



Piyasalarda Bugün

26 Şubat 2016 Cuma

Bugün

Piyasalar yarın akşam başlaması beklenen Suriye ateşkesi ve Fed'in faiz artırımını öteleyeceği beklentileriyle iyileşen risk iştahıyla pozitif bir gün geçirdi. Stoxx600 %1,9, S&P500 %1,1 yükseldi. Brezilya, Polonya ve Türkiye paraları %0,4 civarında değer kazanırken, Afrika'nın değer kazanımı nispeten sınırlı kaldı. Petrol 34 doların altına sarktıysa da OPEC ve OPEC dışı ülkelerin görüşme yapacağı haberleriyle bugün 35 doların üzerinde. Yükselen petrolle global borsalarda bugün pozitif görünüm devam ediyor. BIST-100 endeksi global iyimserliğe paralel dün %1,5 yükselişle 75.201 seviyesinden tamamlamıştı. Fitch açıklamalarının bekleneceği bugün 75.000-76.000 bandında pozitifliğin korunmasını bekliyoruz.

Fitch'in Türkiye'nin kredi notu gözden geçirmesini bugün açıklaması bekleniyor. Fitch son olarak 5 Kasım 2012'de Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BBB-'ye yani yatırım yapılabilir seviyeye çekmiş ve 1-3 yıl kredi notunda değişiklik beklemediğini açıklamıştı. Piyasa beklentisi değişim olmaması yönünde. Not görünümünün negatife çekilmesi durumunda kısa vadeli olumsuz bir tepki görebileceğimizi tahmin ediyoruz.

G20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankası Governörleri Toplantısı 26-27 Şubat'ta Çin'in Şangay kentinde yapılacaktır.

ABD'de kişisel harcamalar verisi bugün açıklanacak. Yıllık bazda ocakta PCE'nin %0,4, çekirdek PCE'nin %1,5 arttığı tahmin ediliyor. Ayrıca ABD'nin 4Ç büyüme revizyonu izlenecek. Geçen ay %0,7 olarak açıklanan verinin %0,5'e revize edilmesi bekleniyor.

Gündem

TCMB verilerine göre 12 - 19 Şubat haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 555 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 259 milyon dolarlık alım yaptılar.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri ocakta %4,9 ile %2,5 olan beklentinin çok üzerinde artış gösterdi.

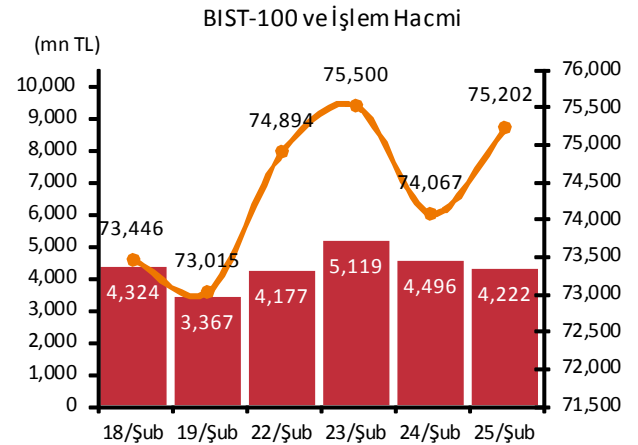
Rusya Enerji Bakanı Alexander Novak, OPEC ve OPEC dışı ülkelerin petrol bakanlarının Mart ayı ortasında görüşmeyi planladığını, Rusya'nın toplantıya katılacağını ve Mart ayında büyük ihtimalle İran petrol bakanı ile de görüşeceğini söyledi.

TÜRK-İŞ verilerine göre Ankara'da şubatta gıda fiyatları %2,75 geriledi. Açıklamada et, süt, yumurta ve sebze fiyatlarında gerileme olduğu, bakkaliyat ürünlerinin aynı kaldığı vurgulandı.

Takvim

- 26-Şub** Japonya, enflasyon, Oca
ABD, büyüme revizyonu, 4Ç2015
İran İslam Danışma Kurulu Seçimi
Moody's Yunanistan/Almanya kredi notu gözden geçirme
Fitch Türkiye'nin kredi notunu gözden geçiriyor
TCMB, konut fiyatları, Ara
- 29-Şub** Tortum HES özelleştirme son teklif
Euro B. Enflasyon, Şub
TÜİK, dış ticaret, Ocak
- 1-Mar** PPK özeti (23 Şub topl.)

Piyasa Özeti	25-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,202	1.53	6.6
BİST-30	92,462	1.61	7.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9295	-0.31	-2.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2295	0.06	-0.8
Euro/Dolar	1.1024	0.37	1.9
Dolar/JPY	111.77	0.29	-5.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.08	11.17
Eurobond (15 Jan 2030)		164.62	164.62
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,238.26	1,236.20
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		35.12	34.12



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,952	1.13
Almanya (DAX)	9,331	1.79
Fransa (CAC 40)	4,248	2.24
Japonya (Nikkei225)	16,188	0.30
Çin (SSEC)	2,767	0.95
Brezilya (Bovespa)	41,888	-0.47
Rusya (RTSI)	766	2.95
Macaristan (BUX)	23,324	1.67

BİST Endeksler	25-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	75,202	1.53	6.6
BİST-100 (sent)	2.57	1.85	9.5
BİST Mali	98,130	1.67	5.9
BİST Sınai	75,549	0.95	4.8
BİST Hizmetler	55,624	2.05	10.2

BİST-100 Özet	25-Şub	24-Şub
İşlem Hacmi (mn TL)	4,222.2	4,496.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	163.3	160.2
Halka açık (milyar \$)	54.0	53.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Odaş Elektrik	5.58	5.5
Bizim Mağazaları	14.46	5.2
Koç Holding	12.81	5.0
Eczacıbaşı Yatırım	12.52	4.8
Kartonsan	263.50	4.3

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Doğan Holding	0.52	-1.9
Koza Altın	15.16	-1.2
ICBCT	2.51	-0.8
Vakıf GMYO	2.24	-0.4
Ülker Bisküvi	18.05	-0.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.36	975.58
Türk Hava Yolları	7.10	498.51
Beşiktaş Futbol Yat.	4.85	393.70
T. Halk Bankası	9.86	291.73
İş Bankası (C)	4.45	232.61

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.53	3.82
15 Ocak 2030	11.88	165.25	5.21
14 Şubat 2034	8.00	125.52	5.71

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	92.350	1.12	2,726,601,270
Nis-16	92.150	1.15	1,512,845,538
Dolar			
Şub-16	2.9295	-0.68	222,349,702
Nis-16	2.9835	-0.67	162,012,089

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Euro Bölgesinde ocak için %0,4 olarak açıklanan yıllık enflasyon % 0,3'e revize edildi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Enerji sektörü; Gazprom'un Türk özel sektör gaz dağıtıcılarına uyguladığı %10,25'lik indirimini iptal etmesi sonrası Türk şirketlerin de zamlı faturayı ödemeyi reddetmesi ardından Gazprom Türk özel sektör şirketlerine verdiği gazda %10 kesintiye gitti.

Akbank (AKBNK); 1 lira nominal değerli hisse başına 15 kuruş brüt kâr payını 30 Mart'tan itibaren dağıtacak.

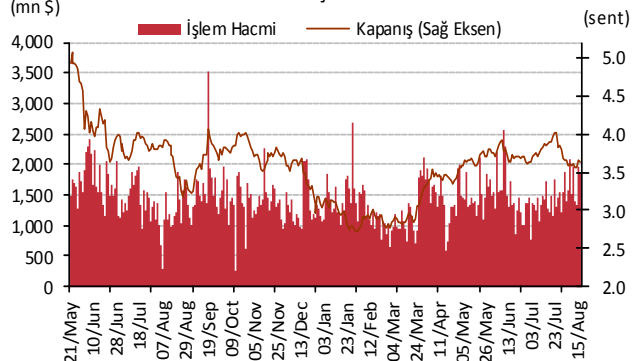
Yapı Kredi (YKBNK); yurtdışında 6 milyar dolar veya muadili tutara kadar borçlanma aracı ihracına karar verdi.

TSKB (TSKB); ödenmiş sermayesini 2015 yılı karından karşılanmak üzere 300mn lira bedelsiz artışla 1,75 milyar liradan 2,05 milyar liraya yükseltme kararı aldı. Ayrıca hisse başına 0,03 lira brüt temettü dağıtım önerisi 24 Mart'ta yapılacak genel kurulun onayına sunulacak.

Açıklanan Kârlar - 26 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
Akçansa	281.12	248.77	13%	64.36	43.96	46%	K
Çimsa	245.28	192.98	27%	46.10	33.20	39%	K
Dagi Yatırım Holding	-0.04	1.54	k.z.	0.07	-0.16	z.k.	
Dagi Giyim	3.93	12.83	-69%	1.80	4.07	-56%	
Konfrut Gıda	6.53	11.34	-42%	1.40	1.51	-7%	
Kordsa Global	99.25	77.16	29%	41.65	21.34	95%	K
Panora GMYO	95.90	83.14	15%	63.88	51.04	25%	K
Pimaş	-6.39	-17.20	z.z.	-2.27	-14.71	z.z.	K
Ray Sigorta	-14.81	2.38	k.z.	-6.63	-3.22	z.z.	K
Tukaş	37.95	-43.81	z.k.	1.24	-2.42	z.k.	K
Vakıflar Bankası	1,948.59	1,805.68	8%	656.21	724.95	-9%	K
Vanet Gıda	-1.58	4.16	k.z.	-1.58	4.16	k.z.	K
Yibitaş İnşaat Malzeme	23.84	22.92	4%	23.84	22.92	4%	

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%
26/02/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9286	-0.29%	-1.36%	-2.48%	16.97%	0.38%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.2288	-0.19%	-2.17%	-1.31%	15.10%	1.89%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0787	-0.24%	-1.79%	-1.87%	15.98%	1.16%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.1018	0.04%	-0.81%	1.15%	-1.62%	1.44%	1.0710	1.1376	
USDJPY	112.99	0.73%	-0.22%	-4.79%	-5.37%	-6.00%	111.03	121.69	
EURJPY	124.50	0.78%	-1.02%	-3.69%	-6.90%	-4.64%	122.46	132.30	
GBPUSD	1.3962	0.24%	-2.61%	-1.91%	-9.38%	-5.33%	1.3879	1.4812	
AUDUSD	0.7236	0.56%	1.11%	2.97%	-7.24%	-0.77%	0.6827	0.7301	
USDCHF	0.9905	0.16%	-0.26%	-2.43%	3.96%	-1.00%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6722	0.96%	1.15%	4.51%	-10.76%	-1.60%	0.6348	0.6842	
DXY	97.29	-0.18%	0.35%	-1.63%	2.09%	-1.36%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5361	0.04%	0.20%	-0.57%	4.24%	0.41%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	282.59	0.46%	1.22%	-2.01%	4.47%	-1.42%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9518	-0.56%	-0.11%	-3.85%	6.64%	0.72%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	75.2900	-0.67%	-1.81%	-3.71%	23.06%	2.53%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.5794	-0.16%	1.02%	-5.26%	35.07%	0.70%	15.0601	17.8312	
BRL(Brazil)	3.9563	-0.09%	-1.81%	-3.66%	36.15%	-0.11%	3.8450	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,697	1.29%	1.73%	4.72%	-8.33%	-4.18%	15,451	17,405	
S&P500	1,952	1.13%	1.77%	3.65%	-7.53%	-4.51%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,582	0.87%	2.11%	2.55%	-8.13%	-8.49%	4,210	5,058	
DAX	9,331	1.79%	-1.40%	-5.56%	-17.62%	-13.14%	8,699	10,486	
CAC40	4,248	2.24%	0.20%	-3.01%	-13.48%	-8.38%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,188	0.30%	1.39%	-5.01%	-13.88%	-12.26%	14,866	18,951	
VIX	19.11	-7.77%	-11.69%	-17.31%	37.38%	4.94%	19.02	32.09	
BIST100	75,202	1.53%	2.39%	4.37%	-12.47%	4.84%	68,230	75,924	
RTSI(Russia)	765	3.28%	3.68%	8.43%	-16.15%	0.74%	607	767	
BOVESPA(Brazil)	41,888	-0.47%	0.99%	9.15%	-19.07%	-3.37%	37,046	43,601	
SHCOMP(China)*	2,767	0.95%	-3.25%	4.20%	-16.41%	-16.05%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	23,102	0.33%	-2.16%	-5.48%	-20.38%	-10.26%	22,600	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.73	0.17%	-0.12%	-13.96%	-14.51%	-24.66%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.14	-10.83%	-28.21%	-66.43%	-54.25%	-78.19%	0.20	#N/A	
Turkey 10Y	10.48	-1.13%	-1.60%	-2.60%	31.33%	-0.66%	10.38	11.04	
China 10Y	2.91	0.34%	0.62%	0.28%	-12.87%	2.72%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	8.30	1.55%	1.97%	-3.55%	19.66%	-8.05%	8.03	9.01	
S. Africa 10Y	9.14	0.05%	1.22%	-3.38%	24.20%	-4.09%	8.96	9.68	
India 10Y	8.30	0.74%	3.12%	4.69%	6.34%	4.32%	7.85	8.16	
Spain 10Y	1.61	-1.53%	-4.78%	-0.49%	24.75%	-12.24%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.30	0.00%	-4.62%	-11.05%	11.90%	-1.79%	3.26	3.71	
Russia 10Y	9.82	-1.50%	-2.29%	-5.67%	-25.72%	-0.10%	9.80	10.98	
LIBOR3M	0.6346	0.87%	2.45%	2.17%	143.23%	3.57%	0.6117	0.6346	
LIBOR6M	0.8783	-0.31%	1.35%	1.63%	129.38%	3.80%	0.8423	0.8816	
LIBOR1Y	1.1548	-0.19%	1.77%	0.31%	72.71%	-1.97%	1.1156	1.1780	
EURIBOR3M	-0.2159	0.07%	3.78%	27.51%	-1015.83%	68.83%	-0.2159	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1293	1.12%	2.96%	38.17%	-248.37%	235.21%	-0.1293	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0204	0.00%	42.97%	-236.20%	-109.60%	-134.46%	-0.0204	0.0593	
Copper	2.10	-0.44%	1.22%	0.82%	-21.64%	-1.26%	1.96	2.15	
Nickel	3.77	-2.23%	0.25%	-3.30%	-41.94%	-4.65%	3.41	3.98	
Brent	35.05	1.92%	3.18%	6.28%	-42.08%	-7.71%	27.08	38.95	
Zinc	0.79	-1.33%	2.53%	7.44%	-15.43%	9.55%	0.65	0.81	
GOLD	1238.20	-0.04%	0.99%	10.97%	2.32%	16.79%	1,056.50	1,260.80	
Silver	15.17	-0.83%	-1.70%	4.92%	-8.52%	9.90%	13.73	15.99	
Wheat	445.25	0.56%	-3.68%	-6.56%	-11.48%	-5.27%	438.00	488.50	
Corn	355.50	-1.18%	-2.74%	-3.72%	-6.45%	-0.91%	348.50	373.75	
Cotton	58.16	0.80%	-2.92%	-4.44%	-10.92%	-8.09%	57.16	63.55	
Coffee	114.65	-0.35%	0.44%	-3.00%	-16.04%	-9.51%	111.05	126.30	
Cocoa	2939.00	0.48%	1.84%	6.33%	-3.67%	-8.47%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	859.00	-0.98%	-2.36%	-2.72%	-16.86%	-0.61%	852.00	889.50	
Sugar	14.24	1.93%	11.42%	4.86%	1.79%	-6.56%	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 diğery 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 diğery 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 değery, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değery 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 diğeryleri 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

