



Piyasalarda Bugün

06 Ocak 2016 Çarşamba

Bugün

Çin borsasında dalgalanma sürüyor. İki günde %7 düşüştü düşüştü sonra bu sabah %2'nin üzerinde yükseliş izleniyor. Dün hükümetin repo işlemleriyle 20 milyar dolarlık nakit enjeksiyonundan sonra Cuma günü sona erecek olan büyük ortak hisse satış yasağını uzatabileceği açıklaması bugün pozitif etki yapmış görünüyor. Çin'in toparlanmasına rağmen, global piyasalarda risk iştahındaki düşük seyir devam ediyor. Bu sabah ABD vadelilerinde %1'e yakın düşüş, dolar endeksinde 99'a yükseliş, iç piyasada dolar/TL'de 3 lira seviyesi izleniyor. Euro Bölgesinde enflasyonun beklentiyi karşılayamamasından sonra euro/dolar 1,09'dan 1,07'ye kadar geriledi. Dün 37 doların üzerine çıkan petrol, bu sabah yeniden 36 dolara geriledi. Suudi Arabistan-İran gerginliğinin normal koşullarda petrole yükseliş olarak yansımaları beklenirken, Çin'in düşük PMI verisi ve arz fazlalığı, bu defa ters bir etki görülmesine neden oldu. Dolardaki yükselişle bugün hisse senetlerinde yüksek bir satış bekliyoruz. Dün dolar/TL'nin 2,98'e doğru yükselmesine rağmen, güçlü duran ve günü %0,24 yükselişle 70.688'den tamamlayan endekste bugün 69.000 seviyesi destek olarak izlenebilir. ADP raporundan düşük bir veri gelmesi durumunda endeksin bu seviyede tutunmasını bekleyebiliriz. Tahvil faizi güne %11,19'dan başlıyor.

Bugün piyasalar ABD'de 15:15'te gelecek ADP istihdam raporu ve 21:00'de Fed'in 16 Aralık toplantısının tutanaklarını izleyecek. ADP istihdam artışının 192.000 olması bekleniyor.

Gündem

Merkez Bankası verilerine göre aralıkta reel efektif döviz kuru 99,48'den 98,45'e geriledi ve TL'nin %1,5 değersiz olduğunu gösterdi. Aralık ayında ortalama sepet kuru %2 yükselişle 2,98'den 3,05'e yükselmişti.



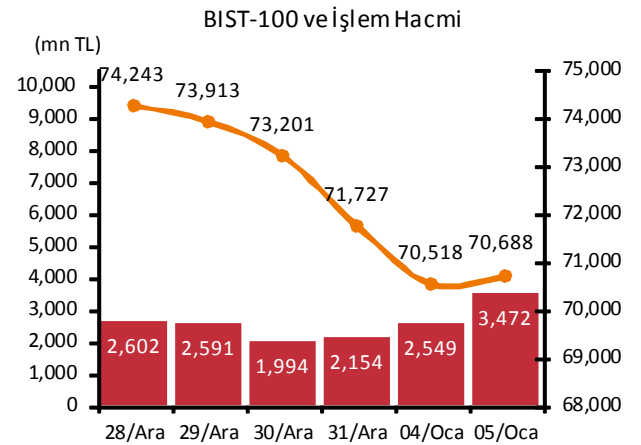
Merkez Bankası aralık fiyat gelişmeleri raporunda enflasyondaki yükselişte işlenmemiş gıda fiyatlarındaki artış ile enerji fiyatlarındaki baz etkisinin öne çıktığını, hizmet enflasyonunun yüksek seyrini koruduğunu, ocak başında yapılan ayarlamaların enflasyon üzerindeki etkisinin 0,7 puan olabileceğini açıkladı.

Takvim

- 6-Oca** ABD, ADP istihdam, Ara
ABD, fabrika sip, Kas
Fed tutanakları, 16 Ara topl.,
- 7-Oca** TÜİK, fin. yat. araç. reel getiri, Ara
Euro B., işsizlik, Kas
- 8-Oca** ABD, tarım dışı istihdam, Ara
ABD, işsizlik, Ara
Fitch ve S&P Almanya'nın kredi not. göz. geç.
TÜİK, sanayi üretimi, Kas

11-Oca Japonya tatil

Piyasa Özeti	05-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	70,688	0.24	-4.8
BİST-30	86,147	0.19	-5.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9750	1.11	2.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2061	-0.17	1.9
Euro/Dolar	1.0777	-1.27	-0.9
Dolar/JPY	118.59	0.12	-3.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.19	10.78
Eurobond (15 Jan 2030)		163.23	163.54
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,080.10	1,077.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		36.30	37.30



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,017	0.20
Almanya (DAX)	10,310	0.26
Fransa (CAC 40)	4,538	0.34
Japonya (Nikkei225)	18,191	-0.99
Çin (SSEC)	3,353	1.98
Brezilya (Bovespa)	42,419	0.66
Rusya (RTSI)	753	0.61
Macaristan (BUX)	23,861	0.96

BİST Endeksler	05-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	70,688	0.24	-4.8
BİST-100 (sent)	2.38	-0.86	-7.5
BİST Mali	92,368	0.07	-4.0
BİST Sınai	72,350	0.55	-4.4
BİST Hizmetler	51,309	0.05	-6.0

BİST-100 Özet	05-Oca	04-Oca
İşlem Hacmi (mn TL)	3,471.7	2,548.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	150.2	151.5
Halka açık (milyar \$)	49.9	50.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.24	9.1
Beşiktaş Futbol Yat.	2.26	5.1
Ülker Bisküvi	18.64	3.9
Alarko GMYO	28.04	3.9
Arçelik	14.22	3.8

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Enka İnşaat	4.08	-4.0
Alkim Kimya	12.90	-2.3
Ak Enerji	0.91	-2.2
Çimsa	14.77	-2.1
T.S.K.B.	1.43	-2.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	6.95	719.79
Türk Hava Yolları	7.24	479.46
Akbank	6.54	252.39
T. Halk Bankası	10.16	246.09
İş Bankası (C)	4.51	149.07

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.52	3.94
15 Ocak 2030	11.88	164.00	5.33
14 Şubat 2034	8.00	124.94	5.76

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	87.225	0.20	1,958,629,675
Nis-16	87.725	0.26	12,780,708
Dolar			
Şub-16	3.0249	0.31	505,988,753
Nis-16	3.0712	0.50	694,345

Alkol-sigara ve cep telefonlarındaki vergi artışı ile 3 Ocak'tan geçerli köprü-otoyol zammından 2016'da bütçeye 3,6 milyar liralık gelir bekleniyor. 1 Ocak'ta yayımlanan kararname ile alkol ve sigaradaki vergi artışından bütçeye 3 milyar lira, cep telefonlarındaki vergi artışından ise 300 milyon lira gelir elde edileceği tahmin ediliyor. Köprü ve otoyol geçişlerine yapılan zamdan da bütçeye 300 milyon liralık gelir elde edileceği belirtildi.

Euro Bölgesinde aralıkta yıllık enflasyon değişmeden %0,2 seviyesinde kaldı. Aralıkta gıda ve alkolde yıllık enflasyon %1,5'ten %1,2'ye, hizmetlerde %1,2'den %1,1'e geriledi, enerji fiyatlarındaki yıllık düşüş oranı da %7,3'ten %5,9'a geriledi. Veri enflasyon tarafında beklenen yükselişin uzakta olduğunu gösterdi.

Çin Merkez Bankası yuanı devalüe ederek bu sabah dolar karşısında 6,55'ten belirledi. Dolar/yuan paritesi hafta başından beri %1 yükselmiş oldu.

Japonya Merkez Bankası'nın toplantı tutanağına göre üyeler enflasyonun eğiliminin istikrarlı bir şekilde iyileşme gösterdiğini ve TÜFE artışının bir süre daha %0'da kalabileceğini açıkladılar. Açıklamadan sonra yeni destek beklentileri zayıfladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Sigorta sektörü; Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) Başkanı Ramazan Ülger, trafik branşında yükselen sigorta primleri ve artan sigortalı sayısının etkisiyle sektörün 2016 prim üretiminin yüzde 10-12 aralığında artmasını beklediğini, özsermaye kârlılığının ise 2015 sonunda yüzde -1.5 ile -2 aralığına inebileceğini söyledi.

Pegasus (PGSUS); Rusya'nın Türk taşıyıcılarına ait uçucu ekiplerden vize talep etmesi, ancak yapılan vize başvurularına cevap vermemesi gerekçesiyle bu ülkeye yönelik seferlerini 13 Ocak'a kadar iptal ettiğini duyurdu.

Aselsan (ASELS); ile İçişleri Bakanlığı Nüfus ve Vatandaşlık İşleri Genel Müdürlüğü arasında mekansal adres kayıt sistemi veri üretimi ve yaygınlaştırma projesi kapsamında toplam bedeli 372,9 milyon lira tutarında bir sözleşme imzaladı. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2016-2018 yılları arasında gerçekleştirilecek.

Yabancı Takası (%)



Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.25%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
06/01/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9849	2.30%	2.75%	2.47%	28.53%	2.30%	2.9142	3.0058	
EURTRY	3.2090	1.26%	1.09%	1.59%	16.18%	1.26%	3.1625	3.2316	
BASKET	3.0969	1.76%	1.88%	2.01%	21.82%	1.76%	3.0555	3.1045	
EURUSD	1.0748	-1.04%	-1.57%	-0.82%	-9.60%	-1.04%	1.0710	1.0946	
USDJPY	119.06	-0.96%	-1.16%	-3.50%	0.52%	-0.96%	118.36	120.47	
EURJPY	127.97	-1.99%	-2.74%	-4.30%	-9.13%	-1.99%	127.20	130.82	
GBPUSD	1.4675	-0.50%	-0.96%	-2.53%	-3.14%	-0.50%	1.4639	1.4812	
AUDUSD	0.7161	-1.79%	-1.84%	-1.46%	-11.39%	-1.79%	0.7095	0.7301	
USDCHF	1.0086	0.81%	1.57%	0.86%	-0.15%	0.81%	0.9924	1.0125	
NZDUSD	0.6704	-1.86%	-2.39%	0.90%	-13.60%	-1.86%	0.6633	0.6842	
DXY	99.40	0.78%	1.33%	0.76%	8.64%	0.78%	98.05	99.63	
CNY(China)*	6.5524	0.66%	0.78%	1.98%	5.49%	0.66%	6.4900	6.5687	
HUF(Hungary)	291.75	1.78%	1.84%	1.04%	8.43%	1.78%	286.65	293.47	
PLN(Poland)	4.0081	2.15%	3.45%	0.47%	10.37%	2.15%	3.9173	4.0200	
RUB(Russia)	73.3850	-0.06%	2.00%	5.90%	16.15%	-0.06%	71.5500	74.4922	
ZAR(S. Africa)	15.6366	1.07%	2.18%	7.74%	33.49%	1.07%	15.4661	15.7570	
BRL(Brazil)	4.0115	1.28%	3.78%	6.42%	48.57%	1.28%	3.9550	4.0706	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,159	-1.53%	-3.17%	-3.23%	-1.23%	-1.53%	16,958	17,405	
S&P500	2,017	-1.33%	-2.97%	-2.91%	0.70%	-1.33%	1,990	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,891	-2.32%	-4.24%	-4.12%	6.50%	-2.32%	4,847	5,058	
DAX	10,310	-4.03%	-5.06%	-5.29%	8.88%	-4.03%	10,174	10,486	
CAC40	4,538	-2.14%	-3.48%	-4.60%	11.12%	-2.14%	4,482	4,586	
NIKKEI225	18,191	-1.41%	-4.43%	-6.68%	7.73%	-1.41%	18,064	18,951	
VIX	19.34	6.21%	20.27%	22.10%	-8.43%	6.21%	19.25	23.36	
BIST100	70,688	-1.45%	-4.36%	-4.36%	-18.66%	-1.45%	69,396	71,253	
RTSI(Russia)	753	-0.75%	-2.11%	-4.50%	0.92%	-0.75%	742	762	
BOVESPA(Brazil)	42,419	-2.15%	-2.83%	-6.20%	-11.63%	-2.15%	42,125	43,349	
SHCOMP(China)*	3,362	1.99%	-5.62%	-3.12%	-0.36%	1.99%	3,190	3,581	
SENSEX(India)*	25,576	-0.64%	-1.94%	0.60%	-4.90%	-0.64%	25,503	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.23	-2.88%	-2.88%	-1.11%	13.58%	-2.88%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.54	-16.04%	-16.04%	-10.61%	15.91%	-16.04%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.85	2.84%	2.84%	7.43%	42.76%	2.84%	6.83	10.85	
China 10Y	2.93	3.25%	3.25%	-4.19%	-20.32%	3.25%	2.83	3.75	
Indonesia 10Y	8.95	-0.83%	-0.83%	2.23%	13.01%	-0.83%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.52	-0.05%	-0.05%	11.02%	26.51%	-0.05%	6.79	10.20	
India 10Y	7.90	-0.69%	-0.69%	0.51%	-1.89%	-0.69%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.70	-7.67%	-7.67%	3.04%	3.16%	-7.67%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.39	0.77%	0.77%	-6.13%	-6.85%	0.77%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.80	-0.31%	-0.31%	-1.80%	-30.40%	-0.31%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6117	-0.16%	1.43%	32.40%	141.21%	-0.16%	0.6117	0.6127	
LIBOR6M	0.8423	-0.46%	1.81%	21.64%	132.47%	-0.46%	0.8423	0.8462	
LIBOR1Y	1.1693	-0.74%	1.90%	14.89%	84.48%	-0.74%	1.1693	1.1780	
EURIBOR3M	-0.1286	0.56%	1.12%	16.88%	-336.82%	0.56%	-0.1286	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.0400	3.71%	5.65%	55.58%	-128.57%	3.71%	-0.0400	-0.0386	
EURIBOR1Y	0.0571	-3.63%	-3.63%	-24.53%	-80.10%	-3.63%	0.0571	0.0593	
Copper	2.11	-0.78%	-1.06%	1.43%	-25.17%	-0.78%	2.08	2.12	
Nickel	3.84	-2.82%	-2.58%	-3.49%	-43.61%	-2.82%	3.81	3.91	
Brent	36.51	-3.87%	-2.33%	-10.16%	-28.26%	-3.87%	36.18	38.95	
Zinc	0.71	-1.58%	-1.09%	2.88%	-27.58%	-1.58%	0.69	0.72	
GOLD	1078.40	1.72%	0.97%	0.19%	-11.56%	1.72%	1,056.50	1,083.00	
Silver	13.97	1.22%	0.31%	-2.35%	-16.02%	1.22%	13.77	14.19	
Wheat	461.25	-1.86%	-3.05%	-1.91%	-22.12%	-1.86%	456.00	473.50	
Corn	353.00	-1.60%	-2.62%	-4.21%	-12.89%	-1.60%	350.50	360.00	
Cotton	62.68	-0.95%	-1.86%	0.45%	4.17%	-0.95%	62.51	63.55	
Coffee	123.00	-2.92%	1.28%	0.29%	-29.67%	-2.92%	121.75	126.30	
Cocoa	3059.00	-4.73%	-4.73%	-10.29%	5.59%	-4.73%	3,047.00	3,219.00	
Soybean	857.25	-0.81%	-0.98%	-2.83%	-18.20%	-0.81%	853.25	867.00	
Sugar	14.57	-4.40%	-1.42%	-4.77%	-2.02%	-4.40%	14.54	15.24	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2015 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

