



Piyasalarda Bugün

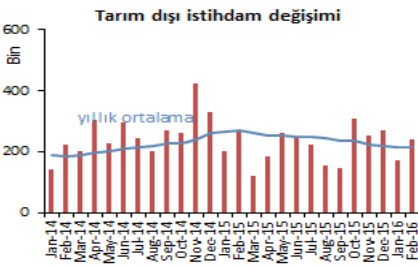
7 Mart 2016 Pazartesi

Bugün

ABD'de tarım dışı istihdam verisi martta faiz artışı olmayacağı beklentisinde bir değişiklik yaratmazken, eylül ve kasım toplantıları için beklentiyi %50 civarına çekti. Mart beklentisinde değişiklik olmaması dolar endeksini yükseltmedi. Endeks 97,5 seviyesinde kalırken, euro/dolar hafifçe yükselecek 1,10'a yaklaştı. Geçen haftayı pozitif tamamlayan global borsalar arasında S&P500'ün getirisi %2,7, Stoxx600'ün getirisi %3,1 oldu. BIST-100 endeksi risk alma iştahındaki iyileşmeyle yabancı portföy girişlerinin de etkisiyle cumayı %0,47, haftayı %3 getiriyle 77.191 seviyesinden tamamladı. Yeni haftaya başlarken, Çin'in hafta sonu açıklanan ekonomik planının pozitif etkisi ve OPEC'in planlanan toplantısı öncesinde petrol 40 dolara yaklaştı. Asya borsalarında pozitif, ABD ve Almanya vadelerinde pozitif görünüm izleniyor. İç piyasada dolar/TL'nin 2,91 ile Cuma kapanışına göre yatay açılış yapmasını takiben, BIST-100'de hafif pozitif bir başlangıç bekliyoruz. Endeks için 76.800'ün korunmasının yükselişin devamı için önemli olduğunu düşünüyoruz. Perşembe gerçekleşecek Avrupa Merkez Bankası toplantısı sonrasında ve Fed endişeleriyle kar realizasyonu oluşabileceğini tahmin ediyoruz.

Gündem

ABD'de şubatta tarım dışı istihdam 190.000 beklenirken, 242.000 artış gösterdi, işsizlik beklentiye paralel %4,9'da kaldı. Daha önce açıklanan aralık verisi 262.000'den 271.000'e, ocak verisi 151.000'den 172.000'e revize edildi. Revizyonlarla birlikte iki aylık istihdam artışı 30.000 daha fazla oldu.



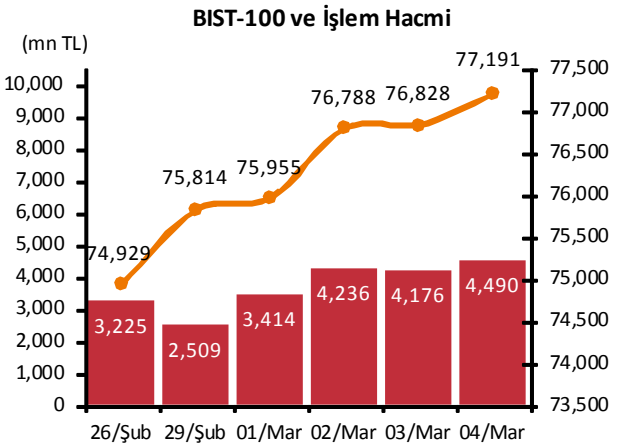
Merkez Bankası verilerine göre şubatta reel efektif döviz kuru 98,75'ten 99,54'e yükseldi. Şubatta ortalama döviz sepeti 3,14'ten 3,10'a gerilemişti.



Takvim

- 7-Mar** Hazine nakit geçiş, Şub
- 8-Mar** Euro B. Büyüme revizyonu, 4Ç2015 TÜİK, sanayi üretimi, Oca
- 9-Mar** Kanada MB toplantısı
- 10-Mar** Adıgüzel ve Kemer HES özelleştirme son teklif Avrupa MB toplantısı TCMB, cari açık, Oca Kore MB toplantısı
- 11-Mar** ABD'de yaz saati başlıyor (13 Mar) Fitch Yunanistan'ın kredi notu gözden geçiriyor
- 14-Mar** TÜİK, tarım ÜFE, Şub TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Oca

Piyasa Özeti	04-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	77,191	0.47	3.6
BIST-30	94,803	0.49	3.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9147	-0.23	0.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1961	0.56	-1.4
Euro/Dolar	1.0965	0.79	-1.7
Dolar/JPY	113.28	-0.19	-3.3
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.71	10.75
Eurobond (15 Jan 2030)		166.34	166.12
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,262.56	1,260.26
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		39.16	37.26



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,000	0.33
Almanya (DAX)	9,824	0.74
Fransa (CAC 40)	4,457	0.92
Japonya (Nikkei225)	16,911	-0.61
Çin (SSEC)	2,897	0.81
Brezilya (Bovespa)	49,085	4.01
Rusya (RTSI)	827	3.34
Macaristan (BUX)	24,735	1.54

BİST Endeksler	04-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	77,191	0.47	3.6
BİST-100 (sent)	2.65	0.71	3.2
BİST Mali	100,995	0.38	2.9
BİST Sınai	77,662	0.36	3.7
BİST Hizmetler	56,300	0.71	4.4

BİST-100 Özet	04-Mar	03-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,489.7	4,176.1
Piyasa Değeri (milyar \$)	168.4	167.4
Halka açık (milyar \$)	55.7	55.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Hürriyet Gzt.	0.62	12.7
Doğan Holding	0.59	7.3
Tat Gıda	5.14	4.5
Koza Altın	16.29	3.4
Net Turizm	1.51	3.4

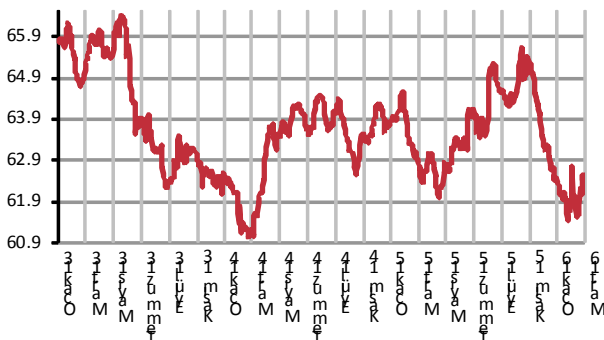
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Pegasus	17.23	-3.5
Tümosan Motor ve Traktör	9.68	-3.1
AvivaSA Emeklilik Hayat	20.48	-2.8
Petkim	3.40	-2.3
Soda Sanayii	4.82	-2.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.48	853.65
Türk Hava Yolları	7.63	723.58
T. Halk Bankası	10.40	437.57
Akbank	7.52	203.86
İş Bankası (C)	4.70	177.21

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.42	3.55
15 Ocak 2030	11.88	166.99	5.08
14 Şubat 2034	8.00	126.75	5.61

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-16	94.950	0.88	1,864,484,840
Haz-16	95.525	0.87	13,791,080
Dolar			
Mar-16	2.9282	-0.55	42,255,339
Nis-16	2.9555	-0.50	311,952,895

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Merkez Bankası fiyat gelişmeleri raporunda şubat ayında enflasyondaki düşüşün işlenmemiş gıda ve enerji fiyatlarından kaynaklandığını, döviz kurunun gecikmeli etkilerinin azalmaya başladığını açıkladı.

Çin Parlamentosu hafta sonu yapılan toplantı sonrasında 5 yıllık ekonomik planını açıkladı. Gelecek beş yılda %6,5 büyümeye hedeflenen ülkede derin yapısal reformların yapılması, finansal piyasaların istikrara kavuşturulması, küresel ticaretin hafifletilmesi planlanıyor. 2017'de büyümenin %6,5-7 aralığında gerçekleşeceği öngörülüyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Fenerbahçe (FENER); çıkarılmış sermayesini 25mn liradan 29mn liraya artırılması dolayısıyla ihraç edilen toplam 4mn lira nominal değerli paylardan 3,28mn liralık kısmı, 41,14 lira birim fiyatla tahsisli olarak satıldı ve 13mn lira fon sağlandı. Çıkarılan sermayenin 28,28mn lira olarak tescili ve kalan toplam 720.000 lira nominal değerli payların iptali için başvuru yapılacak.

Çelik Halat (CELHA); üretim tesislerinde 5 Mart 2016 - 14 Mart 2016 tarihleri (dahil) arasında gerçekleştirilecek teknik bakım işlemleri nedeniyle üretim faaliyeti tamamen durdurulacak.

Denizbank (DENİZ); halka arz edilmek üzere 84 gün vadeli 125mn lira nominal değerli bono ve 168 gün vadeli 40mn lira nominal değerli bono olmak üzere toplam 165mn lira (halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı toplamda 200.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir) nominal değerli bonoların ihracı için 7-8-9 Mart 2016 tarihlerinde talep toplanacağını açıkladı.

İş Bankası (ISCTR); 150mn lira nominal değerli 151 gün vadeli banka bonusu, 300mn lira nominal değerli 242 gün vadeli banka bonusu ve 100mn lira nominal değerli 396 gün vadeli iskontolu tahvil ihracının halka arz yoluyla gerçekleştirilmesi için çalışmalarına başladı. Halka arz edilecek bonolar ve iskontolu tahvillere fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 825mn lira nominal değere kadar artırılabilecek.

Finansbank (FINBN); halka arz edilmeksizin tahsisli satılmak üzere 86 gün vadeli 75mn lira (talep gelmesi durumunda ihracın nominal tutarı 100mn lira) nominal değerde iskontolu bononun 7-8 Mart 2016'da ihraç edilmesi için çalışmalarına başladı.

Elektrik sektörü; TEİAŞ verilerine göre, tüm zamanların en sıcak şubat ayında elektrik tüketimi bir önceki aya göre %11 düşüşle 21,14 milyar KWh'ye geriledi.

Demir çelik sektörü; Çelik İhracatçıları Birliği verilerine göre, çelik ihracatı yılın ilk 2 ayında 2015'in aynı dönemine göre miktar bazında %5,7 artışla 2,8 mn ton oldu.

Açıklanan Kârlar - 7 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
Asil Çelik	16.21	41.07	-61%				K
Boşner Perakende Yat.	-381.64	-225.96	z.z.	77.19	20.59	275%	K
Güneş Sigorta	-159.88	14.80	k.z.	-61.55	10.17	k.z.	K
Karsusan Su Ürünleri San	-2.49	-10.40	z.z.	-1.16	-6.65	z.z.	K
Mega Polietilen	2.10	0.31	577%				
Menderes Tekstil	-29.91	25.47	k.z.	24.23	0.36	6565%	K
Net Holding	66.06	22.83	189%	90.73	12.65	617%	K
Net Turizm	85.64	198.45	-57%	92.93	152.94	-39%	K
Olmüksan-IP	7.54	15.66	-52%	3.43	1.59	116%	K
Özak GMYO	191.74	220.26	-13%	134.10	95.90	40%	K
Parsan	18.97	25.15	-25%	14.74	4.55	224%	K
Petkim	626.38	6.45	9607%	122.61	3.89	3054%	K
Sanifoam Sünger	-5.02	0.05	k.z.	0.21	-0.00	z.k.	K
Şişe Cam	722.76	413.19	75%	156.87	22.31	603%	K
Yeni Gimat GMYO	302.77	108.03	180%	208.04	42.55	389%	K

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%
07/03/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9079	-0.02%	-2.74%	-0.13%	10.92%	-0.33%	2.8899	3.0615	
EURTRY	3.1971	0.24%	-2.20%	-2.05%	12.36%	0.89%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0525	0.12%	-2.46%	-1.15%	11.67%	0.30%	3.0430	3.2020	
EURUSD	1.0997	0.36%	0.57%	-1.89%	1.40%	1.24%	1.0710	1.1376	
USDJPY	113.77	0.07%	-0.21%	-2.57%	-5.85%	-5.36%	111.03	121.69	
EURJPY	125.19	0.52%	0.48%	-4.35%	-4.45%	-4.12%	122.09	132.30	
GBPUSD	1.4232	0.40%	2.60%	-2.44%	-5.34%	-3.50%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7436	1.14%	4.35%	3.26%	-3.63%	1.97%	0.6827	0.7443	
USDCHF	0.9930	0.08%	-0.43%	-0.04%	0.72%	-0.75%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6816	1.37%	2.68%	1.38%	-7.43%	-0.24%	0.6348	0.6842	
DXY	97.34	-0.26%	-0.82%	0.90%	-0.28%	-1.31%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5150	-0.11%	-0.49%	-0.83%	4.00%	0.08%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	280.47	-0.87%	-1.55%	1.21%	-0.52%	-2.16%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9136	-1.18%	-1.84%	-0.82%	2.72%	-0.25%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	72.0000	-1.33%	-5.77%	-6.12%	19.22%	-1.95%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.3242	-2.13%	-5.31%	-3.41%	27.20%	-0.95%	15.0601	17.8312	
BRL(Brazil)	3.7586	-1.07%	-5.93%	-3.36%	22.81%	-5.11%	3.6555	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,007	0.37%	2.20%	3.60%	-4.76%	-2.40%	15,451	17,405	
S&P500	2,000	0.33%	2.67%	4.41%	-3.44%	-2.15%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,717	0.20%	2.76%	4.60%	-4.27%	-5.80%	4,210	5,058	
DAX	9,824	0.74%	3.27%	4.59%	-14.95%	-8.55%	8,699	10,486	
CAC40	4,457	0.92%	3.29%	5.39%	-10.23%	-3.89%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,911	-0.61%	5.52%	0.55%	-10.00%	-8.34%	14,866	18,951	
VIX	16.86	0.96%	-14.89%	-22.80%	10.92%	-7.41%	16.05	32.09	
BIST100	77,191	0.47%	3.02%	3.60%	-3.88%	7.62%	68,230	77,527	
RTSI(Russia)	827	3.44%	10.12%	14.39%	-8.50%	8.90%	607	829	
BOVESPA(Brazil)	49,085	4.01%	18.01%	20.24%	-1.79%	13.23%	37,046	50,024	
SHCOMP(China)*	2,897	0.81%	7.79%	4.84%	-12.27%	-12.10%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,646	0.04%	6.86%	0.54%	-15.25%	-4.25%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.89	3.29%	8.21%	2.00%	-15.58%	-17.72%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.21	17.03%	42.00%	-26.80%	-46.35%	-66.82%	0.10	0.59	
Turkey 10Y	10.18	-0.49%	-2.02%	-1.93%	24.30%	-3.51%	10.18	11.04	
China 10Y	2.91	-0.38%	-0.03%	-0.17%	-15.74%	2.58%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	8.07	-0.97%	-1.30%	-1.81%	9.82%	-10.53%	8.03	9.01	
S. Africa 10Y	9.15	-0.81%	-2.71%	2.12%	18.91%	-3.94%	8.96	9.68	
India 10Y	8.03	-0.68%	-1.74%	0.75%	2.75%	0.89%	7.85	8.30	
Spain 10Y	1.55	0.32%	-2.03%	-4.74%	20.37%	-15.78%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.37	0.00%	0.90%	-2.03%	2.12%	0.30%	3.26	3.71	
Russia 10Y	9.34	-0.32%	-3.41%	-8.88%	-28.21%	-4.98%	9.34	10.98	
LIBOR3M	0.6356	0.12%	0.00%	2.42%	141.12%	3.74%	0.6117	0.6356	
LIBOR6M	0.8949	0.66%	1.64%	3.74%	125.36%	5.76%	0.8423	0.8949	
LIBOR1Y	1.2005	0.41%	3.47%	6.20%	74.27%	1.91%	1.1156	1.2005	
EURIBOR3M	-0.2291	0.94%	5.45%	24.82%	-966.97%	79.21%	-0.2301	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1316	-2.03%	1.76%	22.80%	-258.79%	241.12%	-0.1343	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0244	0.00%	23.95%	905.35%	-111.79%	-141.20%	-0.0251	0.0593	
Copper	2.28	3.61%	6.38%	6.83%	-12.94%	7.38%	1.96	2.28	
Nickel	4.21	3.52%	9.00%	8.89%	-35.05%	6.38%	3.41	4.21	
Brent	38.85	4.91%	9.68%	13.07%	-34.78%	2.29%	27.08	39.47	
Zinc	0.84	0.71%	5.40%	7.81%	-7.43%	16.99%	0.65	0.84	
GOLD	1270.70	0.99%	4.12%	9.77%	9.14%	19.85%	1,056.50	1,280.70	
Silver	15.68	3.63%	6.75%	5.60%	-0.65%	13.61%	13.73	15.99	
Wheat	454.75	0.33%	2.59%	-3.81%	-7.43%	-3.24%	435.25	488.50	
Corn	354.50	0.21%	0.00%	-3.80%	-7.08%	-1.18%	348.50	373.75	
Cotton	58.93	0.87%	1.74%	-2.16%	-6.39%	-6.87%	56.97	63.55	
Coffee	118.80	2.77%	5.13%	-3.57%	-12.97%	-6.24%	111.05	126.30	
Cocoa	3001.00	2.01%	4.13%	8.57%	-0.73%	-6.54%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	870.50	1.66%	1.81%	-0.46%	-11.42%	0.72%	849.00	889.50	
Sugar	14.83	-0.07%	6.61%	15.05%	10.34%	-2.69%	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

