



Piyasalarda Bugün

19 Ocak 2016 Salı

Bugün

Petrolün 30 dolar altındaki seyrini sürdürmesi dünya borsalarında satış baskısı yaratırken, PPK öncesinde BİST'te sakin bir seyir oluştu. Endeks günü %0,03 düşüyle 71.040 seviyesinde tamamladı. İran konusunu temmuzdan beri fiyatlamakta olan petrol 29 dolar seviyesinde yatay seyir izliyor. Bugün petrol ve dünya piyasalarının seyri açısından IMF'nin açıklayacağı büyüme tahminleri etkili olabilir. Çin ekonomisinin hayal kırıklığı yaratan büyüme verilerinin Asya borsasında etkisi olmadı. Çin %3, Japonya %0,6 yükselişte. İç piyasalarda dolar/TL'nin 3,02'ye, euro/TL'nin 3,30'un altına gerilemesi hisselerde pozitif bir başlangıç getirebilir. PPK'da değişiklik olmaması büyük ölçüde fiyatlanmış görünüyor. Herhangi bir faiz değişimine piyasa tepkisi pozitif olabilir. Endeksin pozitif görünümünün korunması öncelikle 71.500'ün aşılması gerektiğini düşünüyoruz.

IMF'nin dünya ekonomik büyüme tahminlerine ilişkin revizyonlarını bugün açıklaması bekleniyor. Ekim 2015'te dünya büyüme tahminini 2015 için %3,1, 2016 için %3,6 olarak açıklamıştı.

IMF büyüme tahminleri

	2015	2016
Global	3.1	3.6
Euro Bölgesi	1.5	1.6
Gelişmiş Ülkeler	2.0	2.2
Gelişmekte olan ülkeler	4.0	4.5
Japonya	0.6	1.0
Çin	6.8	6.3
UK	2.5	2.2
ABD	2.6	2.8

Para Politikası Kurulu'nun bugün yapacağı toplantıda %7,5 olan politika faizi ile %7,25-10,75 olan faiz koridorunu değiştirmesi beklenmiyor. Banka aralık toplantısında küresel para politikalarındaki normalleşmenin başlaması ile birlikte oynaklıklarda gözlenen düşüşün kalıcı olması halinde bu toplantıdan itibaren para politikasındaki sadeleşme adımlarına başlanabileceğini belirtmişti. Oynaklık göstergesi olan VIX 117,8'den 26,2'ye, MOVE 70,22den 73,6'ya yükseldi.

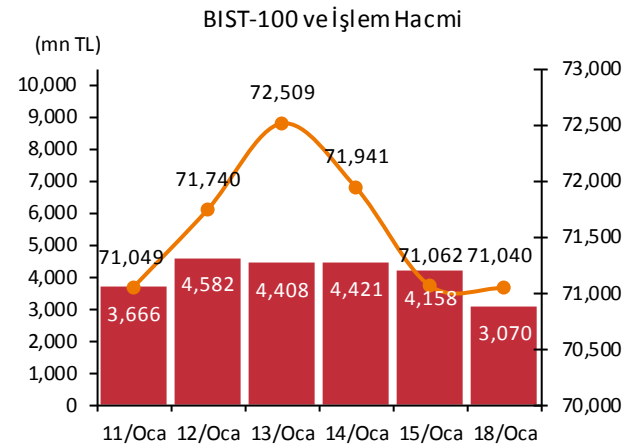
Gündem

Çin ekonomisi yılın dördüncü çeyreğinde beklentinin altında %6,8 büyüdü. Beklenti %6,9 seviyesindeydi. Böylece Çin 2015 yılını hükümetin %7,0 hedefinin altında %6,9 büyümeyle tamamladı. Bu rakam 1990'dan beri en düşük büyümeye işaret ediyor. Çin ekonomisinin büyüklüğü 10,3 milyar dolar oldu.

Takvim

- 19-Oca** PPK toplantısı
- 20-Oca** ABD, TÜFE, Ara
Kanada Merkez Bankası toplantısı
Dünya Ekonomik Forumu, Davos
Brezilya MB toplantısı
Hazine, merkezi yönetim borç, Ara
- 21-Oca** Avrupa MB toplantısı
EB, yabancı doğrudan yatırımlar, Kas
- 22-Oca** ABD, konut satışları, Ara
Moody's Fransa'nın kredi notunu gözden geç.

Piyasa Özeti	18-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,040	-0.03	-2.0
BİST-30	87,067	0.13	-1.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0367	0.02	3.9
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3079	-0.06	4.4
Euro/Dolar	1.0893	-0.07	0.5
Dolar/JPY	116.83	-0.06	-3.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.09	11.09
Eurobond (15 Jan 2030)		161.49	161.66
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,088.93	1,090.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		29.27	28.16



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,880	0.00
Almanya (DAX)	9,522	-0.25
Fransa (CAC 40)	4,190	-0.49
Japonya (Nikkei225)	17,048	0.55
Çin (SSEC)	3,008	3.13
Brezilya (Bovespa)	37,937	-1.64
Rusya (RTSI)	647	-0.93
Macaristan (BUX)	23,179	-2.95

BİST Endeksler	18-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	71,040	-0.03	-2.0
BİST-100 (sent)	2.34	-0.05	-5.6
BİST Mali	93,909	0.12	-0.5
BİST Sınai	71,999	0.07	-2.1
BİST Hizmetler	50,771	-0.55	-4.2

BİST-100 Özet	18-Oca	15-Oca
İşlem Hacmi (mn TL)	3,069.9	4,158.0
Piyasa Değeri (milyar \$)	147.7	148.0
Halka açık (milyar \$)	49.2	49.2

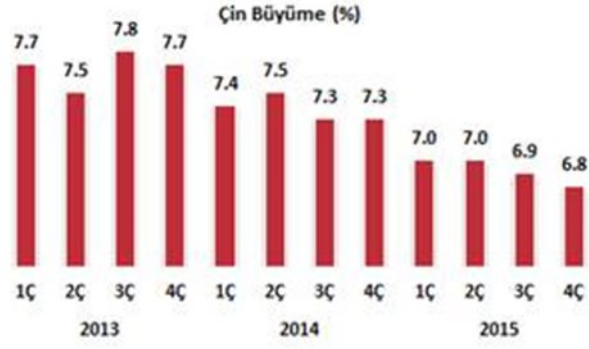
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Gübre Fabrik.	5.85	16.5
Tüpraş	75.35	2.8
Sabancı Holding	8.17	2.5
Zorlu Enerji	1.59	1.3
Torunlar GMYO	3.32	1.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	1.03	-4.6
Koza Madencilik	1.03	-4.6
Anadolu Efes	17.03	-3.3
Koza Altın	11.80	-3.2
Metro Holding	0.62	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.18	554.63
Türk Hava Yolları	7.16	378.24
T. Halk Bankası	9.98	279.17
Gübre Fabrik.	5.85	264.60
Akbank	6.91	185.31

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	111.98	4.06
15 Ocak 2030	11.88	162.25	5.45
14 Şubat 2034	8.00	123.00	5.91

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	88.050	0.03	1,469,031,998
Nis-16	87.900	-0.09	21,141,640
Dolar			
Şub-16	3.0687	-0.21	103,615,595
Nis-16	3.1224	-0.09	2,188,766



Dünya Bankası, Türkiye'nin 2015 için büyüme tahminini yukarı yönlü revize ederek %3,2'den %4,2'ye yükselttiğini açıkladı. Dünya Bankası, 2016 ve 2017 için büyüme tahminini %3,5'te sabit tuttu.

Maliye Bakanı Mehmet Şimşek reel bazda TL'de belirgin değer kaybı için sebep görmediğini belirtti. Gelişmekte olan piyasalarda volatilitenin ve "zorlu" bir dengelenme sürecinin bu yıl da süreceğini düşündüğünü belirten Şimşek, "Manşet enflasyon tahminleri üzerindeki riskler dengeli" dedi. Şimşek, İran'a dönük yaptırımların kaldırılması memnuniyet verici olduğunu kaydetti.

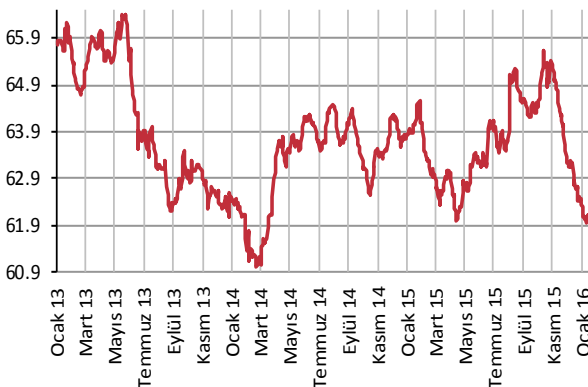
Şirket ve Sektör Haberleri

Gübre fabrikaları (GUBRF); Yönetim Kurulu Başkanı İrfan Güvendi, yaptırımların kaldırılmasıyla beraber İran biriminde verimliliğin artacağını belirtti. Güvendi, yaptırımların kaldırılmasıyla birlikte kapasite kullanımında da artış öngördüklerini aktardı.

Turkcell (TCELL); CEO Kaan Terzioğlu, bölge ülkelerinde büyüme planları kapsamında İran'ı incelediklerini belirterek, İran'daki sabit ve mobil oyuncularla iletişim halinde olduklarını ve bu ülkedeki yatırım fırsatlarını değerlendirmek istediklerini söyledi. Yurtdışı operasyonlarını büyütme planları çerçevesinde Fintur'un kalan hisseleri için Teliasonera'ya bağlayıcı olmayan teklif verdiklerini hatırlatan Terzioğlu, diğer yandan iyi bir alıcı çıkması halinde buradaki hisselerini satabileceklerini de ifade etti.

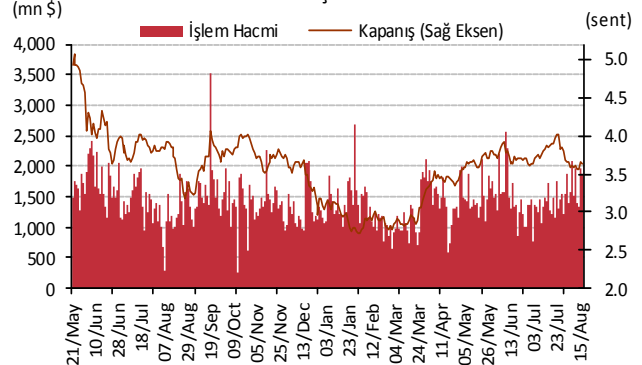
Arçelik (ARCLK); sermayesinin %96,7'sine sahip olduğu Romanya'daki bağlı ortaklığı Arctic'in Romanya'da Romanya'da 1.1 milyon kapasiteli çamaşır makinesi ve 500,000 kapasiteli bulaşık makinesi üretimi yapacak toplam 105 milyon euro tutarında yeni bir fabrika yatırımını genel kurul onayına sunacak.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

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%
19/01/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0361	-0.50%	0.36%	4.42%	30.50%	4.06%	2.9142	3.0526	
EURTRY	3.3079	-0.52%	0.25%	4.71%	23.19%	4.38%	3.1625	3.3508	
BASKET	3.1720	-0.51%	0.30%	4.57%	26.58%	4.23%	3.0555	3.1873	
EURUSD	1.0892	-0.22%	-0.27%	0.25%	-5.75%	0.29%	1.0710	1.0985	
USDJPY	117.34	0.33%	0.04%	-3.15%	-0.19%	-2.39%	116.51	120.47	
EURJPY	127.81	0.15%	-0.24%	-2.91%	-6.00%	-2.11%	126.79	130.82	
GBPUSD	1.4243	-0.10%	-1.94%	-4.38%	-6.00%	-3.43%	1.4237	1.4812	
AUDUSD	0.6866	0.08%	-1.25%	-4.29%	-16.59%	-5.85%	0.6827	0.7301	
USDCHF	1.0054	0.40%	1.04%	1.34%	16.73%	0.50%	0.9881	1.0125	
NZDUSD	0.6452	-0.15%	-1.40%	-4.09%	-17.13%	-5.56%	0.6382	0.6842	
DXY	98.96	0.00%	0.42%	0.26%	6.96%	0.33%	98.05	99.63	
CNY(China)*	6.5794	0.00%	-0.15%	1.52%	5.81%	1.07%	6.4900	6.6067	
HUF(Hungary)	289.52	0.23%	-0.33%	0.14%	5.00%	1.00%	286.09	294.01	
PLN(Poland)	4.0953	0.01%	2.31%	4.20%	9.83%	4.38%	3.9173	4.1275	
RUB(Russia)	79.3905	2.13%	5.76%	12.21%	21.57%	8.12%	71.5500	80.6850	
ZAR(S. Africa)	16.8754	0.53%	3.97%	11.88%	46.04%	9.08%	15.4661	17.8312	
BRL(Brazil)	4.0575	0.22%	0.82%	1.90%	54.80%	2.44%	3.9550	4.0735	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	15,988	0.00%	-2.19%	-6.66%	-8.70%	-8.25%	15,842	17,405	
S&P500	1,880	0.00%	-2.17%	-6.24%	-6.89%	-8.00%	1,858	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,488	0.00%	-3.34%	-8.83%	-3.15%	-10.36%	4,419	5,058	
DAX	9,522	-0.25%	-3.32%	-10.28%	-6.35%	-11.37%	9,458	10,486	
CAC40	4,190	-0.49%	-3.33%	-9.42%	-4.34%	-9.65%	4,161	4,586	
NIKKEI225	17,048	0.55%	-3.67%	-9.87%	0.20%	-7.60%	16,665	18,951	
VIX	27.02	0.00%	0.04%	30.53%	28.97%	48.38%	19.25	30.95	
BIST100	71,040	-0.03%	0.60%	-1.96%	-18.73%	-0.96%	69,396	73,011	
RTSI(Russia)	657	3.30%	-6.72%	-13.68%	-14.65%	-13.44%	632	762	
BOVESPA(Brazil)	37,937	-1.64%	-6.59%	-13.60%	-22.60%	-12.49%	37,937	43,349	
SHCOMP(China)*	3,009	3.25%	-0.27%	-17.40%	-3.46%	-8.73%	2,845	3,581	
SENSEX(India)*	24,408	0.36%	-1.43%	-4.93%	-13.58%	-5.18%	24,142	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.08	2.06%	-1.80%	-6.10%	13.49%	-9.30%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.49	0.62%	-5.07%	-14.26%	2.74%	-24.14%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.93	0.46%	0.09%	5.40%	52.65%	3.60%	6.83	11.04	
China 10Y	2.81	0.46%	-2.02%	-6.43%	-20.64%	-0.81%	2.76	3.75	
Indonesia 10Y	8.72	0.61%	-2.78%	-1.60%	15.01%	-3.34%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.67	0.05%	0.10%	4.71%	36.13%	1.47%	6.79	10.20	
India 10Y	7.95	-0.01%	0.74%	-0.51%	1.49%	-0.11%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.75	-0.46%	1.63%	-2.94%	17.23%	-4.84%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.37	1.90%	-3.38%	-3.49%	3.37%	0.33%	2.80	4.25	
Russia 10Y	10.76	0.00%	9.68%	7.82%	-24.49%	9.46%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6196	-0.24%	0.45%	8.80%	145.29%	1.13%	0.6117	0.6236	
LIBOR6M	0.8491	-0.96%	0.50%	6.80%	138.23%	0.34%	0.8423	0.8597	
LIBOR1Y	1.1451	-1.17%	-0.17%	3.26%	86.23%	-2.79%	1.1451	1.1780	
EURIBOR3M	-0.1471	0.48%	6.18%	19.07%	-474.50%	15.08%	-0.1471	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.0650	0.00%	26.39%	106.81%	-156.17%	68.52%	-0.0650	-0.0386	
EURIBOR1Y	0.0464	0.00%	-1.51%	-19.75%	-82.38%	-21.69%	0.0464	0.0593	
Copper	1.96	0.00%	-3.53%	-7.48%	-24.87%	-7.59%	1.96	2.12	
Nickel	3.78	0.00%	-1.79%	-4.14%	-43.39%	-4.46%	3.66	3.91	
Brent	28.69	1.70%	-13.95%	-21.55%	-42.51%	-24.46%	27.69	38.95	
Zinc	0.66	0.00%	-2.30%	-2.66%	-29.39%	-7.88%	0.65	0.72	
GOLD	1090.70	0.00%	-0.66%	2.41%	-14.58%	2.88%	1,056.50	1,113.10	
Silver	13.90	0.00%	-0.16%	-1.42%	-21.71%	0.67%	13.73	14.39	
Wheat	473.75	0.00%	-0.99%	-2.67%	-10.95%	0.80%	456.00	484.25	
Corn	363.25	0.00%	1.75%	-3.00%	-5.95%	1.25%	348.50	363.75	
Cotton	61.41	-0.79%	0.02%	-3.58%	3.68%	-2.96%	61.15	63.55	
Coffee	114.90	-0.86%	-3.45%	-3.45%	-32.81%	-9.31%	113.50	126.30	
Cocoa	2905.00	1.68%	-3.71%	-10.67%	-1.63%	-9.53%	2,844.00	3,219.00	
Soybean	879.00	0.00%	1.59%	-1.54%	-11.26%	1.71%	852.00	887.00	
Sugar	14.92	0.27%	3.18%	-1.19%	-2.67%	-2.10%	13.93	15.24	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Araştırmalar 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

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 d¼řebilir. 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 hiğbir 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. hiğ 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   