



Piyasalarda Bugün

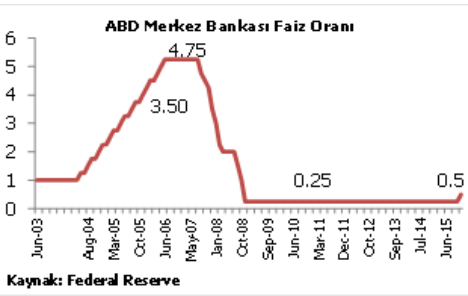
17 Aralık 2015 Perşembe

Bugün

Fed piyasaları sevindirdi. İlk ve en korkunç faiz artışının gelmesiyle rahatlayan piyasalar, Yellen'in gelecek artışların kademeli olacağı ve veri akışına bağlı olacağı açıklamasıyla iyimserliğe geçti. Ancak bu sabah dün akşama göre göstergelerde faizin arttığı durumunun fiyatlamasını izliyoruz. Karar öncesinde 98'de olan dolar endeksi, Yellen açıklamalarından sonra 97,6'ya kadar gerilese de bu sabah açılış 98,8 seviyesinde izleniyor. Kararla beraber 2,91'i gören dolar/TL bu sabah yeniden 2,93'e yükselirken, bütün gelişen ülke paralarında bu sabah dün akşama göre değer kaybı oluştu. Borsalarda ise pozitif tepki izleniyor. ABD'nin 1,5 yükselişinin ardından, Çin, Endonezya ve Japonya %1'in üzerinde primli. BIST-100 önceki gün yaşanan %4 yükselişin ardından dün de %0,94 yükselişle 72.831'den kapandı. Endekste 2 gündür izlenen toparlanma eğiliminin bugün devam etmesini, 72.500 üzerinde kalındığı sürece ilk etapta 75.000'e doğru bir yükseliş izlenebileceğini tahmin ediyoruz. Fed kararları yılın son kritik verisi olurken, iç piyasada Merkez Bankası'nın önümüzdeki hafta alacağı kararların öneminin arttığını düşünüyoruz.

Gündem

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) 15-16 Aralık tarihlerinde yapılan toplantısının sonucunda politika faizi (Fed funds target rate) %0-0,25 aralığından %0,25-0,50 bandına yükseltildi. Açıklamada ekonominin güçlü durumuna dikkat çekilirken, enerji ve enerji dışı ithal ürün fiyatlarındaki düşüş nedeniyle enflasyonun hedefin altında kalmaya devam ettiğini vurgulandı. Faiz artışına rağmen para politikasının destekleyici olmaya devam edeceği, gelecek faiz adımlarının verilere göre belirleneceği vurgulandı. Kararlar oybirliğiyle alındı.

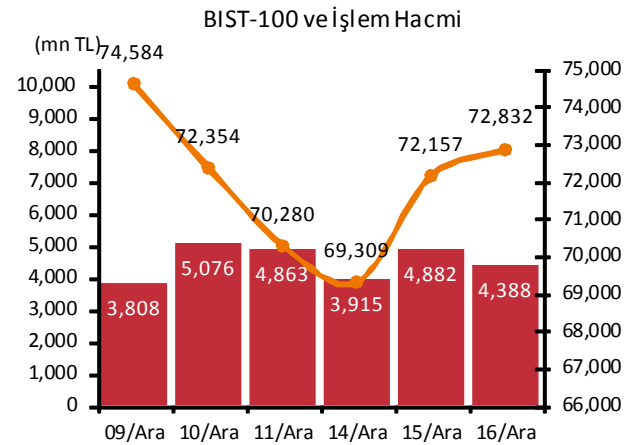


Rusya Dışişleri Bakanı Yardımcısı Alexei Meshkov Türkiye'nin Suriye sınırını düşürdüğü Rus savaş uçağı nedeniyle Rusya'ya tazminat ödemesi gerektiğini, benzer olayların yaşanmaması için Türkiye'nin garanti vermesi gerektiğini açıkladı. Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Tanju Bilgiç "Rus uçağının düşürülmesinin ardından Rusya'nın istediği (tazminat gibi) unsurların karşılanması mümkün değil. Rus askeri unsurları bir süredir Türkiye'den tehdit algılaması var gibi hareket ediyor, bu abartılı bir durum ve gerçekle ilgisi yok. Türkiye Rus askeri hedeflerine herhangi bir hasmane tutum içinde yaklaşmamaktadır, gerginliğin tırmanmaması temel dileğimiz" dedi.

Takvim

- 17-Ara** Endonezya MB toplantısı
- 18-Ara** TCMB, beklenti anketi, Ara Hazine, merkezi yönetim borç, Kas Japonya MB toplantısı
- 21-Ara** EB, uluslararası doğ. Yat., Eki Kalamış Yat Limanında 2. teklif sahibine verilen süre doluyor
- 22-Ara** Para Politikası Kurulu toplantısı ABD, büyüme, 3Ç, son veri
- 23-Ara** ABD kişisel tüketim&gelir, Kas TÜİK, konut satışları, Kas Japonya tatil

Piyasa Özeti	16-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,832	0.94	-10.1
BİST-30	89,380	0.90	-10.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9631	-0.24	3.0
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2384	-1.05	4.8
Euro/Dolar	1.0929	-0.82	1.8
Dolar/JPY	121.40	0.78	-0.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.92	11.20
Eurobond (15 Jan 2030)		162.21	162.33
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,067.30	1,064.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		37.25	38.17



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,073	1.45
Almanya (DAX)	10,469	0.18
Fransa (CAC 40)	4,625	0.22
Japonya (Nikkei225)	19,354	1.59
Çin (SSEC)	3,572	1.59
Brezilya (Bovespa)	45,016	0.32
Rusya (RTSI)	785	0.35
Macaristan (BUX)	23,693	2.68

BİST Endeksler	16-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,832	0.94	-10.1
BİST-100 (sent)	2.46	1.17	-12.7
BİST Mali	94,604	1.03	-10.4
BİST Sınai	74,014	1.18	-7.9
BİST Hizmetler	53,215	-0.01	-11.0

BİST-100 Özet	16-Ara	15-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	4,387.6	4,882.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	155.4	153.7
Halka açık (milyar \$)	51.8	51.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Doğan Holding	0.53	10.4
Şişe Cam	2.96	5.0
Ülker Bisküvi	19.07	4.3
Coca Cola İçecek	39.20	4.0
Anadolu Efes	19.99	3.8

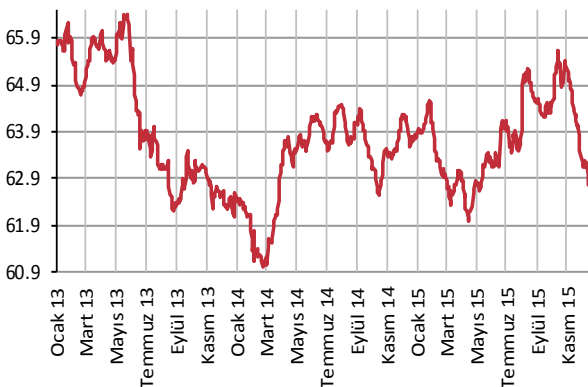
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.22	-4.3
Koza Madencilik	0.85	-3.4
İpek Doğal Enerji	0.83	-2.4
Vestel Beyaz Eşya	11.76	-2.2
Aksa	10.33	-2.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.36	1,085.04
Türk Hava Yolları	7.27	872.76
Vakıflar Bankası	3.94	305.09
T. Halk Bankası	10.79	251.09
Sabancı Holding	7.71	236.08

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.96	3.87
15 Ocak 2030	11.88	#NAME?	5.40
14 Şubat 2034	8.00	124.16	5.82

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	89.625	0.79	1,936,693,493
Şub-16	91.175	0.80	58,121,458
Dolar			
Ara-15	2.9735	0.03	242,994,002
Şub-16	3.0196	-0.01	173,924,806

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Fitch Brezilya'nın kredi notunu BBB-'den BB+'ya düşürdü ve not görünümünü negatif olarak belirledi. Not indiriminin ekonomide derinleşen resesyonu, olumsuz mali gelişmeler ve artan politik belirsizliği yansıttığı açıklandı. Açıklamada yüksek işsizliğin ve derinleşen ekonomik yavaşlamanın politik alanda zorluklar getireceğinin tahmin edildiği vurgulandı.

ABD'de kasım ayında sanayi üretimi %0,6 daraldı, kapasite kullanım oranı %77,5'ten %77'ye geriledi.

ABD Senatosu 40 yıllık petrol ihracatı yasağını kaldıran düzenlemeyi de içeren 1,15 trilyon dolarlık harcama paketini kabul etti. Düzenlemenin yürürlüğe girmesi için Temsilciler Meclisi ve Başkan Obama tarafından onaylanması gerekiyor. Obama düzenlemeye itiraz ediyor. Yasağın kaldırılması rüzgar ve güneş enerji yatırımlarındaki vergi teşviklerin uzatılması öngörülüyor.

Petrol fiyatlarının şubata kadar toparlanmaması halinde OPEC'in olağanüstü toplantı yapabileceği açıklandı. Fed kararının ardından Brent petrol fiyatı 37 dolara gerilemiş durumda.

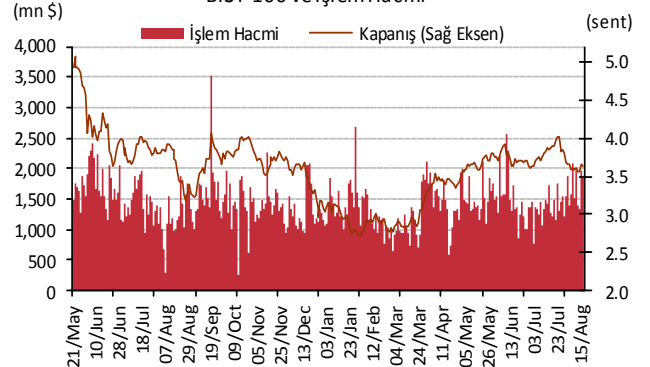
Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; ING Bank, Türk Eximbank ile dış ticaret yapan şirketlere finansman desteği sağlamak için 200 milyon euro tutarında, 5 yıl vadeli teminatlı kredi anlaşması imzaladı.

Metemtur Otelcilik (METUR); Aydın Söke'de bulunan Yeni Gökkaya Güneş Enerji Üretim'e 225.000 euro bedel ile % 100 iştirak edilmesine, 5MW'lık proje tesislerinin kurulumu ile ilgili olarak Segal Enerji firması ile 6,2mn euro bedelli sözleşme imzalanmasına, sözleşmeye istinaden 700.000 euro avans ödenmesine karar verdi.

Yapı Kredi Bankası (YKBK); Medium Term Note (MTN) programı kapsamında yurt dışında ihraç edilmesi planlanan 13,4mn euro tutarındaki borçlanma aracı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurdu.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
17/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9345	-1.03%	0.65%	2.29%	25.40%	25.89%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2044	-1.14%	-0.37%	4.95%	10.87%	13.47%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0695	-1.08%	0.12%	3.66%	17.37%	19.09%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0913	-0.72%	-1.01%	2.53%	-11.58%	-9.85%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.22	1.01%	0.62%	-0.99%	2.99%	2.09%	115.85	125.86	
EURJPY	133.36	0.30%	-0.39%	1.50%	-8.94%	-7.98%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5000	-1.45%	-1.18%	-1.40%	-3.70%	-3.75%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7229	0.62%	-0.01%	1.68%	-11.05%	-11.62%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9892	0.63%	0.62%	-2.50%	1.68%	-0.42%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6801	1.09%	1.15%	5.10%	-11.77%	-12.80%	0.6209	0.7891	
DXY	97.87	0.31%	0.54%	-1.77%	9.80%	8.42%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4897	0.26%	0.70%	1.65%	4.33%	4.43%	6.1295	6.4955	
HUF(Hungary)	289.22	-0.01%	0.78%	-1.01%	13.62%	10.78%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.9437	-0.71%	-0.03%	-1.12%	14.98%	11.36%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	70.2961	-0.96%	1.07%	7.88%	20.24%	21.10%	48.7919	72.0762	
ZAR(S. Africa)	14.9415	-6.24%	-0.24%	4.68%	28.56%	29.41%	11.2585	16.0531	
BRL(Brazil)	3.8957	0.57%	4.07%	2.71%	43.51%	46.57%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,749	1.28%	1.47%	1.48%	2.26%	-0.42%	15,370	18,351	
S&P500	2,073	1.45%	1.24%	1.10%	2.99%	0.69%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,071	1.52%	0.96%	1.71%	9.19%	7.08%	4,292	5,232	
DAX	10,469	1.25%	-1.16%	-4.57%	9.69%	6.77%	9,325	12,391	
CAC40	4,625	1.65%	-0.28%	-6.33%	12.47%	8.24%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,354	2.49%	1.61%	-1.50%	12.45%	10.90%	16,593	20,947	
VIX	17.86	-26.77%	-8.92%	-5.20%	-8.13%	-6.98%	10.88	53.29	
BIST100	72,832	0.94%	-2.35%	-10.25%	-9.88%	-15.04%	69,191	91,806	
RTSI(Russia)	788	2.85%	0.50%	-8.63%	9.71%	-0.35%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	45,016	-0.55%	-2.37%	-4.72%	-7.59%	-9.98%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,580	1.69%	3.60%	0.32%	17.09%	10.68%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,504	1.65%	1.54%	-1.29%	-5.51%	-8.49%	24,868	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.17	0.00%	-2.16%	-4.28%	2.65%	-0.73%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.56	0.00%	-4.92%	8.93%	-3.77%	3.13%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.46	0.00%	2.85%	8.06%	24.97%	32.91%	6.83	10.80	
China 10Y	3.01	0.00%	-0.82%	-5.04%	-21.33%	-17.88%	3.01	3.75	
Indonesia 10Y	8.99	0.00%	3.62%	3.62%	8.27%	14.17%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	10.20	0.00%	18.06%	23.04%	30.27%	30.19%	6.79	10.20	
India 10Y	7.99	0.00%	0.03%	0.18%	-0.56%	-0.16%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.64	0.00%	0.98%	-7.07%	-6.80%	1.61%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.67	0.00%	2.95%	6.88%	-5.22%	-1.13%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.93	0.00%	-1.00%	0.10%	-26.50%	-29.47%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.5258	4.73%	8.07%	44.40%	116.71%	105.69%	0.2511	0.5258	
LIBOR6M	0.7550	2.60%	4.69%	25.26%	122.12%	108.10%	0.3539	0.7550	
LIBOR1Y	1.0735	1.78%	2.73%	15.14%	79.13%	70.72%	0.6099	1.0735	
EURIBOR3M	-0.1229	1.18%	7.50%	29.33%	-302.37%	-309.77%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0293	-12.75%	-4.62%	32.29%	-119.62%	-120.10%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0607	-1.17%	-15.01%	-15.84%	-79.95%	-79.32%	0.0307	0.2914	
Copper	2.09	-2.08%	0.09%	-2.36%	-28.18%	-27.44%	2.05	2.93	
Nickel	3.93	-0.08%	0.14%	-4.40%	-44.46%	-42.52%	3.71	7.04	
Brent	37.54	-0.95%	-6.83%	-14.58%	-38.04%	-34.76%	36.32	69.59	
Zinc	0.68	-1.75%	-0.92%	-1.53%	-29.67%	-30.45%	0.67	1.10	
GOLD	1076.80	0.10%	-0.07%	0.77%	-9.85%	-9.06%	1,046.20	1,307.80	
Silver	14.25	2.62%	0.59%	0.54%	-10.55%	-8.66%	13.62	18.51	
Wheat	483.50	-1.43%	-1.28%	-0.51%	-25.64%	-17.98%	451.25	618.00	
Corn	369.75	-1.47%	-1.07%	2.07%	-9.54%	-7.04%	346.50	443.25	
Cotton	63.25	-0.72%	-2.41%	2.66%	4.84%	4.94%	57.05	68.76	
Coffee	119.25	-1.61%	-5.95%	4.38%	-30.61%	-28.42%	111.60	184.90	
Cocoa	3291.00	-1.85%	-2.37%	-1.47%	12.78%	12.74%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	863.25	-1.20%	-1.88%	-0.03%	-15.76%	-15.24%	844.25	1,058.75	
Sugar	14.59	0.07%	-3.31%	-1.29%	-0.88%	0.48%	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 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   