



Piyasalarda Bugün

07 Ocak 2016 Perşembe

Bugün

ABD istihdam verisinin ekonomideki toparlanmanın devam ettiğini göstermesi üzerinde dolar endeksi 99,4'e yükseldi. Doların güçlenmesi petrolü 35 doların altına çekerken petroldeki düşüşle global borsalarında %2 civarında düşüşler oluştu. BIST'te ise petrolün düşüşü pozitif etki yarattı ve endeks dolar/TL'nin 3 lirayı aşmasına rağmen günü %0,72 yükselişle 71.198 seviyesinden tamamladı. Çin'de hizmet PMI'nın da zayıf gelmesiyle petrol 32 dolara gerilerken, Çin borsasında %7 düşüşün ardından işlemler durduruldu. Çin ve petrol kaynaklı olarak tüm global borsalarda bugün sert bir satış dalgası izleniyor. ABD vadelisi %1,5, Almanya vadelisi %2,7, Japonya %2,3 düşüşte. İç piyasada dolar/TL 3,01'den güne başlarken, BIST-100'de bugün satıcılı açılışın ardından 70.000-71.000 bandında seyir oluşabileceğini tahmin ediyoruz. Endeks çok düşük seviyelerde olduğu için dunkü gibi yurtdışından ayrışabilir ve 71.000 üzerinde kalırsa 72.500'e doğru yükselebilir.

Gündem

ABD'de ADP şirketinin verisine göre özel sektör istihdamı aralıkta beklentinin üstünde 257.000 kişi arttı. Beklenti 197.000 artış yönündeydi. Öte yandan fabrika siparişleri kasımda %0,2 ile beklentiye paralel bir düşüş kaydetti.

Fed Başkan Yardımcısı Stanley Fischer Fed'in kendi tahminlerine göre 4 faiz artışı olabileceğini, ancak politikanın otomatik olarak belirlenmediğini söyledi.

Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu Üyesi ve Başekonomisti Peter Praet, bankanın para politikasının henüz yeteri kadar başarılı olmadığını ve Avrupa'daki enflasyon oranlarının oldukça uzun bir süredir çok düşük bir seviyede bulunduğunu söyledi.

Fed'in 16 Aralık toplantısının tutanaklarına göre komite üyeleri enflasyonun yükselmeye başlayacağına dair güven oluşmasıyla faiz artırımı kararı alırlarken, bazı üyeler enflasyonun düşük noktalarda takılıp kalabileceğine dair endişelerini belirtti. Üyeler 2016'da dört artış beklemesine rağmen, enflasyon yükselmedikçe faizleri daha çok artırmak için temkinli olacağını ortaya koydu.

Borsa İstanbul verilerine göre yabancılar hisse senetlerinde aralıkta 640mn dolar, 2015'in tamamında 2,55 milyar dolar net satış yaptılar.

Takvim

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

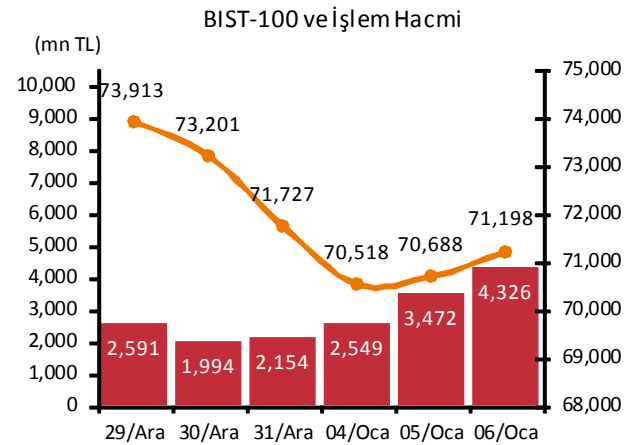
11-Oca Japonya tatil

Çin enflasyon, Ara

TCMB, cari açık, Kas

12-Oca Başkan Obama'nın son halka sesleniş

Piyasa Özeti	06-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,198	0.72	-4.1
BİST-30	86,863	0.83	-4.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0040	0.97	3.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2255	0.61	2.5
Euro/Dolar	1.0737	-0.37	-1.3
Dolar/JPY	118.00	-0.50	-3.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.05	11.19
Eurobond (15 Jan 2030)		162.36	163.23
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,099.70	1,080.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		32.93	36.30



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,990	-1.31	
Almanya (DAX)	10,214	-0.93	
Fransa (CAC 40)	4,480	-1.26	
Japonya (Nikkei225)	17,767	-2.33	
Çin (SSEC)	3,116	-7.07	
Brezilya (Bovespa)	41,773	-1.52	
Rusya (RTSI)	737	-2.11	
Macaristan (BUX)	24,001	0.59	
BİST Endeksler	06-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,198	0.72	-4.1
BİST-100 (sent)	2.37	-0.25	-7.7
BİST Mali	92,917	0.59	-3.5
BİST Sınai	73,368	1.41	-3.1
BİST Hizmetler	51,132	-0.35	-6.3
BİST-100 Özet	06-Oca	05-Oca	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,326.5	3,471.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	149.5	150.2	
Halka açık (milyar \$)	49.8	49.9	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Koza Altın	12.63	8.0	
Ereğli Demir Çelik	3.12	4.7	
Koza Madencilik	1.21	4.3	
Alarko Holding	3.20	3.9	
Göлтаş Çimento	74.50	3.8	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Şişe Cam	2.96	-3.0	
Halk GMYO	1.02	-2.9	
Coca Cola İçecek	36.14	-2.7	
Alcatel Lucent Teletaş	6.56	-1.9	
Doğan Holding	0.57	-1.7	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.10	938.42	
Türk Hava Yolları	7.21	595.25	
T. Halk Bankası	10.22	345.50	
İş Bankası (C)	4.53	226.69	
Akbank	6.64	222.29	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.29	4.00
15 Ocak 2030	11.88	163.24	5.39
14 Şubat 2034	8.00	124.30	5.81
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	87.650	0.49	2,073,442,068
Nis-16	88.075	0.40	14,364,600
Dolar			
Şub-16	3.0534	0.94	273,554,854
Nis-16	3.1014	0.98	2,449,647

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, negatif görünümü ülke sayısının pozitif görünümü ülke sayısının çok üzerinde olduğuna işaret ederek 2016 yılında ülke kredi notlarında indirimlerin, artırımları aşmasının muhtemel olduğunu bildirdi. Görünüm dengesinin Asya Pasifik hariz tüm global bölgeler için kötüleştiğini belirten S&P, en fazla kötüleşmenin Ortadoğu, Afrika ve BDT ülkelerinde olduğunu vurguladı.

Dünya Bankası küresel büyüme tahmini 2015 sonu için %2,4'ten %2,9'a yükseltti, 2016 sonu için %3,3'ten %2,9'a düşürdü. Dünya Bankası, Türkiye'nin 2015'te %4,2, 2016'da %3,5 büyüyeceği öngörüsünde bulundu.

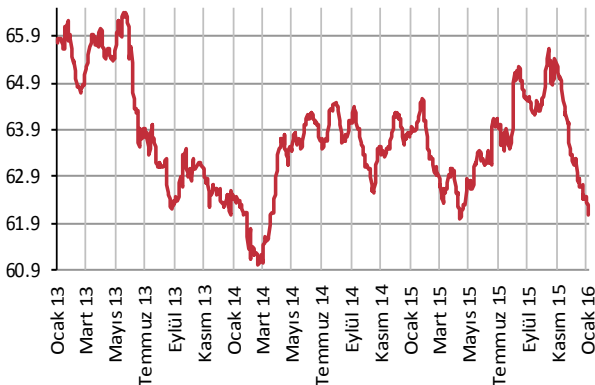
Çin Menkul Kıymet Düzenleme Komisyonu, bu hafta ikinci kez piyasaların %7'nin üzerinde düşmesi ve 'devre kesici'nin uygulamaya girmesinin ardından yaptığı açıklamada, büyük hissedarların hisse satışlarının frenleneceğini bildirdi. Komisyon büyük hissedarların 3 aylık dönemde satabilecekleri hisse miktarını toplam hisse sayısının %1'i ile sınırlandıracaklarını belirtti. Bu kural %5 ve üzerinde hisse sahipleri için uygulanacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR); yurt dışında ihraç edilmek üzere, toplamda 5 milyar ABD dolara kadar, sabit ve/veya değişken faizli, bir veya birden fazla seferde tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracı ihraç edilmesine ilişkin olarak gerekli işlemlerin yapılması konusunda Genel Müdürlüğe yetki verdi.

TSKB GYO (TSGYO); TSKB'den Pendorya Alışveriş Merkezinin finansmanı amacıyla kullanılmış olan 04.01.2022 vadeli, 25.000.000 USD tutarında (Bakiyesi: 14.490.384 USD), 19.250.000 Euro tutarında (Bakiyesi: 11.157.595 Euro) ve 17.000.000 Euro tutarında (Bakiyesi: 10.092.333 Euro) krediler, 04.01.2016 tarihinde tahakkuk eden dönem faizleri ve diğer masrafları ile birlikte T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den 36.500.000 Euro tutarında, 11 yıl vadeli (1 yılı anapara ödemesiz) kredi kullanılarak refinance edilmiştir. Kredi kullanımı kapsamında teminat olarak söz konusu taşınmaz üzerinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş. lehine I. dereceden ipotek tesis edildi.

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%
07/01/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0027	0.59%	2.87%	3.19%	29.48%	2.91%	2.9142	3.0240	
EURTRY	3.2380	0.91%	1.37%	2.12%	17.86%	2.18%	3.1625	3.2744	
BASKET	3.1203	0.76%	2.09%	2.63%	23.18%	2.53%	3.0555	3.1230	
EURUSD	1.0780	0.30%	-1.39%	-1.05%	-8.94%	-0.75%	1.0710	1.0946	
USDJPY	118.47	-0.49%	-1.70%	-3.61%	-0.65%	-1.45%	117.67	120.47	
EURJPY	127.72	-0.19%	-3.07%	-4.62%	-9.52%	-2.18%	127.02	130.82	
GBPUSD	1.4631	-0.30%	-1.25%	-2.52%	-3.18%	-0.80%	1.4602	1.4812	
AUDUSD	0.7072	-1.24%	-2.94%	-2.03%	-12.44%	-3.01%	0.7025	0.7301	
USDCHF	1.0075	-0.11%	1.89%	1.53%	-0.69%	0.70%	0.9924	1.0125	
NZDUSD	0.6642	-0.94%	-2.91%	-0.04%	-14.70%	-2.78%	0.6614	0.6842	
DXY	99.18	-0.22%	0.93%	0.72%	7.93%	0.56%	98.05	99.63	
CNY(China)*	6.5937	0.63%	1.40%	2.54%	6.01%	1.29%	6.4900	6.6067	
HUF(Hungary)	291.90	0.05%	1.81%	1.31%	8.61%	1.83%	286.65	293.75	
PLN(Poland)	4.0358	0.69%	3.59%	1.23%	11.27%	2.86%	3.9173	4.0516	
RUB(Russia)	74.5998	1.66%	1.84%	7.17%	18.93%	1.59%	71.5500	76.1950	
ZAR(S. Africa)	15.8587	1.42%	1.87%	8.66%	35.81%	2.51%	15.4661	16.0077	
BRL(Brazil)	4.0233	0.15%	1.57%	5.41%	49.98%	1.58%	3.9550	4.0706	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,907	-1.47%	-3.96%	-3.77%	-3.86%	-2.98%	16,818	17,405	
S&P500	1,990	-1.31%	-3.54%	-3.55%	-1.76%	-2.63%	1,979	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,836	-1.14%	-4.54%	-5.15%	3.98%	-3.43%	4,805	5,058	
DAX	10,214	-0.93%	-4.92%	-4.31%	7.31%	-4.92%	10,094	10,486	
CAC40	4,480	-1.26%	-4.20%	-4.30%	8.94%	-3.38%	4,441	4,586	
NIKKEI225	17,767	-2.33%	-6.65%	-7.95%	3.50%	-3.71%	17,767	18,951	
VIX	20.59	6.46%	19.09%	16.99%	6.63%	13.07%	19.25	23.36	
BIST100	71,198	0.72%	-2.74%	-2.60%	-17.95%	-0.74%	69,396	71,267	
RTSI(Russia)	737	-2.17%	-2.67%	-6.21%	-1.29%	-2.93%	736	762	
BOVESPA(Brazil)	41,773	-1.52%	-3.64%	-6.01%	-15.55%	-3.64%	41,590	43,349	
SHCOMP(China)*	3,116	-7.32%	-11.96%	-10.27%	-5.40%	-5.47%	3,116	3,581	
SENSEX(India)*	24,932	-2.52%	-4.08%	-1.13%	-8.36%	-3.15%	24,926	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.15	-3.51%	-6.29%	-3.68%	8.27%	-6.29%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.49	-8.72%	-23.36%	-14.58%	4.24%	-23.36%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.95	0.92%	3.79%	7.56%	46.39%	3.79%	6.83	10.95	
China 10Y	2.91	-0.62%	2.61%	-4.59%	-20.55%	2.61%	2.83	3.75	
Indonesia 10Y	8.95	0.02%	-0.81%	2.97%	13.04%	-0.81%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.45	-0.79%	-0.84%	9.89%	26.86%	-0.84%	6.79	10.20	
India 10Y	7.89	-0.22%	-0.90%	-1.24%	-1.68%	-0.90%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.67	-1.53%	-9.09%	3.53%	-0.36%	-9.09%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.39	0.50%	0.74%	-3.59%	-3.67%	0.74%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.80	0.00%	-0.31%	-1.90%	-30.10%	-0.31%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6171	0.72%	1.71%	29.37%	145.76%	0.72%	0.6117	0.6171	
LIBOR6M	0.8512	0.60%	2.14%	19.53%	136.25%	0.60%	0.8423	0.8512	
LIBOR1Y	1.1731	-0.42%	1.17%	12.78%	86.71%	-0.42%	1.1693	1.1780	
EURIBOR3M	-0.1286	0.56%	1.12%	14.65%	-346.59%	0.56%	-0.1286	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.0393	1.87%	3.78%	41.03%	-128.35%	1.87%	-0.0400	-0.0386	
EURIBOR1Y	0.0571	-3.63%	-3.63%	-20.01%	-80.00%	-3.63%	0.0571	0.0593	
Copper	2.09	0.21%	-2.02%	0.36%	-25.11%	-1.35%	2.07	2.12	
Nickel	3.89	1.51%	-0.63%	-1.45%	-43.91%	-1.74%	3.76	3.91	
Brent	34.35	-7.93%	-6.28%	-15.04%	-32.55%	-9.56%	32.74	38.95	
Zinc	0.69	-1.65%	-4.66%	0.84%	-27.83%	-3.43%	0.68	0.72	
GOLD	1091.90	1.55%	3.03%	1.45%	-9.81%	2.99%	1,056.50	1,102.50	
Silver	13.98	0.98%	0.97%	-0.82%	-15.52%	1.25%	13.77	14.19	
Wheat	462.75	0.98%	-1.49%	-1.70%	-19.97%	-1.54%	456.00	473.50	
Corn	353.25	0.50%	-1.60%	-4.53%	-11.13%	-1.53%	350.25	360.00	
Cotton	62.00	-0.97%	-3.08%	-0.43%	2.50%	-2.02%	61.80	63.55	
Coffee	119.95	-3.19%	-2.99%	-1.88%	-31.48%	-5.33%	119.50	126.30	
Cocoa	2981.00	-4.58%	-7.68%	-9.91%	2.23%	-7.16%	2,970.00	3,219.00	
Soybean	864.75	1.02%	-0.63%	-1.37%	-17.74%	0.06%	852.00	868.00	
Sugar	14.42	-3.67%	-4.82%	-3.87%	-2.44%	-5.38%	14.40	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

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 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   