



Piyasalarda Bugün

25 Mart 2016 Cuma

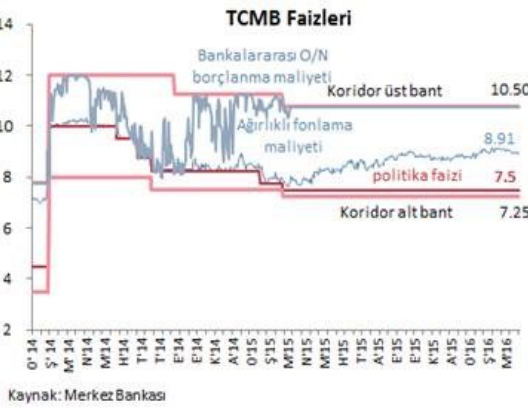
Bugün

St Louis Fed Başkanı Bullard'ın şahin mesajları ve petrolün yükselişini koruyamaması global piyasalarda olumsuz bir tabloya neden oldu. Dolar endeksi 96,2'ye yükselirken, S&P 500 %0,04, stoxx600 % 1,46, Japonya %0,64, MSCI EM %1 geriledi. İç piyasada ise Merkez Bankası'nın sürpriz sayılabilecek faiz indirimi, sadeleşme adımı olarak algılanarak olumlu etki yaptı. Dolar/TL faiz indirimine rağmen 2,87 seviyesini korudu, tahvil faizi %10,13'e geriledi. Gün içinde 80.100'ü test eden BIST-100 endeksi Merkez Bankası kararının ardından günü %1,2 yükselişle 81.358'den tamamladı. Yeni günde petrol 40 dolarda yatay, dolar endeksi 96,2 seviyesinde hafif yükselişte. Asya borsalarında Güney Kore'nin zayıf büyüme verisine rağmen, pozitif seyir izleniyor. İç piyasada dolar/TL 2,88'den hafif yükselişle açılırken, BIST-100'de pozitif açılış bekliyoruz. Yurtdışı borsaların iyi Cuma tatilinde olacağı bugün düşük hacimli bir seyir oluşabilir. Yurtdışı desteği olmayacağı bugün dar bir bantta sakin seyir bekliyoruz. Endeks 82.000'deki 5 günlük hareketli ortalamasına doğru bir yükseliş gösterebilir.

İç piyasalarda Uludağ Ekonomi Zirvesinden gelecek açıklamalar ve 14:30'da ABD'de açıklanacak 4Ç büyüme revizyonu izlenecek. Beklenti %1 olarak açıklanan verinin değiştirilmemesi yönünde.

Gündem

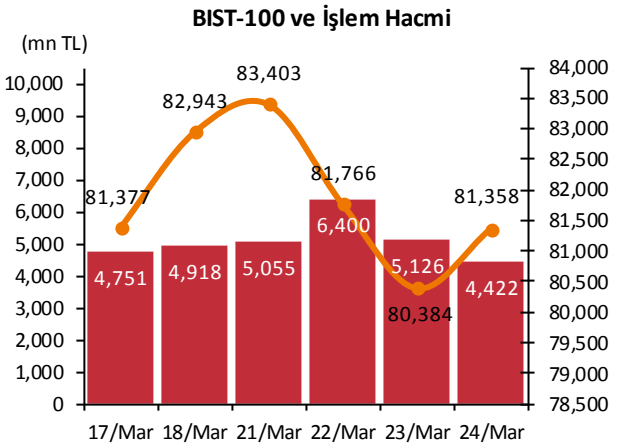
Merkez Bankası % 7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini değiştirmeyen, % 7,25-%10,75 olan faiz koridorunu %7,25-% 10,50 olarak değiştirdi. Piyasalarda resmen değişiklik beklentisi bulunmamasına rağmen, yorumlarda bu beklenti sıkça yer alıyordu. Karara gerekçe olarak yakın dönemde küresel oynaklıklarda yaşanan düşüşle geniş bir faiz koridoruna duyulan ihtiyacın azaldığı ve sadeleşme yönünde adım atılması gösterildi.



Takvim

- 25-Mar** Japonya, enflasyon, Şub ABD, büyüme revizyonu, 4Ç2015 Avrupa tatil, ABD tatil Avrupa'da yaz saati başlıyor (27 Mar) Uludağ Ekonomi Zirvesi
- 28-Mar** ABD, kişisel gelir & harcama, Şub TCMB, konut fiyat endeksi, Oca
- 31-Mar** PPK özeti (24 Mar topl.) Euro B. Enflasyon, Mar TÜİK, dış ticaret, Şub TÜİK, büyüme, 4Ç
- 1-Nis** Euro B. İşsizlik, Şub ABD, tarım dışı istihdam, Ara ABD, işsizlik, Ara

Piyasa Özeti	24-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BIST-100	81,358	1.21	9.8
BIST-30	100,285	1.29	10.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.8789	0.33	-2.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2141	0.14	-0.4
Euro/Dolar	1.1164	-0.19	1.6
Dolar/JPY	112.26	0.07	0.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.17	10.18
Eurobond (15 Jan 2030)		168.82	169.54
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,216.10	1,212.60
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		40.45	40.22



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,036	-0.03
Almanya (DAX)	9,851	-1.71
Fransa (CAC 40)	4,330	-2.13
Japonya (Nikkei225)	16,892	-0.00
Çin (SSEC)	2,961	-0.32
Brezilya (Bovespa)	49,657	-0.07
Rusya (RTSI)	847	-2.13
Macaristan (BUX)	25,446	-0.98

BİST Endeksler	24-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,358	1.21	9.8
BİST-100 (sent)	2.83	0.88	12.1
BİST Mali	104,997	1.79	8.8
BİST Sınai	82,725	1.00	10.5
BİST Hizmetler	59,441	-0.21	9.1

BİST -100 Özet	24-Mar	23-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,421.7	5,125.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	179.1	177.8
Halka açık (milyar \$)	59.5	58.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Doğuş Otomotiv	12.10	6.2
Tat Gıda	5.69	5.0
Ereğli Demir Çelik	4.04	4.4
Beşiktaş Futbol Yat.	4.79	4.1
Torunlar GMYO	4.25	3.7

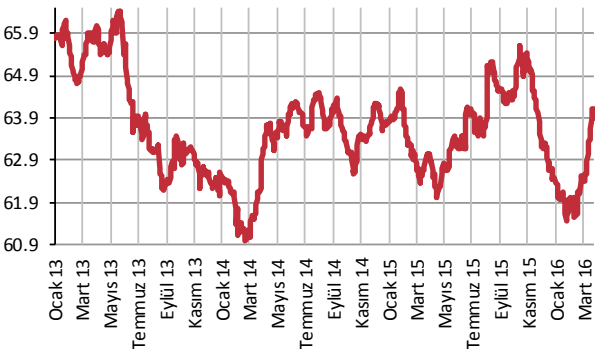
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Coca Cola İçecek	36.80	-4.1
Turkcell	11.79	-2.5
İpek Doğal Enerji	1.25	-2.3
Koza Altın	17.55	-2.3
Koza Madencilik	1.26	-2.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.98	805.47
T. Halk Bankası	10.28	634.35
Türk Hava Yolları	7.61	507.26
İş Bankası (C)	4.67	284.39
Beşiktaş Futbol Yat.	4.79	201.15

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.87	3.38
15 Ocak 2030	11.88	169.65	4.88
14 Şubat 2034	8.00	129.63	5.40

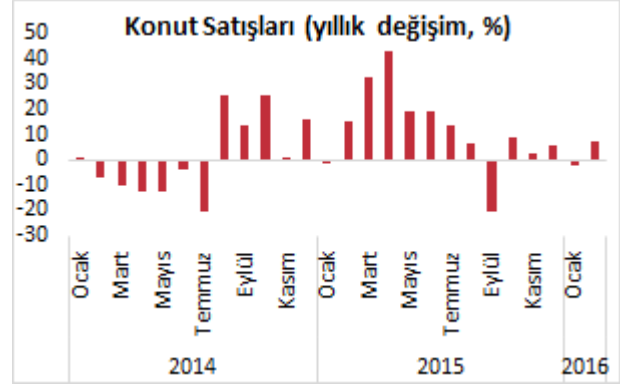
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Apr-16	100.150	1.34	2,196,699,070
Jun-16	100.800	1.36	18,142,415
Dolar			
Mar-16	2.8840	0.03	49,676,876
Apr-16	2.9095	0.02	390,613,724

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

TÜİK verilerine göre şubatta konut satışları önceki yılın aynı ayına göre %7 artışla 101.703 adet oldu. Yılın ilk iki aylık döneminde konut satışları %2,8 artış göstererek 186.259 adede ulaştı.



TCMB verilerine göre 11-18 Mart haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 282 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 175 milyon dolarlık alım yaptılar. Böylece yabancılar yıl-başından beri DİBS'te 1,2 milyar dolarlık, hissede 865mn dolarlık net alım yapmış oldular.

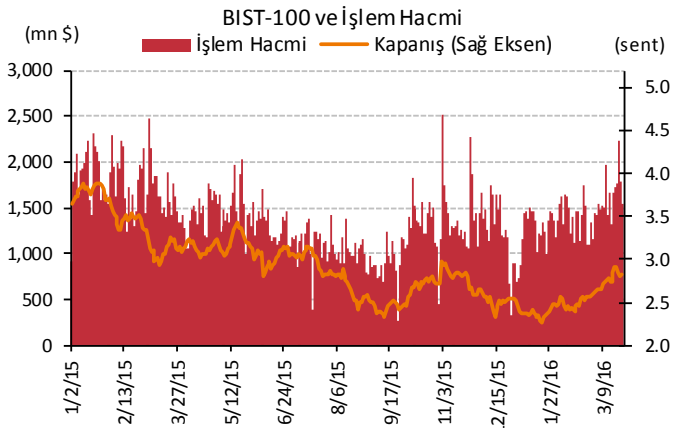
St Louis Fed Başkanı James Bullard, ara verme kararının küresel ve ABD'deki ekonomik büyümedeki aşağı yönlü revizyonlara daha fazla ağırlık verilmesine neden olduğunu, bu revizyonların ekonominin beklendiği ölçüde gelişmesi halinde bir sonraki faiz artırımının çok da uzak olmayabileceğine işaret ettiğini açıkladı.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri şubat ayında önceki aya göre %2,8 düşüş gösterdi. Beklenti %2,9 düşüş yönündeydi.

Güney Kore ekonomisinin büyüme hızı 2015'in ilk çeyreğinde %1,2'den %0,7'ye geriledi. Merkez Bankası'nın tahmini %0,6 seviyesindeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Kordsa (KORDS); 2016'da petrol ve türev ürün fiyatlarına bağlı olmak kaydıyla gelirlerde %10-20 artış beklerken; faaliyet gösterdiği gelişmekte olan ülkelerin para birimlerinden elde edilecek avantajın kârlılığa olumlu yansımaları öngörüyor.



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 değışmenin 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   