



Piyasalarda Bugün

23 Şubat 2016 Salı

Bugün

Petrol fiyatının 34'ü aşması ve Suriye'de ateşkes sağlandığı haberleriyle iyileşen risk iştahı 10 yıllık ABD tahvilini %1,75'e , altını 1210 dolara çekti, hisse senetlerinde ralli yaşattı. Stoxx600 %1,7, MSCI gelişen ülkeler endeksi %1,1, S&P 500%1,5 yükseldi. Küresel piyasalardaki iyimserlikle BIST-100 endeksi bankalar önderliğinde %2,5 yükselişle 74.894'e yükseldi. Bankacılık endeksindeki yükseliş %3'ü aştı. Dolar/TL 2,95'in altına gelirken, Brexit endişeleriyle euro/dolar'ın 1,10'a gerilemesi, eşit döviz sepetininin 3,09'a gerilemesini sağladı. Dünkü hızlı yükselişin ardından bugün global piyasalarda durulma izleniyor. Çin'de büyüme endişeleriyle petrol hafifçe 34 dolara gerilerken, Japonya ve Hong Kong borsaları hafifçe eksiye, ancak Çin'de %1'in üzerinde düşüş oluştu. ABD ve Almanya vadeli borsaları güne düşüşlerle başladı. İç piyasada ise dolar/TL 2,94 sınırından güne başlarken, Suriye ateşkesinden düne göre somut haberler gelmiş olması ve Türk varlıklarının cazip seviyelerde olması, pozitif görünümün korunmasını sağlayabilir. Dünkü yükselişle 74.700 direncini aşan endekste bugün yatay açılışla bu seviyenin korunup korunmadığını izleyeceğiz. Yurtdışından ayrışma yaşayabilirse, 75.000 direncini test edebilir. Bu seviyenin aşılabilmesi halinde kar realizasyonu izlenebilir .

Para Politikası Kurulunun şubat toplantısı bugün gerçekleşecek ve faiz kararı 14:00'te açıklanacak. Reuters anketine göre politika faizinin %7,50'de faiz koridorunun %7,25-10,75 bandında değişmeden bırakılması bekleniyor.

Gündem

Moody's İngiltere'nin 19 Şubat'ta AB ile sağladığı anlaşma sonrasında Başbakan'ın AB'de kalma kampanyası yürütecek olmasının ve referandum tarihinin 23 Haziran olarak yakın bir zaman olarak belirlenmesinin pozitif olduğunu ancak ucu açık referandumun risk oluşturduğunu açıkladı. Moody's İngiltere'nin Aa1 olan notunun negatif görünümünün bu riskleri yansıttığını vurguladı.

Moody's İspanya'nın Baa2 olan kredi notu görünümünü pozitiften durağana çekti. Açıklamada İspanya hükümetinin mali konularda çıkardığı yasaların pozitif etkilerinin beklentiden daha zayıf olduğu vurgulandı.

Hazine dün düzenlediği 5 yıllık 17 Şubat 2021 vadeli tahvil ihalesinde 1,25 milyar liralık, 10 yıllık 14 Ocak 2026 vadeli TÜFE'ye endeksli

Takvim

23-Şub PPK toplantısı
İhale: 6 yıllık değişken faizli tahvil
Vade: 20 Nis 2022
İhale: 6 yıllık değişken faizli tahvil
Vade: 11 Şub 2026
TCMB, KKO, Şub
EB, yabancı doğrudan yat, Ara
ABD, tüketici güveni, Şub

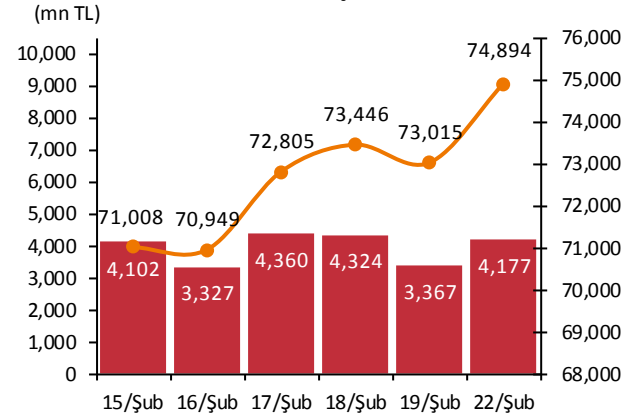
24-Şub TÜİK, konut satışları, Oca

25-Şub ABD, dayanıklı mal sip. Oca

26-Şub Japonya, enflasyon, Oca

Piyasa Özeti	22-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,894	2.57	6.6
BİST-30	91,821	2.49	6.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9449	-0.70	-2.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2581	-1.06	-0.1
Euro/Dolar	1.1064	-0.36	2.1
Dolar/JPY	112.60	0.08	-4.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.22	11.20
Eurobond (15 Jan 2030)		164.22	163.35
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,216.60	1,216.20
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		34.18	33.50

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,946	1.45	
Almanya (DAX)	9,574	1.98	
Fransa (CAC 40)	4,299	1.79	
Japonya (Nikkei225)	16,052	-0.37	
Çin (SSEC)	2,903	-0.68	
Brezilya (Bovespa)	43,235	4.07	
Rusya (RTSI)	761	3.89	
Macaristan (BUX)	23,333	0.69	
BİST Endeksler	22-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,894	2.57	6.6
BİST-100 (sent)	2.54	3.30	9.0
BİST Mali	97,764	3.14	5.8
BİST Sınai	75,159	1.75	4.7
BİST Hizmetler	55,336	2.02	10.3
BİST-100 Özet	22-Şub	19-Şub	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,177.4	3,367.2	
Piyasa Değeri (milyar \$)	161.6	156.6	
Halka açık (milyar \$)	53.5	51.7	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Beşiktaş Futbol Yat.	5.85	19.9	
Zorlu Enerji	1.66	10.7	
Afyon Çimento	6.14	7.2	
TAV Havalimanları	16.81	5.8	
GSD Holding	1.04	5.1	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Koza Altın	14.89	-0.2	
Turkcell	11.10	0.0	
İhlas Holding	0.23	0.0	
Teknosa İç ve Dış Ticaret	5.91	0.5	
Tüpraş	74.25	0.5	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.42	686.07	
Türk Hava Yolları	7.09	453.92	
Beşiktaş Futbol Yat.	5.85	417.37	
İş Bankası (C)	4.52	277.17	
T. Halk Bankası	9.93	275.53	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.62	3.81
15 Ocak 2030	11.88	165.01	5.23
14 Şubat 2034	8.00	125.32	5.73
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	91.950	2.45	1,364,487,753
Nis-16	91.850	2.34	96,825,245
Dolar			
Şub-16	2.9527	-0.57	251,597,454
Nis-16	3.0058	-0.49	131,945,218

tahvil ihalesinde 812,6mn liralık satış gerçekleştirdi. Sabit kuponla ihraç faizi %10,91 ile 10,92 olan beklentinin hafif altında gerçekleşti. Her iki ihalede de piyasa yapıcılardan yüksek talep geldi. PY talebi 5 yılda 7 milyar lira, 10 yılda 7,7 milyar lira oldu. Hazine iki ihaleyle toplam 4,46 milyar liralık iç borçlanma sağladı.

Uluslararası Enerji Ajansı ABD'de kaya gazı üretiminin bu yıl ve gelecek yıl düşmesinin beklendiğini, bunun petrol stoklarındaki büyümeyi azaltabileceğini açıkladı. Ajans petrol fiyatının 2020'ye kadar 80 dolara çıkabileceğini öngördü.

Hazine verilerine göre merkezi yönetim borç stoku ocak sonunda Aralık 2015 sonuna göre 8,2 milyar lira artışla 685,8 milyar lira oldu. Son bir aylık dönemde iç borç stoku 3 milyar lira artışla 443,1 milyar lira, dış borç stoku 5,3 milyar lira artışla 242,8 milyar lira oldu.

Suriye konusunda ABD ve Rusya'nın sağladığı ateşkesin 26 Şubat'a kadar imzalanarak uygulanmaya başlanması kararlaştırılırken, ateşkes BM terörist gruplar listesinde yer alan DAESH ve El-Nusra cephesi dahil edilmedi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Koç Holding (KCHOL); ilk genel kurul toplantısına kadar Yönetim Kurulu Başkanlığına Ömer Koç seçildi.

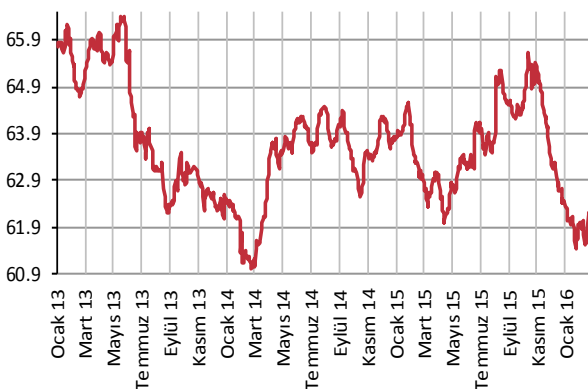
Aselsan (ASELS); Suudi Arabistan'da ortak şirket kurmaya yönelik TAQNIA DST ile anlaşma imzaladı.

Bağfaş (BAGFS); 2015 yılını 233,9mn lira rekor karla tamamladı. Şirketin net karındaki %595 artış 2012-2015 arasında gerçekleştirdiği grünl stabilize amonyum nitrat yatırımına ait 595mn liralık harcamanın 2015 sonu itibarıyla aktifleştirilmesi ve yatırım teşvik belgesi kapsamında harcamanın %35'ine isabet eden 208mn liralık vergi varlığı elde etmesinden kaynaklandı.

Açıklanan Kârlar - 23 Şubat 2016

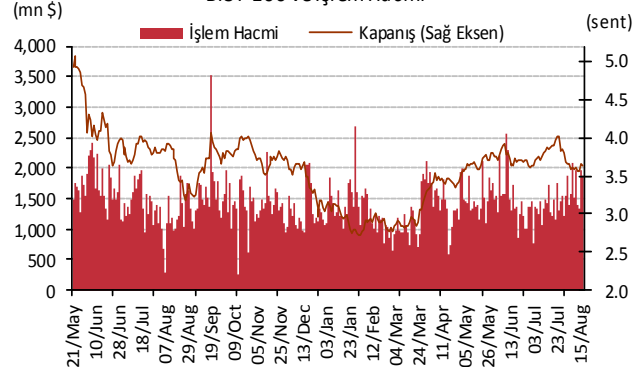
	Net Kâr 2015/12 (mn TL)	Net Kâr 2014/12 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 4Ç15 (mn TL)	Net Kâr 4Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Atakule GMYO	37.94	12.35	207%	34.21	2.91	1077%	
Bagfaş	233.94	33.64	595%	230.12	10.58	2075%	
Bantaş Ambalaj	74.00	58.91	26%	71.86	57.26	26%	
Carrefoursa	-31.69	100.50	k.z.	-92.84	90.64	k.z.	K
Despec Bilgisayar	9.74	8.17	19%	0.89	2.71	-67%	
Güneş Sigorta	-162.57	14.80	k.z.	-64.24	10.17	k.z.	
İdealist GMYO	0.52	-0.31	z.k.	0.79	-0.08	z.k.	
Niğbaş Niğde Beton	2.13	3.23	-34%	-0.64	0.95	k.z.	
Rodrigo Tekstil	0.12	-0.74	z.k.	0.12	-0.74	z.k.	K
Türker Proje Gayrimenkul	3.50	4.98	-30%	4.63	5.76	-20%	

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%
23/02/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9363	-0.54%	-0.34%	-2.54%	18.62%	0.64%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.2399	-1.43%	-1.45%	-1.18%	15.40%	2.24%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0881	-1.01%	-0.92%	-1.83%	16.91%	1.47%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.1029	-0.91%	-1.13%	1.43%	-2.72%	1.55%	1.0710	1.1376	
USDJPY	112.92	0.24%	-1.47%	-4.07%	-4.94%	-6.06%	111.03	121.69	
EURJPY	124.54	-0.62%	-2.57%	-2.71%	-7.52%	-4.62%	123.70	132.30	
GBPUSD	1.4151	-1.77%	-1.96%	-0.49%	-8.45%	-4.05%	1.4058	1.4812	
AUDUSD	0.7227	1.11%	1.25%	3.26%	-7.39%	-0.89%	0.6827	0.7301	
USDCHF	0.9994	0.95%	1.23%	-0.79%	5.22%	-0.10%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6699	0.86%	0.76%	2.59%	-10.97%	-1.94%	0.6348	0.6842	
DXY	97.38	0.81%	1.50%	-1.69%	2.97%	-1.27%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5281	0.16%	0.28%	-0.72%	4.31%	0.28%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	278.51	0.44%	0.40%	-3.69%	3.30%	-2.84%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9518	0.59%	0.29%	-4.33%	7.17%	0.72%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	74.9875	-3.01%	-3.93%	-8.96%	17.56%	2.12%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.1931	-1.44%	-3.36%	-8.26%	30.57%	-1.80%	15.1647	17.8312	
BRL(Brazil)	3.9471	-1.87%	-1.27%	-5.14%	37.08%	-0.35%	3.8450	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,621	1.40%	4.05%	4.65%	-8.26%	-4.62%	15,451	17,405	
S&P500	1,946	1.45%	4.33%	4.09%	-7.78%	-4.82%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,571	1.47%	5.37%	2.20%	-7.87%	-8.72%	4,210	5,058	
DAX	9,574	1.98%	3.98%	-0.01%	-13.99%	-10.89%	8,699	10,486	
CAC40	4,299	1.79%	4.46%	2.19%	-11.59%	-7.30%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,052	-0.37%	-0.01%	-5.35%	-13.71%	-13.00%	14,866	18,951	
VIX	19.38	-5.60%	-23.70%	-27.39%	33.10%	6.43%	19.02	32.09	
BIST100	74,894	2.57%	5.47%	6.62%	-13.20%	4.42%	68,230	74,920	
RTSI(Russia)	761	3.89%	5.20%	14.10%	-16.36%	0.32%	607	763	
BOVESPA(Brazil)	43,235	4.07%	7.84%	14.63%	-15.69%	-0.27%	37,046	43,349	
SHCOMP(China)*	2,903	-0.71%	2.35%	-0.45%	-10.58%	-11.92%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	23,529	-1.06%	0.48%	-3.61%	-18.87%	-8.60%	22,600	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.76	-0.40%	-1.46%	-14.56%	-15.05%	-23.40%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.18	-11.27%	-27.89%	-60.74%	-49.86%	-71.81%	0.20	#N/A	
Turkey 10Y	10.56	-1.03%	0.00%	-2.94%	35.04%	0.09%	10.38	11.04	
China 10Y	2.90	0.52%	0.42%	1.54%	-13.88%	2.26%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	8.24	2.65%	1.35%	-5.07%	17.78%	-8.64%	8.03	9.01	
S. Africa 10Y	9.10	0.22%	0.89%	-4.11%	22.49%	-4.51%	8.96	9.68	
India 10Y	8.21	0.64%	1.90%	3.70%	5.46%	3.13%	7.85	8.16	
Spain 10Y	1.68	-2.78%	-0.71%	-1.70%	17.82%	-8.65%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.35	-1.76%	-3.18%	0.21%	3.43%	-0.30%	3.26	3.71	
Russia 10Y	10.09	0.00%	-1.75%	-8.11%	-19.92%	2.64%	9.80	10.98	
LIBOR3M	0.6182	0.00%	0.00%	-0.50%	135.42%	0.90%	0.6117	0.6243	
LIBOR6M	0.8679	-0.29%	1.17%	1.72%	125.02%	2.57%	0.8423	0.8706	
LIBOR1Y	1.1398	-0.20%	2.16%	-0.06%	69.00%	-3.25%	1.1156	1.1780	
EURIBOR3M	-0.2134	0.54%	5.66%	37.07%	-930.14%	66.92%	-0.2134	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1270	2.30%	3.37%	91.18%	-238.90%	229.27%	-0.1270	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0161	9.72%	-7.40%	-137.66%	-107.22%	-127.22%	-0.0174	0.0593	
Copper	2.13	1.64%	3.11%	5.60%	-17.53%	0.10%	1.96	2.15	
Nickel	3.95	2.25%	6.62%	0.02%	-38.10%	-0.03%	3.41	3.98	
Brent	34.64	4.59%	1.94%	16.87%	-41.28%	-8.79%	27.08	38.95	
Zinc	0.81	2.40%	5.24%	17.95%	-12.65%	12.63%	0.65	0.81	
GOLD	1209.50	-1.70%	-2.39%	10.13%	0.72%	14.08%	1,056.50	1,260.80	
Silver	15.18	-1.23%	-3.84%	7.73%	-6.58%	10.01%	13.73	15.99	
Wheat	458.50	-0.70%	0.22%	-3.47%	-9.52%	-2.45%	455.00	488.50	
Corn	367.50	0.55%	2.44%	0.14%	-3.29%	2.44%	348.50	373.75	
Cotton	57.74	-3.78%	-1.97%	-7.01%	-11.28%	-8.75%	57.40	63.55	
Coffee	119.85	3.54%	3.72%	4.76%	-17.03%	-5.41%	111.05	126.30	
Cocoa	2855.00	0.67%	0.99%	0.00%	-6.64%	-11.09%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	881.00	0.31%	0.95%	0.28%	-12.38%	1.94%	852.00	889.50	
Sugar	12.61	0.72%	-4.11%	-12.73%	-11.88%	-17.26%	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   