



Piyasalarda Bugün

9 Aralık 2015 Çarşamba

Bugün

Global piyasalar dün yaşadıkları satış baskısının ardından bugüne sakin bir başlangıç yaptı. Dün %0,6 gerileyen S&P, bugün vade-lide yükseliş eğilimi gösterirken, Almanya borsasında yatay bir görünüm izleniyor. Piyasalardaki olumsuzluğun temeli olarak gördüğümüz petroldeki düşüş bugün hız kesti ve fiyat yeniden 40 doların üzerine yükseldi. Global satış dalgasının hissedildiği dün BIST-100 endeksi %1,09 düşüşle 73.100'e geriledi. Dolar/TL 2,92'ye kadar yükseldi. Bu sabah açılış diğer ülkelere paralel hafif düşüşle 2,90 seviyesinden gerçekleşti. Endeks için 73.000 destek seviyesi önemini koruyor. Bu seviyenin kırılması halinde mayıs-ekim arasındaki düşüş trendine geri dönme ihtimali bulunuyor. Bugün Merkez Bankası Başkanı Erdem Başçı'nın 10:30'da 2016 yılı politikalarını açıklayacağı basın toplantısı izlenecek. Fed'in sıkılaştırmaya başlaması halinde Merkez Bankası'nın politikasında sadeleşme adımları planları politik riskle beraber değerlendirilip izlenecek. Açıklamayla birlikte piyasalarda hareketlilik artabilir. 73.000 korunduğu sürece 73.000-74.500 bandında seyir izleyebiliriz.

Gündem

Ekim ayında sanayi üretimi geçen yılın aynı ayına göre ortalama piyasa beklentisinin üzerinde yıllık %14,7 artış kaydetti. Beklenti %9,9 artı yönündeydi. Takvim etkisinden arındırılmış yıllık artış %4,6, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış aylık artış ise %0,1 oldu.

Sermaye piyasalarının gelişmesi ve derinleşmesi amacıyla hisse senedi, bono ve tahvil gibi yatırım araçları için 2006 yılında uygulamaya konulan ve yıl sonunda süresi dolacak stopaj muafiyeti uygulamasının mevcut haliyle 2020 sonuna kadar devam etmesine dair tasarısı TBMM Başkanlığı'na sunuldu.

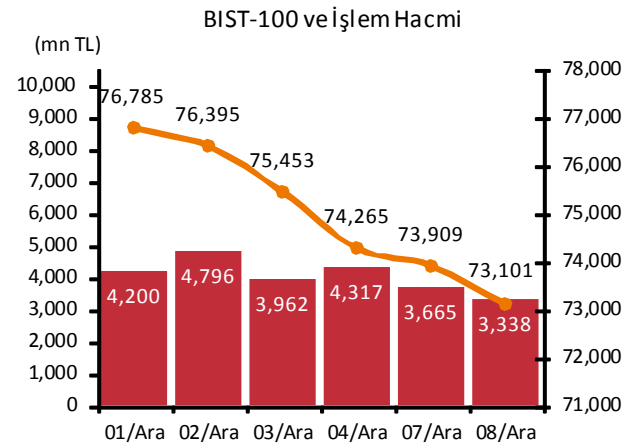
Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Işık, sanayi üretiminin beklentileri aştığını belirterek, ülke büyümesinin 4. çeyrektekenden itibaren hızlanacağını rahatlıkla söyleyebileceklerini ekledi.

Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek bireysel emeklilik sistemine (BES) sağlanan %25'lik devlet desteğiyle ilgili olarak piyasayı yakından gözetlediklerini ve gerekirse düzenleme yapacaklarını açıkladı. Şimşek, BES'e sağlanan desteğin bütçede çok önemli bir kaleme ulaşmaya başladığına dikkat çekerek, bu desteğin 2016 yılında 3-3,5 milyar liraya ulaşacak ilave bir yük anlamına geldiğini belirtti. Şimşek açıklamasının ardından twitter hesabından BES'e devlet desteğinin

Takvim

- 9-Ara** TCMB 2016 Para ve Kur Politikası
TÜİK, fin. Yat. Ara. Reel getiri, Kas
Çin, enflasyon (y/y), Kas, bek:%1.4 önceki:1.3
- 10-Ara** Asgari ücret tespit. kom. 2.toplantı
İngiltere MB toplantısı
OPEC, aylık petrol raporu
TUİK, büyüme, 3Ç2015
TCMB, cari açık, Eki
Milli Piyango ihalesinde 2.75 mlr \$ teklif veren
2.sıradaki ERG-Ahlatçı'ya verilen süre doluyor.
- 11-Ara** ABD, ÜFE, Kas
Rusya MB toplantısı
- 14-Ara** EU, sanayi üretimi, Eki

Piyasa Özeti	08-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,101	-1.09	-10.8
BİST-30	89,595	-1.05	-11.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9123	0.78	1.4
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1628	1.15	1.3
Euro/Dolar	1.0860	0.37	-0.1
Dolar/JPY	122.55	-0.27	1.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.83	10.59
Eurobond (15 Jan 2030)		163.83	164.31
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,077.00	1,076.21
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		40.78	41.56



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,064	-0.65
Almanya (DAX)	10,674	-1.95
Fransa (CAC 40)	4,682	-1.57
Japonya (Nikkei225)	19,301	-0.98
Çin (SSEC)	3,472	0.07
Brezilya (Bovespa)	44,443	-1.72
Rusya (RTSI)	784	-0.51
Macaristan (BUX)	23,325	-1.29

BİST Endeksler	08-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,101	-1.09	-10.8
BİST-100 (sent)	2.51	-1.86	-12.0
BİST Mali	94,820	-1.15	-11.2
BİST Sınai	74,152	-1.41	-8.4
BİST Hizmetler	54,020	-0.59	-10.8

BİST-100 Özet	08-Ara	07-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	3,338.3	3,664.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	159.2	162.4
Halka açık (milyar \$)	52.9	53.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Çelebi	35.96	1.9
Alcatel Lucent Teletaş	6.97	1.8
Şişe Cam	2.90	1.4
Göлтаş Çimento	69.35	1.2
TAV Havalimanları	20.84	1.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Aksa Enerji	2.37	-6.3
Gübre Fabrik.	5.94	-5.7
Koza Altın	10.37	-5.0
Vakıf GMYO	2.26	-4.6
Torunlar GMYO	3.37	-4.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.31	1,039.56
Türk Hava Yolları	7.47	495.19
İş Bankası (C)	4.65	200.68
T. Halk Bankası	10.59	168.02
Emlak Konut GMYO	2.62	139.36

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.46	3.75
15 Ocak 2030	11.88	163.83	5.36
14 Şubat 2034	8.00	124.81	5.78

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	90.300	-0.91	1,538,087,095
Şub-16	91.825	-0.92	14,323,755
Dolar			
Ara-15	2.9335	-0.08	326,883,558
Şub-16	2.9827	-0.07	84,889,392

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

devam edeceğini duyurdu. Şimşek bu sene cari açığın milli gelirin % 4,7'si civarında gerçekleşeceğini, bu oranın gelecek yıl ise Rusya şokuna rağmen %4'e gerileme ihtimalinin yüksek olduğunu ifade etti. Mehmet Şimşek önümüzdeki dönemde imar rantlarının vergilendirilmesinin önemli bir konu olarak ortaya çıktığını belirtti.

Euro Bölgesinde 3Ç büyümesi %0,3 teyit edildi. Bölgede yıllık büyüme %1,6 oldu.

Akaryakıt dağıtım şirketleri, dünkü 8 kuruşluk indirimin ardından bugün de benzinin litre fiyatında ortalama 4 kuruşluk daha indirim yaptı.

Çin'de kasımda yıllık enflasyon %1,3'ten %1,5'e yükseldi ve %1,4 olan beklentiyi aştı.

Şirket ve Sektör Haberleri

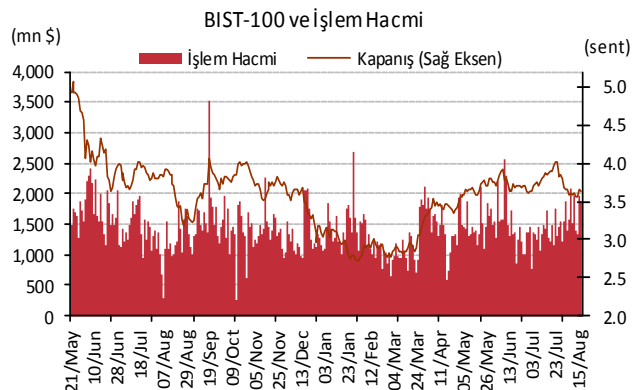
Sabancı Holding (SAHOL) Finans Bölüm Başkanı Oran enerji sektöründe Sabancı Holding'in stratejik öncelik verdiğini ve bu yıl karlılık ve büyüme anlamında hedeflerini aştığını söyledi ve enerji sektöründe bundan sonra büyümenin daha çok tüketiciye yönelik ya da şebeke yatırımlarına yönelik olacağını ifade etti. Enerjisa'nın halka arzı için de çalıştıklarını belirten Oran birkaç yıl içinde tamamlanabileceğini söyledi. Çimento sektörü için yurtdışında satın alma alternatiflerinin değerlendirildiği belirtildi.

Aselsan (ASELS) ile bir yurtdışı müşteri arasında Gece Görüş Sistemleri satışına ilişkin olarak toplam bedeli 16,9 milyon dolar tutarında bir sözleşme imzalamıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2016 yılında gerçekleştirilecektir.

Kaplamin (KAPLM) şirketin DS Smith'e ait olan 5.833.245,82 lira nominal değerdeki hisselerinin Çukurova Investments N.V'ye devredilmesi ile ilgili Rekabet Kurumu onayı alınmıştır.

Telekom sektörü; Haberleşme uydusu ve telekom operatörü Türksat'ın Genel Müdürü Ensar Gül, Hazine'ye ait olan Türksat'ın halka arzı için şirket olarak hazır olduklarını, gerekli hukuki düzenlemenin ardından bu konuda bir danışmanlık firmasına yetki verebileceklerini söyledi. Gül konuyla ilgili takvim belirtmedi.

Otomotiv sektörü; OSD verilerine göre otomotiv üretimi kasımda %12 artışla 126.236 adet, ocak-kasım döneminde ise %17 artışla 1,23 milyon adet oldu. OSD'nin yılsonu hedefi 1,32-1,35 milyon adet aralığında bulunuyor.



Policy Rates											
TR	7.50%		EU	0.05%		UK	0.50%	SA	6.25%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%		JPY	0-0.10%		CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
09/12/2015											
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD				
							min	max			
USDTRY	2.9099	-0.10%	0.69%	-0.36%	28.42%	24.84%	2.2728	3.0753			
EURTRY	3.1709	0.38%	3.13%	0.99%	13.08%	12.29%	2.6065	3.4795			
BASKET	3.0404	0.15%	1.95%	0.34%	19.94%	17.96%	2.4610	3.2715			
EURUSD	1.0894	0.52%	2.53%	1.34%	-11.95%	-10.00%	1.0463	1.2108			
USDJPY	122.91	-0.38%	0.15%	-0.22%	2.69%	2.67%	115.85	125.86			
EURJPY	133.91	0.14%	2.70%	1.12%	-9.58%	-7.61%	126.10	145.33			
GBPUSD	1.5009	-0.31%	-0.77%	-0.70%	-4.19%	-3.69%	1.4566	1.5930			
AUDUSD	0.7219	-0.68%	-0.50%	2.45%	-12.95%	-11.76%	0.6899	0.8295			
USDCHE	0.9923	-0.77%	-2.87%	-1.11%	2.16%	-0.11%	0.8221	1.0328			
NZDUSD	0.6644	-0.01%	1.00%	1.70%	-13.46%	-14.81%	0.6209	0.7891			
DXY	98.47	-0.18%	-1.32%	-0.51%	11.03%	9.09%	90.27	100.51			
CNY(China)*	6.4305	0.08%	0.64%	1.10%	4.11%	3.48%	6.1295	6.4488			
HUF(Hungary)	288.12	-0.22%	-1.92%	-1.25%	16.44%	10.36%	258.15	295.63			
PLN(Poland)	3.9869	-0.06%	-0.77%	0.65%	18.66%	12.58%	3.5266	4.0607			
RUB(Russia)	69.6098	0.45%	6.16%	7.85%	28.74%	19.91%	48.7919	71.9874			
ZAR(S. Africa)	14.5952	0.57%	3.32%	2.08%	27.44%	26.41%	11.2585	14.7020			
BRL(Brazil)	3.8167	1.25%	1.46%	0.48%	47.19%	43.59%	2.5547	4.2480			
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD				
							min	max			
DJI	17,568	-0.92%	-1.38%	-0.92%	-1.31%	-1.43%	15,370	18,351			
S&P500	2,064	-0.65%	-1.21%	-0.72%	0.18%	0.23%	1,867	2,135			
NASDAQ (Comp)	5,098	-0.07%	-0.35%	0.06%	6.96%	7.65%	4,292	5,232			
DAX	10,674	-1.95%	-5.80%	-1.31%	8.98%	8.85%	9,325	12,391			
CAC40	4,682	-1.57%	-5.37%	-4.67%	9.80%	9.57%	4,076	5,284			
NIKKEI225	19,301	-0.98%	-3.23%	-1.88%	10.85%	10.60%	16,593	20,947			
VIX	17.60	11.11%	15.87%	6.54%	18.20%	-8.33%	10.88	53.29			
BIST100	73,101	-1.09%	-4.80%	-10.91%	-12.48%	-14.72%	69,797	91,806			
RTSI(Russia)	786	-0.41%	-6.38%	-8.15%	-8.39%	-0.65%	708	1,093			
BOVESPA(Brazil)	44,443	-1.72%	-5.44%	-3.79%	-11.46%	-11.13%	42,749	58,575			
SHCOMP(China)*	3,472	0.07%	-4.49%	-4.62%	18.11%	7.35%	2,851	5,166			
SENSEX(India)*	25,216	-0.81%	-2.86%	-2.74%	-9.49%	-9.52%	24,894	30,025			
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD				
							min	max			
US 10Y	2.23	-0.93%	-0.45%	-4.91%	0.63%	1.87%	1.67	2.48			
Germany 10Y	0.58	-4.48%	10.77%	-14.29%	-17.60%	5.88%	0.07	1.00			
Turkey 10Y	10.18	0.79%	2.41%	4.73%	31.02%	29.35%	6.83	10.80			
China 10Y	3.05	-0.20%	-4.12%	-6.71%	-20.05%	-16.95%	3.01	3.75			
Indonesia 10Y	8.69	-0.70%	-0.49%	-0.95%	9.18%	10.41%	6.88	9.71			
S. Africa 10Y	8.60	0.23%	4.06%	2.69%	12.65%	9.70%	6.79	8.60			
India 10Y	7.99	1.55%	0.41%	0.73%	-0.19%	-0.19%	7.74	8.21			
Spain 10Y	1.61	-2.00%	-1.41%	-18.44%	-13.64%	-0.25%	1.15	2.46			
Hungary 10Y	3.51	-2.66%	6.04%	0.23%	-0.93%	-5.34%	2.80	4.25			
Russia 10Y	9.99	0.10%	-0.20%	2.15%	-22.98%	-29.05%	9.60	16.14			
LIBOR3M	0.4770	3.25%	18.57%	39.72%	100.76%	86.62%	0.2511	0.4770			
LIBOR6M	0.7122	2.85%	11.14%	24.76%	109.52%	96.29%	0.3539	0.7122			
LIBOR1Y	1.0402	2.21%	7.61%	15.43%	72.48%	65.43%	0.6099	1.0402			
EURIBOR3M	-0.1121	1.95%	-0.64%	38.94%	-291.46%	-291.46%	-0.1286	0.0579			
EURIBOR6M	-0.0279	8.36%	-35.00%	199.89%	-119.12%	-119.12%	-0.0579	0.1429			
EURIBOR1Y	0.0714	-5.65%	35.13%	-15.96%	-75.90%	-75.67%	0.0307	0.2914			
Copper	2.09	0.48%	0.68%	-7.56%	-29.69%	-27.53%	2.05	2.93			
Nickel	3.94	-0.99%	-0.04%	-9.33%	-47.07%	-42.26%	3.71	7.04			
Brent	40.43	-0.52%	-12.58%	-14.47%	-39.02%	-29.74%	39.80	69.59			
Zinc	0.69	0.10%	-2.99%	-6.15%	-31.18%	-29.79%	0.67	1.10			
GOLD	1076.30	-0.01%	0.59%	-1.08%	-12.64%	-9.10%	1,046.20	1,307.80			
Silver	14.09	-1.51%	-0.47%	-2.23%	-17.76%	-9.67%	13.77	18.51			
Wheat	470.75	0.11%	-2.13%	-6.46%	-19.12%	-20.14%	451.25	618.00			
Corn	370.00	0.41%	1.44%	0.95%	-6.27%	-6.98%	346.50	443.25			
Cotton	62.27	-0.21%	0.47%	0.03%	4.10%	3.32%	57.05	68.76			
Coffee	122.25	-0.33%	-0.53%	3.82%	-32.25%	-26.62%	111.60	184.90			
Cocoa	3309.00	-2.96%	0.24%	3.15%	12.17%	13.36%	2,669.00	3,422.00			
Soybean	876.75	-0.62%	0.20%	1.12%	-17.17%	-13.92%	844.25	1,058.75			
Sugar	15.00	-1.96%	0.60%	7.22%	-2.72%	3.31%	10.13	16.16			

*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 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 değişmenin 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

