



Piyasalarda Bugün

29 Şubat 2016 Pazartesi

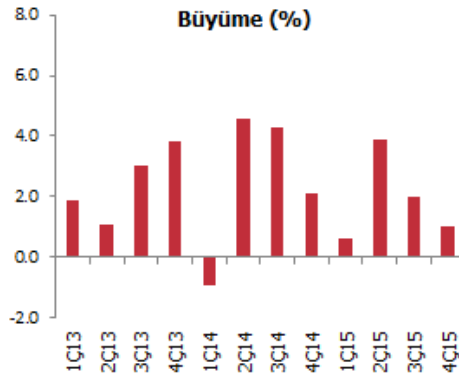
Bugün

Piyasalar pozitif bir haftayı geride bıraktı. Petrolde Suudi Arabistan-Rusya anlaşması yükseliş getirirken ve petrol 35 doları aşarken, Suriye'de ateşkes anlaşması risk iştahına katkıda bulundu. Geçen hafta S&P500 %1,6, stoxx600 %1,6, Japonya %1,4 yükseldi. Para piyasalarında faizlerin yükselmesinden dolayı Çin %3 geriledi. Yeni haftaya başlarken, Çin'de %3,8 oranında düşüş izlenirken, ABD ve Almanya vadelielerinde aşağı yönlü bir seyir izleniyor. Hafta sonu gerçekleşen G20 toplantılarında koordineli bir büyüme planının çıkarmaması ve sonuçta İngiltere'nin Brexit referandumuna yer verilmesi, piyasalarda hayal kırıklığı yaratmış görünüyor. Geçen hafta 2,92'ye kadar gerileyen dolar/TL haftanın sonunda 3 liraya yükseldi. Yüksek bir portföy çıkışı, Fitch'e yönelik endişeli bekleme ya da Güney Afrika'da yaşanan olumsuz siyasi gelişmelerin etkisi olmuştur olabilir. Haftayı pozitif geçiren BIST-100 dolar/TL'deki bu yükselişle haftanın son gününde düşüş yaşadı. Cumayı %0,36 düşüş, haftayı %2,6 yükselişle 74.929'dan tamamlayan BIST-100 endeksinde olumsuz yurtdışı görünüme paralel satıcı açılış bekliyoruz. Dolar/TL'nin seyrinin belirleyici olacağını tahmin ettiğimiz gün içinde 5 günlük hareketli ortalaması olan 75.000 civarında kalabilirse, pozitif görünümün devam edebileceğini tahmin ediyoruz. Piyasalarda bugün Euro Bölgesinde %0,3 olarak kalması beklenen yıllık enflasyon ve TÜİK'in açıklayacağı ocak ayı dış ticaret verileri izlenecek.

Gündem

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Türkiye'nin 'BBB-' kredi notu ve "durağan" görünümünü teyit etti. Açıklama beklentiye paralel.

ABD ekonomisinin 4Ç büyüme hızı %0,7'den %1'e revize edildi. Beklenti verinin %0,5'e çekilmesi yönündeydi. Öte yandan ABD'de ocakta kişisel harcamalar %0,5 artış ile %0,3 olan beklentinin üstünde artış gösterdi. Fed'in enflasyon göstergesi olan çekirdek PCE fiyat endeksi ise aylık %0,3, yıllık %1,7 artarak Kasım 2012'den beri en yüksek seviyeye çıktı.

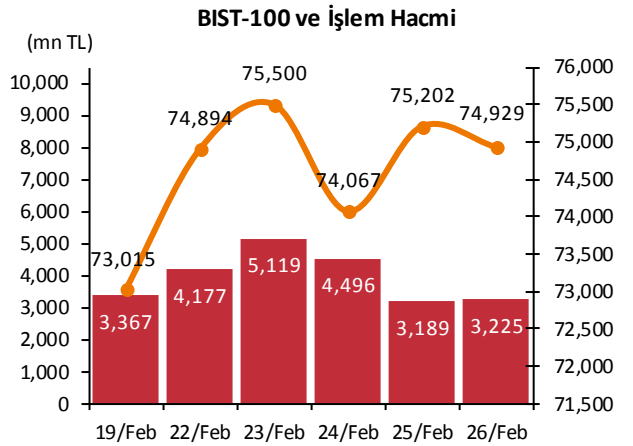


Çin'de yapılan ve iki gün süren G20 Maliye Bakanları Toplantısı'nın sonuç bildiririsinde, büyümeyi desteklemek için, para, maliye politi-

Takvim

- 29-Şub** Tortum HES özelleştirme son teklif
Euro B. Enflasyon, Şub
TÜİK, dış ticaret, Ocak
- 1-Mar** PPK özeti (23 Şub topl.)
Euro, işsizlik, Oca
İTO, enflasyon, Şub
Avustralya MB toplantısı
- 2-Mar** Brezilya MB toplantısı
ABD Bej kitap
ABD, ADP istihdam raporu, Şub, bek: 180b
- 3-Mar** TÜİK, enflasyon, Şub
ABD, fabrika sip, Oca

Piyasa Özeti	26-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,929	-0.36	4.3
BİST-30	92,130	-0.36	4.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9293	-0.01	-3.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2296	0.00	-1.4
Euro/Dolar	1.1025	0.01	1.7
Dolar/JPY	112.43	0.59	-4.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.03	11.08
Eurobond (15 Jan 2030)		165.05	164.62
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,228.60	1,238.26
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		35.48	35.12



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,948	-0.19
Almanya (DAX)	9,513	1.95
Fransa (CAC 40)	4,315	1.57
Japonya (Nikkei225)	16,188	-0.00
Çin (SSEC)	2,767	-0.01
Brezilya (Bovespa)	41,593	-0.70
Rusya (RTSI)	757	-1.19
Macaristan (BUX)	23,658	1.43

BİST Endeksler	26-Feb	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,929	-0.36	4.3
BİST-100 (sent)	2.56	-0.36	7.6
BİST Mali	98,248	0.12	3.5
BİST Sınai	75,171	-0.50	3.4
BİST Hizmetler	54,928	-1.25	7.5

BİST-100 Özet	26-Feb	25-Feb
İşlem Hacmi (mn TL)	3,225.5	3,188.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	162.7	163.3
Halka açık (milyar \$)	53.8	54.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Çimsa	15.22	4.6
Gübre Fabrik.	5.35	4.5
TAV Havalimanları	17.98	3.9
Doğuş Otomotiv	11.01	3.7
Gözde Girişim	2.05	3.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Fenerbahçe Futbol	45.60	-8.0
Kordsa Global	4.79	-4.4
Arçelik	18.42	-4.2
Kartonsan	254.50	-3.4
Galatasaray Sportif	17.58	-3.3

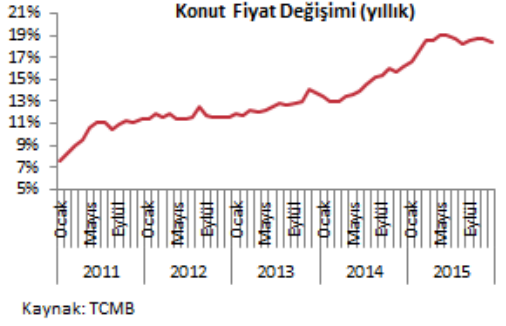
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.34	864.51
Türk Hava Yolları	7.13	447.75
T. Halk Bankası	9.88	294.26
Beşiktaş Futbol Yat.	4.72	183.82
İş Bankası (C)	4.45	181.08

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.77	3.75
15 Ocak 2030	11.88	165.93	5.16
14 Şubat 2034	8.00	125.93	5.68

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Feb-16	92.200	-0.16	2,114,525,735
Apr-16	92.100	-0.05	1,339,969,408
Dolar			
Feb-16	2.9550	0.87	290,881,315
Apr-16	3.0100	0.89	283,805,535

kaları ve yapısal araçları kullanılacağı taahhüdü verirken, Birleşik Krallık'ın AB'den olası ayrılığında duyulan endişe ifade edildi.

TCMB verilerine göre konut fiyatlarının yıllık artışı aralıkta %18,62'den %18,41'e geriledi.



Şirket ve Sektör Haberleri

Petrol sektörü; EPDK verilerine göre 2015'te ham petrol ithalatı önceki yıla göre %43,41 artışla 25,6mn tona, rafineri petrol ürünleri üretimi %33,79 artışla 26,9mn tona yükseldi.

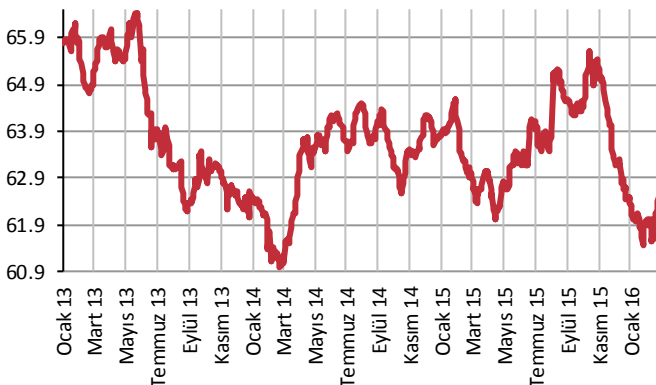
Ford Otosan (FROTO); 2015 yılı dönem karından 351mn lira brüt nakit temettü dağıtımını ve dağıtım tarihinin 4 Nisan olmasını teklif edecek.

Fibabanka; yurt dışında satılmak üzere 250mn dolara kadar borçlanma aracı ihracının katkı sermaye olarak sayılması için BDDK'ya başvuru kararı aldı.

Açıklanan Kârlar - 29 Şubat 2016

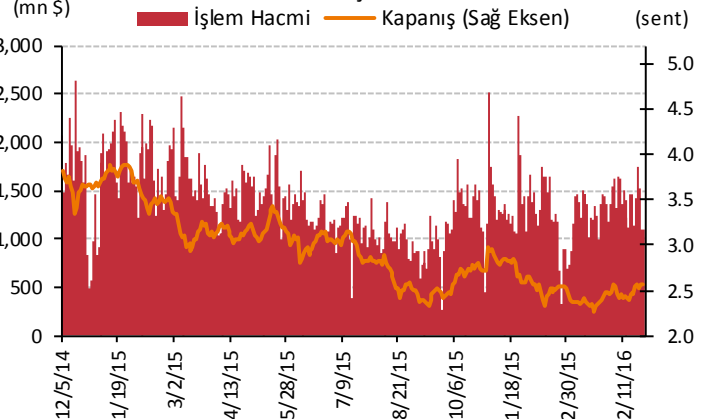
	Net Kâr 2015/12 (mn TL)	Net Kâr 2014/12 (mn TL)	Değişim (%)	Net Kâr 4Ç15 (mn TL)	Net Kâr 4Ç14 (mn TL)	Değişim (%)	Konsolide
Akmerkez GMYO	73.33	65.69	12%	17.19	14.77	16%	
Alarko Carner	36.83	29.52	25%	12.39	6.56	89%	
Alkim Kağıt	10.12	-6.91	z.k.	-1.11	-11.05	z.z.	
Anadolu Isuzu	17.74	34.34	-48%	27.18	14.26	91%	K
Brisa	192.17	186.32	3%	76.25	53.13	44%	
Doğusan	-1.53	-1.29	z.z.	-0.40	-0.36	z.z.	
Ege Seramik	50.88	38.32	33%	9.80	6.96	41%	
Ersu Gıda	-1.03	-1.05	z.z.	-0.91	-0.26	z.z.	
İntema	-3.70	1.52	-343%	-9.46	-4.89	z.z.	
Kent Gıda	51.36	22.32	130%	1.41	14.35	-90%	
Kordsa Global	99.25	77.16	29%	41.65	21.34	95%	K
Kapital Yat. Holding	0.09	0.18	-50%	-0.18	0.00	k.z.	
Metro Petrol ve Tesisleri	0.97	7.08	-86%	-0.35	2.43	k.z.	
Metal Gayrimenkul	0.03	-0.05	z.k.	-0.08	-0.00	z.z.	
Milpa	23.26	-0.48	z.k.	23.73	2.46	865%	
Özbal Çelik Boru	-12.33	-11.80	z.z.	1.86	-3.90	z.k.	
Türk Prysmian Kablo	13.83	11.81	17%	3.11	14.36	-78%	K
Reysaş GMYO	-43.05	7.40	k.z.	11.82	2.34	404%	
Sanko Pazarlama	22.81	14.90	53%	3.43	2.91	18%	
Selçuk Ecza Deposu	190.70	165.39	15%	45.13	37.21	21%	K
Serve Kırtasiye	-0.25	-0.26	z.z.	-0.08	-0.06	z.z.	
Şekerbank	95.54	243.08	-61%	31.44	127.10	-75%	K
Tuğçelik	1.73	2.01	-14%	0.05	0.80	-93%	
Uzertaş Boya	-0.52	4.83	k.z.				
Yünsa	4.89	32.07	-85%	-1.64	-0.70	z.z.	K

Yabancı Takası (%)



Kaynak: Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
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%
2/29/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTL	2.9897	2.09%	1.27%	0.69%	19.22%	2.47%	2.8899	3.0615	
EURTL	3.2689	1.24%	-0.55%	0.54%	16.39%	3.15%	3.1625	3.3559	
SEPET	3.1293	1.64%	0.31%	0.61%	17.72%	2.83%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.0934	-0.76%	-1.77%	-0.06%	-2.35%	0.67%	1.0710	1.1376	
USDJPY	114.01	0.90%	1.20%	-4.05%	-4.70%	-5.16%	111.03	121.69	
EURJPY	124.59	0.07%	-0.57%	-4.15%	-6.99%	-4.58%	122.46	132.30	
GBPUSD	1.3871	-0.65%	-3.71%	-3.41%	-10.12%	-5.95%	1.3841	1.4812	
AUDUSD	0.7125	-1.53%	-0.32%	0.59%	-8.75%	-2.29%	0.6827	0.7301	
USDCHF	0.9972	0.68%	0.73%	-1.64%	4.50%	-0.32%	0.9661	1.0257	
NZDUSD	0.6638	-1.26%	-0.07%	2.42%	-12.24%	-2.84%	0.6348	0.6842	
DXY	98.15	0.89%	1.60%	-0.37%	3.00%	-0.49%	95.24	99.83	
CNY(Çin)	6.5472	0.17%	0.45%	-0.37%	4.35%	0.58%	6.4894	6.6067	
HUF(Macar)	284.90	0.82%	2.75%	-0.60%	5.40%	-0.61%	273.23	294.01	
PLN(Polonya)	3.9870	0.89%	1.49%	-2.17%	7.63%	1.62%	3.8877	4.1561	
RUB(Rusya)	76.4100	1.49%	-1.17%	0.21%	23.91%	4.06%	71.5500	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	16.1834	3.88%	4.99%	-0.07%	38.78%	4.60%	15.0601	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.9955	0.99%	-0.67%	-1.86%	40.69%	0.88%	3.8450	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,640	-0.34%	1.51%	3.55%	-8.23%	-4.51%	15,451	17,405	
S&P500	1,948	-0.19%	1.58%	2.89%	-7.43%	-4.69%	1,810	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,590	0.18%	1.91%	1.86%	-7.52%	-8.33%	4,210	5,058	
DAX	9,513	1.95%	1.33%	-1.31%	-16.56%	-11.45%	8,699	10,486	
CAC40	4,315	1.56%	2.17%	-0.18%	-12.86%	-6.95%	3,892	4,586	
NIKKEI225	16,027	-1.00%	-0.52%	-8.51%	-14.87%	-13.14%	14,866	18,951	
VIX	19.81	3.66%	-3.51%	-11.64%	48.50%	8.79%	18.46	32.09	
BIST100	74,929	-0.36%	2.62%	3.45%	-10.96%	4.46%	68,230	76,017	
RTSI(Rusya)	751	-1.85%	2.40%	0.53%	-16.30%	-1.13%	607	772	
BOVESPA(Brezilya)	41,593	-0.70%	0.12%	7.67%	-19.37%	-4.05%	37,046	43,601	
SHCOMP(Çin)	2,688	-2.86%	-8.08%	-1.81%	-19.43%	-18.45%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	22,968	-0.58%	-3.42%	-7.15%	-21.78%	-10.77%	22,495	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.74	0.93%	-1.14%	-10.99%	-13.33%	-23.96%	1.67	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.15	7.14%	-26.47%	-60.84%	-53.27%	-76.64%	0.14	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	10.39	-0.86%	-2.62%	-2.35%	25.79%	-1.52%	10.38	11.04	
Çin 10 Yıllık	2.91	-0.10%	0.87%	-0.48%	-13.48%	2.61%	2.76	2.93	
Endonezya 10 Yıllık	8.18	-1.42%	1.84%	-3.47%	18.78%	-9.36%	8.03	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	9.41	2.96%	3.64%	2.06%	26.84%	-1.26%	8.96	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	8.17	-1.58%	0.20%	2.82%	4.24%	2.68%	7.85	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.58	-2.05%	-8.51%	-0.69%	23.44%	-14.04%	1.49	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.34	1.21%	-2.05%	-7.48%	14.03%	-0.60%	3.26	3.71	
Rusya 10 Yıllık	9.67	-1.53%	-4.16%	-4.92%	-27.94%	-1.63%	9.67	10.98	
LIBOR-3ay	0.6356	0.16%	2.81%	2.83%	142.97%	3.74%	0.6117	0.6356	
LIBOR-6ay	0.8805	0.24%	1.15%	1.79%	132.71%	4.05%	0.8423	0.8816	
LIBOR-1yıl	1.1602	0.47%	1.59%	0.85%	73.33%	-1.51%	1.1156	1.1780	
EURIBOR-3ay	-0.2173	0.66%	2.36%	27.29%	-1113.95%	69.94%	-0.2204	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1293	0.00%	4.15%	34.08%	-252.11%	235.21%	-0.1293	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0197	-3.52%	33.99%	-237.93%	-109.42%	-133.24%	-0.0207	0.0593	
Bakır	2.14	2.23%	2.49%	4.82%	-20.25%	0.94%	1.96	2.16	
Nikel	3.86	2.37%	-0.18%	-0.08%	-39.38%	-2.40%	3.41	3.98	
Petrol	35.42	1.06%	6.94%	0.23%	-43.03%	-6.74%	27.08	38.95	
Çinko	0.80	1.32%	0.91%	11.41%	-14.63%	10.99%	0.65	0.81	
Altın	1220.40	-1.44%	-0.81%	9.39%	0.60%	15.11%	1,056.50	1,260.80	
Gümüş	14.69	-3.17%	-4.45%	3.21%	-11.05%	6.42%	13.73	15.99	
Buğday	443.25	-0.45%	-4.01%	-6.14%	-14.72%	-5.69%	438.00	488.50	
Mısır	354.50	-0.28%	-3.01%	-3.01%	-7.74%	-1.18%	348.50	373.75	
Pamuk	57.92	-0.41%	-3.48%	-5.61%	-10.52%	-8.47%	57.16	63.55	
Kahve	113.00	-1.44%	-2.38%	-5.16%	-17.37%	-10.81%	111.05	126.30	
Kakao	2882.00	-1.94%	1.62%	3.26%	-7.09%	-10.25%	2,731.00	3,219.00	
Soya fasulyesi	855.00	-0.47%	-2.65%	-1.47%	-17.39%	-1.07%	852.00	889.50	
Şeker	13.91	-2.32%	11.10%	4.98%	1.02%	-8.73%	12.45	15.24	

*9:00 değerlerine göre dir.

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   