	0.06%	-0.61%	-5.60%	21.96%	-5.25%	8.96	9.68	
India 10Y	8.05	-0.20%	0.17%	1.63%	3.71%	1.17%	7.85	8.07	
Spain 10Y	1.69	-3.75%	-5.52%	-6.51%	8.80%	-7.83%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.46	0.58%	-3.35%	2.82%	4.53%	2.98%	3.26	3.71	
Russia 10Y	10.05	-2.80%	-3.83%	-8.39%	-19.28%	2.24%	9.80	10.98	
LIBOR3M	0.6194	0.19%	0.29%	-0.78%	137.68%	1.09%	0.6117	0.6243	
LIBOR6M	0.8666	0.09%	0.13%	1.03%	124.92%	2.42%	0.8423	0.8706	
LIBOR1Y	1.1347	0.22%	0.10%	-1.37%	65.86%	-3.68%	1.1156	1.1780	
EURIBOR3M	-0.2080	0.69%	7.14%	37.36%	-909.02%	62.68%	-0.2080	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1256	1.15%	5.90%	106.84%	-237.34%	225.56%	-0.1256	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0143	0.00%	17.71%	-130.78%	-106.41%	-124.10%	-0.0174	0.0593	
Copper	2.07	-0.42%	2.58%	4.53%	-20.66%	-2.45%	1.96	2.15	
Nickel	3.76	-0.41%	9.64%	-2.77%	-40.47%	-4.89%	3.41	3.98	
Brent	33.97	-2.53%	9.23%	22.55%	-43.50%	-10.56%	27.08	38.95	
Zinc	0.77	2.80%	-1.15%	13.92%	-18.27%	6.85%	0.65	0.79	
GOLD	1226.10	1.24%	-1.75%	10.84%	1.53%	15.65%	1,056.50	1,260.80	
Silver	15.43	0.36%	-2.29%	8.98%	-5.79%	11.80%	13.73	15.99	
Wheat	462.25	-1.33%	0.87%	-1.96%	-12.87%	-1.65%	455.00	488.50	
Corn	365.50	-0.48%	1.46%	-0.88%	-6.10%	1.88%	348.50	373.75	
Cotton	59.91	0.07%	2.55%	-3.32%	-7.16%	-5.33%	57.85	63.55	
Coffee	114.15	-0.35%	1.02%	2.28%	-23.49%	-9.91%	111.05	126.30	
Cocoa	2886.00	0.28%	4.34%	2.70%	-4.22%	-10.12%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	879.75	-0.31%	0.72%	0.66%	-12.64%	1.79%	852.00	889.50	
Sugar	12.78	-2.89%	-2.22%	-9.87%	-12.94%	-16.14%	12.66	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 diğere 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 diğere 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 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 diğere 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