



Piyasalarda Bugün

10 Mart 2016 Perşembe

Bugün

Global piyasalarda pozitif görünüm devam ederken, dolar/TL'nin 2,90'ın, tahvil faizinin %11'in altına gerilemesi hisse senetlerinde alım iştahını artırdı. Endeks günü %1,36 yükselişle 78.738 seviyesinden tamamladı. Avrupa Merkez Bankası'nın kararının beklendiği bugün Asya borsalarında pozitif görünüme rağmen, Çin'de büyüme endişeleriyle satış baskısı izleniyor. Kritik açıklama öncesinde euro/dolar 1,0965'te yatay, petrol 41 doların altında. İç piyasada dolar/TL 2,89, euro/TL 3,17'den güne yatay başlangıç yaparken, BIST'te pozitif bir açılış bekliyoruz. Endeksin yakaladığı pozitif momentum içinde yükselişin 80.000'e doğru devam edebileceğini öngörmekle birlikte, olası bir kar realizasyonu ile 77.500 seviyesine doğru bir düzeltme beklenebileceğini tahmin ediyoruz.

Avrupa Merkez Bankası'nın merakla beklenen toplantısı bugün gerçekleşecek. Yıllık enflasyonun %2 hedefe karşılık %0,2'de olması nedeniyle bankanın devam eden 60 milyar euroluk aylık tahvil alım programına ek gevşeme tedbirleri açıklaması bekleniyor. Beklentiler %0,3 olan mevduat faizinin %0,4 ya da %0,5'e düşürülmesi, tahvil alım miktarının artırılması yönünde. Böylece bankalarının daha fazla kredi vermesi ve verebilecekleri kredi tutarının artması bekleniyor. Olası gevşemeye Almanya karşı çıkarken, Merkez Bankaları Birliği (BIS), gevşeme konusunda limitlere yaklaştığını açıkladı.

İç piyasalarda ocak ayı cari işlemler verisi izlenecek. Reuters anketine göre beklenti 2,5 milyar dolarlık (TSKB: 2,5 milyar dolar) cari açık oluşması yönünde.

Gündem

Borsa İstanbul verilerine göre altın ithalatı şubat ayında geçen yılın aynı ayına göre %46 azalarak 1,14 tona geriledi ve iki aylık ithalat 2,18 ton oldu.

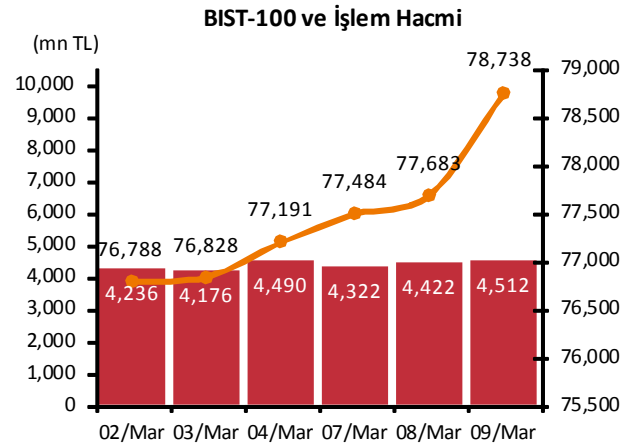
Yeni Zelanda Merkez Bankası politika faizini sürpriz bir indirimle %2,75'ten %2,5'e çekti ve indirimin sürebileceği mesajını verdi. Faiz indiriminin nedeni olarak küresel büyüme endişeleri ve Çin'in zayıflayan talebi olduğu açıklandı. IMF önceki zayıflayan küresel büyüme konusunda adımlar atılması gerektiğini açıklamıştı.

TBMM'de 2016 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu kabul edildi. AKP Ankara Milletvekili Ali Babacan bütçe konuşmasında 2015'in tamamında %4 civarında beklenen büyümenin 2016 yılında ivme kazanmasını beklediklerini açıkladı.

Takvim

- 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
- 15-Mar** Japonya MB toplantısı
ABD, ÜFE, Şub
ABD, perakende satışlar, Şub
İhale: 10 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 11 Şub 2016
TÜİK, işsizlik, Ara

Piyasa Özeti	09-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	78,738	1.36	10.3
BIST-30	96,781	1.47	10.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9081	-0.41	-1.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1909	-0.85	-3.3
Euro/Dolar	1.0972	-0.44	-2.0
Dolar/JPY	112.00	-0.43	-2.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.55	10.70
Eurobond (15 Jan 2030)		166.80	166.26
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,245.00		1,256.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	40.66		39.95



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,989	0.51
Almanya (DAX)	9,723	0.31
Fransa (CAC 40)	4,426	0.49
Japonya (Nikkei225)	16,852	1.26
Çin (SSEC)	2,805	-2.02
Brezilya (Bovespa)	48,665	-0.89
Rusya (RTSI)	838	1.49
Macaristan (BUX)	25,346	0.36

BİST Endeksler	09-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	78,738	1.36	10.3
BİST-100 (sent)	2.71	1.78	11.7
BİST Mali	103,262	1.69	10.0
BİST Sınai	79,063	0.81	9.4
BİST Hizmetler	57,087	0.97	10.4

BİST-100 Özet	09-Mar	08-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,512.1	4,422.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	172.0	169.0
Halka açık (milyar \$)	57.0	56.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Vestel	5.55	8.0
Tat Gıda	5.60	5.5
GSD Holding	1.12	4.7
Vestel Beyaz Eşya	11.19	3.4
Sasa Polyester	2.14	3.4

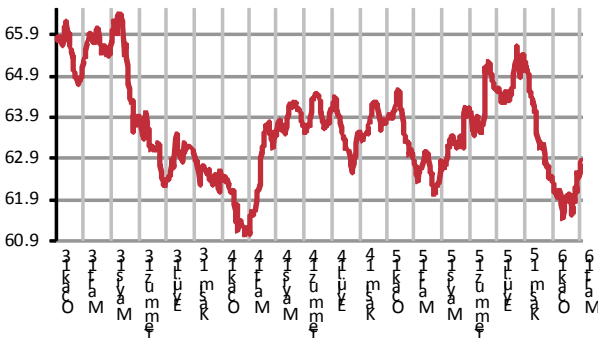
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	1.23	-8.2
Koza Madencilik	1.24	-8.1
Koza Altın	16.50	-8.1
Ege Endüstri	302.50	-3.0
Netaş Telekom.	10.89	-1.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.65	892.12
Türk Hava Yolları	7.69	532.31
T. Halk Bankası	10.71	261.84
İş Bankası (C)	4.85	237.87
Tüpraş	77.55	197.63

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.20	3.60
15 Ocak 2030	11.88	167.58	5.03
14 Şubat 2034	8.00	127.22	5.58

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-16	96.625	1.39	1,439,213,715
Haz-16	97.175	1.57	12,152,605
Dolar			
Mar-16	2.9126	-0.70	26,516,709
Nis-16	2.9376	-0.67	183,303,005

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Akaryakıt dağıtım şirketleri, bu gece yarısından geçerli olmak üzere, benzin ve motorinin litre fiyatlarına 8 kuruş zam yaptı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Koç Holding'in (KCHOL); yurtdışı piyasalarda ihracını tamamladığı 7 yıl vadeli 750mn dolarlık dolar cinsi tahvilin getirisinin %5,40, kupon oranının %5,25 olması öngörülmüştür.

Savunma sanayi; Başbakan Ahmet Davutoğlu Savunma Sanayi İcra Kurulu Toplantısında 5,9 milyar dolarlık yeni projelere onay verildiğini, bunun 4,5 milyar dolarının yerli üretim olacağını açıkladı. Davutoğlu 2016'ın ilk iki ayında savunma sanayi ihracatımızın %35 arttığını vurguladı. Savunma sanayinde devam eden projeler arasında milli piyade tüfeği projesi, müşterek savaş uçağı projesi, hava savunma sistem projesi, silahlı insansız hava araçlarının yapımı, atak helikopter motorlarının millileşmesi projesi bulunuyor.

Bankacılık sektörü; Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmeliğe bir geçici madde ekleyen yönetmeliğe göre, 31 Aralık'a kadar dövize endeksli varlık ve yükümlülükler yabancı para likidite yeterlilik oranı hesaplamasında yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük olarak dikkate alınabilecek.

Tüpraş (TUPRS); 2015 kârından hisse başına brüt 6.5 TL, net 5.525 TL kâr payının nakit ödenmesini genel kurulda onaya sunacağını duyurdu.

Açıklanan Kârlar - 10 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
Akdeniz Güvenlik Hız.	7.20	11.84	-39%	0.48	3.88	-88%	K
Alarko Holding	-125.13	34.28	k.z.	-68.46	14.65	k.z.	K
Alcatel Lucent Teletaş	25.24	-0.59	z.k.	27.80	1.34	1982%	K
Armada Bilgisayar	9.84	12.69	-22%	1.77	3.07	-42%	K
A.V.O.D Gıda Ve Tarım	1.73	0.33	431%	1.39	-0.13	z.k.	K
Ayen Enerji	-29.16	26.84	k.z.	18.09	14.50	25%	K
Beyaz Filo	42.50	-8.52	z.k.				K
Bimeks	9.39	9.25	2%	4.53	5.42	-16%	K
Birlik Mensucat	-6.56	-2.19	z.z.	-0.41	-1.24	z.z.	K
Çemaş Döküm	-16.22	-23.90	z.z.	1.66	-25.22	z.k.	K
Deva Holding	47.66	8.72	446%	4.29	1.75	145%	K
Diriteks Diriliş Tekstil	-2.76	-1.63	z.z.	0.81	-1.09	z.k.	K
Doğan Holding	-160.82	-224.97	z.z.	63.97	-129.15	z.k.	K
Esem Spor Giyim	-5.19	-6.01	z.z.	-0.24	-0.03	z.z.	K
Gübre Fabrik.	89.38	210.61	-58%	41.57	115.45	-64%	K
İhlas Holding	-83.54	-88.38	z.z.	37.53	14.57	158%	K
İndeks Bilgisayar	44.92	25.17	78%	16.82	11.04	52%	K
Katmerciler Ekipman	18.62	9.31	100%	4.36	2.39	83%	K
Kerevitaş Gıda	-85.16	-22.83	z.z.	4.15	-1.59	z.k.	K
Lüks Kadife	2.07	4.01	-48%	3.10	0.54	475%	K
MCT Danışmanlık	1.37	0.96	42%	0.66	1.81	-64%	K
Netaş Telekom.	34.31	11.85	190%	11.38	13.99	-19%	K
Ostim Endüstriyel Yat	17.14	3.47	393%	23.38	2.10	1011%	K
Royal Halı	13.57	26.53	-49%	8.69	8.58	1%	K
Say Reklamcılık	9.50	4.80	98%	3.82	3.31	15%	K
Söktaş	-25.91	-44.52	z.z.	8.53	0.30	2780%	K
Transtürk Hold.	9.48	-6.74	z.k.	2.10	-1.91	z.k.	K
Uşaş Yatırımlar Holding	-15.30	6.32	k.z.	9.75	1.98	391%	K
Yaprak Süt ve Besi Çift.	1.83	0.63	189%	0.16	-0.04	z.k.	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%
10/03/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.8926	-0.75%	-1.13%	-1.61%	10.93%	-0.86%	2.8859	3.0615	
EURTRY	3.1818	-0.88%	0.05%	-4.17%	15.62%	0.41%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.0372	-0.82%	-0.52%	-2.97%	13.34%	-0.20%	3.0345	3.2020	
EURUSD	1.0997	-0.13%	1.18%	-2.63%	4.29%	1.24%	1.0710	1.1376	
USDJPY	113.33	0.62%	-0.13%	-1.55%	-6.72%	-5.73%	111.03	121.69	
EURJPY	124.69	0.55%	1.11%	-4.08%	-2.66%	-4.50%	122.09	132.30	
GBPUSD	1.4216	0.00%	0.97%	-1.77%	-4.77%	-3.61%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7485	0.62%	2.60%	5.86%	-1.38%	2.64%	0.6827	0.7528	
USDCHF	0.9973	0.15%	0.07%	2.52%	-1.18%	-0.31%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6654	-1.36%	-0.33%	0.28%	-8.54%	-2.60%	0.6348	0.6842	
DXY	97.17	-0.04%	-1.06%	1.15%	-2.63%	-1.48%	95.24	99.83	
CNY(China)*	6.5159	0.02%	-0.43%	-0.89%	4.04%	0.10%	6.4894	6.6067	
HUF(Hungary)	281.13	-0.14%	-1.63%	1.92%	-2.28%	-1.93%	273.23	294.01	
PLN(Poland)	3.9279	0.02%	-1.23%	-0.15%	0.43%	0.11%	3.8877	4.1561	
RUB(Russia)	71.1250	-2.52%	-3.04%	-9.98%	14.27%	-3.14%	70.2335	85.9635	
ZAR(S. Africa)	15.2146	-1.45%	-2.16%	-5.31%	24.11%	-1.66%	15.0601	17.8312	
BRL(Brazil)	3.6785	-2.06%	-5.49%	-5.33%	17.46%	-7.13%	3.6555	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,000	0.21%	0.60%	6.16%	-3.60%	-2.44%	15,451	17,405	
S&P500	1,989	0.51%	0.14%	7.40%	-2.50%	-2.68%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,674	0.55%	-0.62%	9.50%	-3.62%	-6.65%	4,210	5,058	
DAX	9,723	0.31%	-0.55%	9.50%	-17.64%	-9.49%	8,699	10,486	
CAC40	4,426	0.49%	0.02%	10.71%	-11.45%	-4.56%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,852	1.26%	-0.64%	7.25%	-11.26%	-8.66%	14,866	18,951	
VIX	18.34	-1.77%	7.31%	-30.90%	8.71%	0.71%	16.05	32.09	
BIST100	78,738	1.36%	2.54%	10.25%	0.59%	9.77%	68,230	78,860	
RTSI(Russia)	834	0.88%	6.10%	21.80%	-1.68%	9.83%	607	840	
BOVESPA(Brazil)	48,665	-0.89%	8.40%	19.89%	-0.49%	12.26%	37,046	50,024	
SHCOMP(China)*	2,805	-2.02%	-1.92%	1.49%	-16.26%	-14.91%	2,638	3,581	
SENSEX(India)*	24,518	-0.44%	0.05%	2.78%	-15.13%	-4.75%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.86	0.65%	0.49%	8.01%	-11.93%	-18.81%	1.67	2.25	
Germany 10Y	0.23	6.98%	5.99%	-4.17%	4.55%	-64.17%	0.10	0.59	
Turkey 10Y	10.13	-0.59%	-1.75%	-4.16%	23.84%	-3.98%	10.13	11.04	
China 10Y	2.91	0.59%	-0.07%	-0.14%	-15.49%	2.61%	2.76	2.93	
Indonesia 10Y	7.98	0.40%	-3.61%	-1.95%	4.04%	-11.57%	7.95	9.01	
S. Africa 10Y	9.10	-1.30%	-1.20%	-0.66%	19.28%	-4.51%	8.96	9.68	
India 10Y	8.05	-0.60%	0.12%	0.84%	2.63%	1.18%	7.85	8.30	
Spain 10Y	1.55	-3.36%	-2.76%	-11.16%	34.61%	-15.56%	1.49	1.84	
Hungary 10Y	3.38	0.30%	0.30%	-4.52%	-3.70%	0.60%	3.26	3.71	
Russia 10Y	9.31	-0.32%	-1.38%	-11.16%	-28.99%	-5.29%	9.31	10.98	
LIBOR3M	0.6352	-0.15%	0.56%	2.28%	137.26%	3.66%	0.6117	0.6361	
LIBOR6M	0.8977	-0.33%	1.71%	3.11%	122.09%	6.09%	0.8423	0.9007	
LIBOR1Y	1.2070	-0.43%	2.37%	5.88%	69.80%	2.46%	1.1156	1.2123	
EURIBOR3M	-0.2393	1.76%	7.37%	25.57%	-1216.61%	87.15%	-0.2393	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.1351	2.15%	2.38%	14.66%	-270.44%	250.38%	-0.1351	-0.0386	
EURIBOR1Y	-0.0233	6.54%	3.19%	150.70%	-111.28%	-139.28%	-0.0251	0.0593	
Copper	2.24	2.06%	3.20%	9.96%	-14.50%	5.53%	1.96	2.28	
Nickel	4.02	4.35%	2.37%	10.23%	-35.20%	1.68%	3.41	4.26	
Brent	40.83	3.39%	10.26%	32.65%	-29.46%	7.50%	27.08	41.46	
Zinc	0.82	2.15%	-0.63%	8.24%	-8.95%	13.97%	0.65	0.84	
GOLD	1257.40	-0.44%	1.26%	4.90%	9.28%	18.60%	1,056.50	1,280.70	
Silver	15.36	-0.19%	2.35%	-0.61%	-0.07%	11.24%	13.73	15.99	
Wheat	468.25	1.52%	5.76%	2.35%	-6.82%	-0.37%	435.25	488.50	
Corn	359.50	0.21%	1.41%	-0.42%	-7.94%	0.21%	348.50	373.75	
Cotton	56.59	-2.78%	-2.50%	-3.50%	-7.29%	-10.57%	56.00	63.55	
Coffee	122.35	1.79%	7.94%	6.62%	-7.13%	-3.43%	111.05	126.30	
Cocoa	3022.00	2.30%	2.79%	6.52%	6.15%	-5.89%	2,731.00	3,219.00	
Soybean	885.75	0.94%	3.69%	2.61%	-11.07%	2.49%	849.00	889.50	
Sugar	14.63	-1.55%	-0.27%	9.26%	11.34%	-4.00%	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   