



Piyasalarda Bugün

3 Şubat 2016 Çarşamba

Bugün

Petrol fiyatları yeniden piyasalarda yön belirliyor. Dün petrol fiyatlarında ardışık ikinci günde %5'e yaklaşan kayıp görülürken, yurtdışı piyasalarda da yüksek oranlı gerilemeler izlendi. Yurtiçinde ise güne yükselişle başlayan ve ilk bir saatte 73,900 puanı gören borsa endeksi günün kalanında gerileyerek gün içi en yükseğine göre %1.9, günlük bazda %1.3 kayıpla 72,506 puandan kapandı. Bankacılık sektörü hisselerinde kayıplar %2.8'e ulaşırken, sektör endeksi de %2.3 geriledi. Dolar kurunun ise yatay kaldığı ve 2.9500 civarında dalgalandığı izlendi. Bu sabah saatlerinde ise kurun 2.9600 üstüne hareketlenmesi ve yurtdışı piyasalardaki satışlar içeride baskı yaratabilecektir. Endeksin 72,750 puan seviyesindeki kısa vadeli hareketli ortalamalarını aşağı kırmaması halinde gerilemesi 71,400 puana kadar devam edebilir.

Ocak ayı enflasyonu açıklanacak. TSKB beklentisi %1.30 seviyesinde, yıllık enflasyon bu tahmine göre %8.81'den %9.02'ye yükselebilir.

ABD özel sektör istihdam verisi açıklanacak. Cuma günü açıklanacak olan ABD tarımdışı istihdam verisi öncesinde öncü veri olarak takip edilecek.

Gündem

IMF yıllık olağan madde 4 gözden geçirme görüşmeleri ardından yaptığı açıklamalarda Türkiye ekonomisinin 2015 yılında %3.8 büyüdüğünü tahmin ederken, 2016 yılında %3.5-4 aralığında büyümesini beklediğini duyurdu. IMF, Türkiye'nin parasal duruşunun ise yeterince sıkı olmadığını kaydetti.

S&P düşük petrol fiyatlarının Türkiye'nin dış finansmanına yardımcı olmayacağı öngörüsünde bulundu. Yapılan açıklamada, "Petrol fiyatlarındaki sert düşüşün yıl içerisinde Türkiye'nin notuna fayda sağlaması olası değil" ifadesi kullanıldı. S&P, Türkiye'nin gelişen ülkeler arasında en zayıf dış profile sahip ülkelerden biri olduğunu kaydetti.

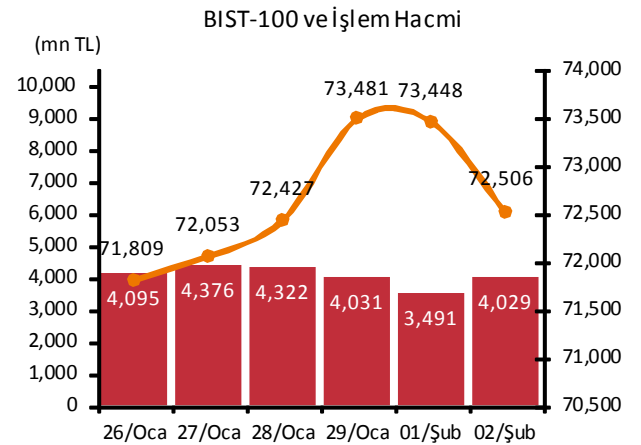
Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın resmi olmayan geçici dış ticaret verilerine göre, bu yılın ocak ayında ihracat bir önceki yılın aynı ayına göre %21.17 gerileyerek 9.6 milyar dolar, ithalat %19.57 azalarak 13.4 milyar dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı ise %15.21 azalarak 3.77 milyar dolar oldu.

Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanı Çelik, ette spekülasyon hareketle-

Takvim

- 3-Şub** TÜİK, enflasyon, Oca
ABD, ADP istihdam raporu, Oca
- 4-Şub** İngiltere MB toplantısı
İngiltere MB, Enflasyon Raporu
TCMB, reel efektif döviz kuru, Oca
- 5-Şub** ABD, tarım dışı istihdam, Ara
ABD, işsizlik, Ara
Hazine nakit gerç, Oca
- 8-Şub** Çin yeni yılı başlıyor, 1 hafta tatil
TÜİK, sanayi üretimi, Ara
- 9-Şub** Çin tatil

Piyasa Özeti	02-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,506	-1.28	1.1
BİST-30	88,650	-1.44	1.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9524	-0.50	1.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2222	-0.01	1.2
Euro/Dolar	1.0914	0.49	0.0
Dolar/JPY	120.21	-0.45	0.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.12	11.12
Eurobond (15 Jan 2030)		164.77	165.17
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,126.80	1,125.66
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		32.68	33.77



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,903	-1.87
Almanya (DAX)	9,581	-1.81
Fransa (CAC 40)	4,284	-2.47
Japonya (Nikkei225)	17,191	-3.15
Çin (SSEC)	2,739	-0.38
Brezilya (Bovespa)	38,596	-4.87
Rusya (RTSI)	696	-3.26
Macaristan (BUX)	23,558	-2.36

BİST Endeksler	02-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,506	-1.28	1.1
BİST-100 (sent)	2.46	-0.79	-0.1
BİST Mali	94,891	-2.08	0.7
BİST Sınai	73,634	-0.85	1.5
BİST Hizmetler	52,872	0.58	1.1

BİST-100 Özet	02-Şub	01-Şub
İşlem Hacmi (mn TL)	4,029.1	3,491.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	155.9	157.1
Halka açık (milyar \$)	51.6	52.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Alcatel Lucent Teletaş	6.76	19.9
Beşiktaş Futbol Yat.	3.47	5.5
Net Turizm	1.44	5.1
Netaş Telekom.	10.92	4.0
Kordsa Global	5.01	3.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
TAV Havalimanları	16.14	-4.8
Sabancı Holding	8.31	-3.8
Afyon Çimento	6.09	-3.8
Alarko Holding	3.54	-3.0
T. Halk Bankası	9.80	-2.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.23	794.75
Türk Hava Yolları	7.22	430.52
T. Halk Bankası	9.80	362.33
İş Bankası (C)	4.45	279.98
Akbank	7.03	210.01

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.09	3.72
15 Ocak 2030	11.88	165.71	5.19
14 Şubat 2034	8.00	126.29	5.66

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	89.175	-1.63	1,448,070,220
Nis-16	89.175	-1.41	26,172,443
Dolar			
Şub-16	2.9790	-0.12	173,985,920
Nis-16	3.0264	-0.22	6,165,262

re karşı ithalat yapılmasına imkan sağlayan Bakanlar Kurulu kararının imzalandığını söyledi.

Enerji Bakanı Albayrak, Uluslararası Tahkim Mahkemesi'nin İran'dan alınan doğalgazın fiyatı konusunda Türkiye lehine %13.3 ile 15.8 arasında bir indirim kararı verdiğini belirterek, indirimi bu yıl fiyatlara yansıtmayı düşündüklerini söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Otomotiv; Otomotiv Distribütörleri Derneğinden (ODD) yapılan açıklamaya göre, Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2016 yılı Ocak ayında %5.49 küçüldü. 2016 yılı Ocak ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %4.65 azalırken, hafif ticari araç pazarı %7.53 küçüldü.

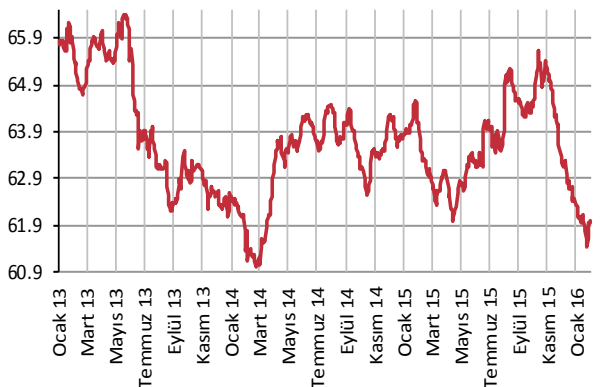
Sigorta; Rekabet Kurulu sigorta şirketlerinin zorunlu trafik sigortası prim fiyatlarını rekabeti bozacak şekilde birlikte belirleyip belirlemediklerini ortaya çıkarmak üzere "ön araştırma" yapma kararı aldı.

Arçelik (ARCLK) 2015 yılında %40 net kar artışı açıkladı. 2016 yılı için ise %10 TL bazında ciro büyümesi bekleyen şirket beyaz eşya satış adedinin Türkiye'de %3-5, uluslararası pazarda %2 artmasını tahmin ediyor.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK) 2016 beklentilerini açıkladı. Banka 2016 yılında kredi ve mevduat büyümesini eşit olarak %13 seviyesinde tahmin ediyor. Net faiz marjının yatay kalması, sorunlu kredi oranında 30 baz puan artış ve sermaye yeterlilik rasyosunun %14 seviyesinde kalmasını bekliyor. Banka makro beklentileri olarak ise büyümeyi %3.5, enflasyonu %7-8, politika faiz oranını ise %10 olarak beklediğini açıkladı.

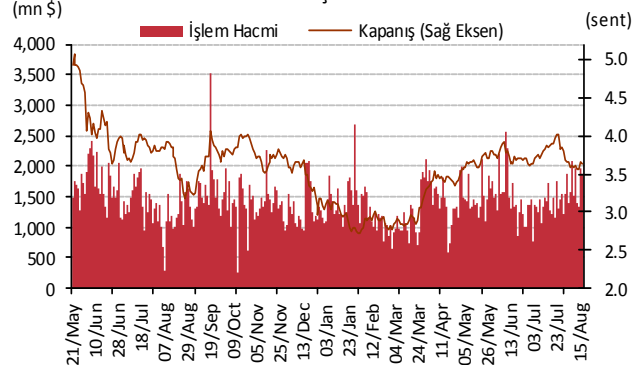
Net kar (milyon TL)	2015/YE		Değişim	4. çeyrek	3. çeyrek	Değişim
	2015/YE	2014/YE				
GARAN	3,407	3,674	-7.3%	921	513	79.7%
AKBNK	2,995	3,160	-5.2%	909	672	35.4%
YKBNK	1,861	2,057	-9.5%	635	318	99.9%

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%
03/02/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9520	0.20%	-1.88%	-0.42%	22.91%	1.18%	2.9142	3.0615	
EURTRY	3.2238	0.51%	-1.45%	0.38%	16.93%	1.73%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0879	0.36%	-1.65%	0.00%	19.71%	1.46%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.0919	0.29%	0.44%	0.82%	-4.87%	0.53%	1.0710	1.0985	
USDJPY	119.97	-0.84%	1.31%	0.44%	2.00%	-0.20%	115.98	121.69	
EURJPY	131.00	-0.56%	1.77%	1.25%	-2.95%	0.33%	126.18	132.30	
GBPUSD	1.4410	-0.16%	0.41%	-2.06%	-4.99%	-2.29%	1.4081	1.4812	
AUDUSD	0.7039	-1.07%	0.47%	-2.11%	-9.65%	-3.48%	0.6827	0.7301	
USDCHF	1.0186	-0.13%	0.17%	1.63%	10.28%	1.81%	0.9881	1.0257	
NZDUSD	0.6514	-0.51%	0.25%	-3.52%	-11.40%	-4.65%	0.6348	0.6842	
DXY	98.87	-0.14%	-0.49%	0.00%	5.63%	0.24%	98.05	99.83	
CNY(China)*	6.5794	0.11%	0.08%	0.91%	5.29%	1.07%	6.4900	6.6067	
HUF(Hungary)	285.84	0.30%	-0.46%	-1.62%	6.24%	-0.28%	284.14	294.01	
PLN(Poland)	4.0355	-0.09%	-1.43%	1.62%	11.03%	2.85%	3.9173	4.1561	
RUB(Russia)	79.6409	2.99%	1.08%	10.05%	20.26%	8.46%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	16.2208	2.00%	-1.05%	4.18%	42.52%	4.85%	15.4661	17.8312	
BRL(Brazil)	3.9858	0.52%	-2.10%	-1.38%	47.90%	0.63%	3.9489	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,154	-1.80%	-0.08%	-5.80%	-8.56%	-7.30%	15,451	17,405	
S&P500	1,903	-1.87%	-0.03%	-5.45%	-7.17%	-6.89%	1,812	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,517	-2.24%	-1.11%	-7.88%	-4.46%	-9.79%	4,313	5,058	
DAX	9,581	-1.81%	-2.46%	-6.83%	-12.03%	-10.82%	9,315	10,486	
CAC40	4,284	-2.47%	-1.67%	-5.27%	-8.42%	-7.61%	4,085	4,586	
NIKKEI225	17,191	-3.15%	0.16%	-6.44%	-2.76%	-6.83%	16,017	18,951	
VIX	21.98	10.01%	-2.31%	6.18%	26.83%	20.70%	19.25	32.09	
BIST100	72,506	-1.28%	0.97%	2.82%	-17.14%	1.09%	68,230	73,911	
RTSI(Russia)	697	-2.92%	2.27%	-6.90%	-11.40%	-8.17%	607	762	
BOVESPA(Brazil)	38,596	-4.87%	2.93%	-8.41%	-21.17%	-10.97%	37,046	43,349	
SHCOMP(China)*	2,739	-0.38%	0.13%	-16.68%	-13.70%	-16.90%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,311	-2.08%	-1.22%	-5.08%	-16.02%	-5.56%	23,840	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.86	-4.08%	-6.87%	-17.58%	3.28%	-18.94%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.31	-5.50%	-29.93%	-47.63%	-14.64%	-51.87%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.65	0.76%	-1.66%	-0.75%	47.71%	0.95%	6.83	11.04	
China 10Y	2.93	1.70%	0.86%	0.27%	-16.23%	3.32%	2.76	3.75	
Indonesia 10Y	8.23	-0.84%	-4.63%	-8.65%	18.89%	-8.76%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.23	1.15%	-3.00%	-4.00%	32.33%	-3.10%	6.79	10.20	
India 10Y	7.98	0.10%	0.30%	0.87%	2.60%	0.28%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.59	2.45%	-3.05%	-9.24%	5.71%	-13.38%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.45	1.17%	2.43%	2.43%	18.68%	2.68%	2.80	4.25	
Russia 10Y	10.52	1.35%	-0.85%	7.35%	-19.82%	7.02%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6186	0.98%	-0.43%	0.96%	145.38%	0.96%	0.6117	0.6243	
LIBOR6M	0.8650	0.55%	-0.08%	2.23%	142.03%	2.23%	0.8423	0.8658	
LIBOR1Y	1.1403	0.04%	-1.10%	-3.20%	84.09%	-3.20%	1.1398	1.1780	
EURIBOR3M	-0.1814	0.40%	9.49%	41.90%	-664.50%	41.90%	-0.1814	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1093	2.69%	22.40%	183.35%	-215.04%	183.35%	-0.1093	-0.0386	
EURIBOR1Y	0.0004	-86.93%	-97.85%	-99.27%	-99.82%	-99.27%	0.0004	0.0593	
Copper	2.07	0.16%	0.29%	-0.95%	-20.52%	-2.50%	1.96	2.12	
Nickel	3.80	-0.30%	-3.14%	-0.65%	-44.57%	-3.83%	3.66	3.98	
Brent	32.48	-4.78%	4.57%	-12.95%	-42.95%	-14.48%	27.08	38.95	
Zinc	0.76	1.75%	5.42%	7.99%	-22.18%	6.04%	0.65	0.77	
GOLD	1127.30	-0.05%	0.63%	4.85%	-10.55%	6.33%	1,056.50	1,131.40	
Silver	14.29	-0.38%	-1.89%	3.24%	-17.50%	3.52%	13.73	14.59	
Wheat	475.25	0.00%	-1.96%	3.71%	-7.81%	1.12%	456.00	488.50	
Corn	372.50	0.34%	0.88%	5.97%	-3.25%	3.83%	348.50	373.75	
Cotton	62.30	0.83%	1.45%	-0.50%	1.07%	-1.55%	60.67	63.55	
Coffee	119.85	1.78%	2.70%	-3.27%	-25.44%	-5.41%	111.05	126.30	
Cocoa	2761.00	-3.73%	-2.40%	-11.62%	2.26%	-14.01%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	886.25	0.62%	1.11%	3.53%	-9.73%	2.55%	852.00	889.50	
Sugar	12.99	1.25%	-7.35%	-13.23%	-10.23%	-14.76%	12.66	15.24	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

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 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 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 taahh¼d¼nde 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 değişmenin 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 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   