



Piyasalarda Bugün

22 Aralık 2015 Salı

Bugün

Yurtdışı piyasalar Fed'in bir daha ne zaman faiz artıracığı endişelerini yaşamaya başlasa da yılsonu sakinliğine geçmeye hazırlanırken, iç piyasalar yılın son PPK toplantısına odaklandı. Dün Avrupa borsalarında %1 düşüş, ABD'de ise %0,8 yükseliş yaşandı. Bu sabah Avrupa ve ABD vadeli borsalarında yükseliş izleniyor. Dün 36 doların altına gerileyen petrol, bu sabaha hafif yükselişle 36,43'ten başladı. İç piyasalarda dolar/TL'nin 2,90'a gerilemesi iyimserlik yaratırken, BIST-100 günü %1,2 yükselişle 73.328'den tamamlamıştı. Gösterge tahvil faizi hafifçe %10,85'e geriledi. Piyasaların faiz artışı yönünde adım atılmasını beklediği PPK öncesinde dolar/TL 2,91'e yükselerek, beklentinin altında bir indirim fiyatlıyor görünüyor. BIST-100 endeksi bugün 5 günlük ve 20 günlük hareketli ortalamaları arasında yer alan 72.800-74.000 bandından PPK kararı sonrasında çıkabilir. Piyasa beklentisi olan 0,50 puanlık artışın pozitif etki yapabileceğini tahmin ediyoruz.

Para Politikası Kurulunun toplantısı bugün gerçekleşecek ve Merkez Bankası'nın faiz kararı 14:00'te açıklanacak. Reuters anketine göre beklenti %7,5 olan politika faizinin ve koridorun alt bandı olan gecelik borçlanma faizinin 0-125 baz puan artırılması yönünde. Ankette çoğunluğun beklentisi politika faizinin 50 baz puan artışla % 8'e çekilmesi yönünde. Merkez Bankası küresel para politikalarının normalleşme sürecinde izleyeceği yol haritasında faiz koridorunu bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı etrafında simetrik bir hale getirilip, daraltılacağını açıklamıştı.

Gündem

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Rusya ile yaşanan sorunlara rağmen ihracatın kısa sürede yeniden yükselme trendine gireceğine inandığını söyledi.

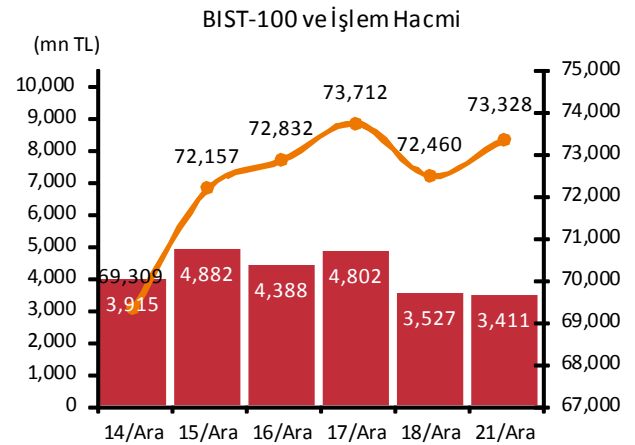
Hazine verilerine göre merkezi yönetim borç stoku kasım sonunda ekim sonuna göre 1,4 milyar lira düşüşle 676,2 milyar lira oldu. Son bir aylık dönemde iç borç stoku 1,3 milyar lira artışla 439,5 milyar lira, dış borç stoku 2,6 milyar lira düşüşle 236,8 milyar lira oldu.

AB Konseyi AB'nin Rusya'ya karşı uygulamakta olduğu ekonomik yaptırımların 31 Temmuz 2016'ya kadar uzatıldığını açıkladı. Rusya'nın doğu Ukrayna'daki eylemlerinden dolayı 31 Temmuz 2014'de başlayan yaptırımların Şubat 2015'te imzalanan Minsk ateşkes anlaşmasının tam uygulanmasıyla son bulacağı hatırlatıldı.

Takvim

- 22-Ara** Para Politikası Kurulu toplantısı
ABD, büyüme, 3Ç, son veri
- 23-Ara** ABD kişisel tüketim&gelir, Kas
TÜİK, konut satışları, Kas
Japonya tatil
- 24-Ara** Global borsalar tatil, Noel
- 25-Ara** Global borsalar tatil, Noel
TÜİK, bitkisel üretim, 2015
Japonya, enflasyon, Kas
- 28-Ara** TCMB, KKO, Ara
TCMB, tüketici güveni, Ara
İngiltere, Kanada tatil

Piyasa Özeti	21-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,328	1.20	-9.1
BİST-30	89,848	1.19	-9.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9068	-0.55	2.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1575	-0.30	4.4
Euro/Dolar	1.0862	0.25	1.6
Dolar/JPY	120.87	-0.06	-1.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.86	10.88
Eurobond (15 Jan 2030)		164.20	163.75
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,079.20	1,069.08
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		36.46	36.27



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,021	0.78
Almanya (DAX)	10,498	-1.04
Fransa (CAC 40)	4,565	-1.30
Japonya (Nikkei225)	18,887	-0.16
Çin (SSEC)	3,650	0.19
Brezilya (Bovespa)	43,200	-1.62
Rusya (RTSI)	759	-0.39
Macaristan (BUX)	23,746	0.34

BİST Endeksler	21-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,328	1.20	-9.1
BİST-100 (sent)	2.52	1.76	-11.5
BİST Mali	95,837	1.54	-8.6
BİST Sınai	74,136	0.84	-7.8
BİST Hizmetler	53,325	0.64	-10.8

BİST-100 Özet	21-Ara	18-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	3,410.5	3,527.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	159.8	157.1
Halka açık (milyar \$)	53.2	52.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.73	16.9
Otokar	90.75	4.1
Global Yat. Holding	1.70	3.7
Doğuş Otomotiv	11.50	3.6
Türk Hava Yolları	7.49	3.6

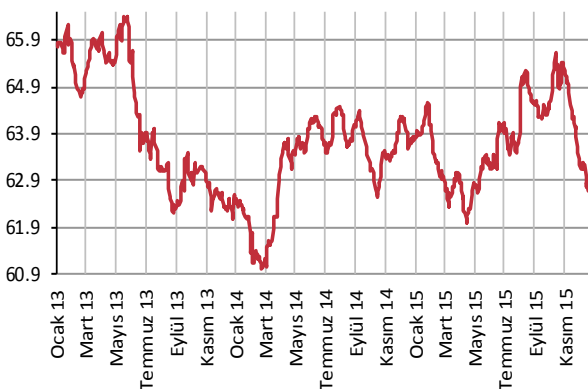
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.23	-4.2
Kartonsan	337.60	-2.4
Enka İnşaat	4.45	-2.0
Hürriyet Gzt.	0.58	-1.7
Çimsa	15.35	-1.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.43	659.75
Türk Hava Yolları	7.49	646.64
Vakıflar Bankası	3.95	210.71
T. Halk Bankası	10.86	208.02
Sabancı Holding	8.05	147.40

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.02	3.84
15 Ocak 2030	11.88	165.08	5.26
14 Şubat 2034	8.00	126.23	5.67

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	90.125	1.04	1,280,726,585
Şub-16	91.650	0.94	40,749,455
Dolar			
Ara-15	2.9224	-0.09	105,854,200
Şub-16	2.9686	-0.13	7,501,097

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart Aralık'taki faiz artışının endişeye neden olacak bir oran olmadığını, bundan sonraki faiz artırımlarının kademeli ve verilere bağlı olacağını açıkladı.

Ekonomi Bakanlığı verilerine göre ocak-ekim döneminde yabancı doğrudan yatırımlar geçen yılın aynı dönemine göre %29,8 artışla 13,4 milyar dolar oldu. Bu tutarın 3,3 milyar doları gayrimenkul sektörüne, 3,5 milyar doları imalat sanayine yapılan yatırımlardan oluştu.

Uluslararası Doğrudan Yatırımlar

mn \$	Ekim	Ocak-Ekim
İmalat sanayi	234	3,464
Enerji	6	1,335
Gayrimenkul	450	3,356
Ticaret	17	412
Mali kuruluşlar	32	3,335
Diğer	81	1,522
Toplam	820	13,424

Şirket ve Sektör Haberleri

Zorlu Enerji (ZOREN); %42,15 oranında iştiraki olan Ezotech Electric Limited Şirketi'nin İsrail'de inşa ettiği 55 MW elektrik ve 40 ton/saat buhar üretim kapasitesine sahip Ashdod kojenerasyon santralini devreye aldığını açıkladı.

Kiler GYO (KLGYO); İstanbul Sapphire'nin Kiler GYO'nun mülkiyetinde kalan tüm kısımlarının uluslararası piyasalar da dahil toplu satışı ile ilgili olarak Katarlı yatırım bankası The First Investor (TFI) ile münhasır görevlendirme sözleşmesi imzalandı.

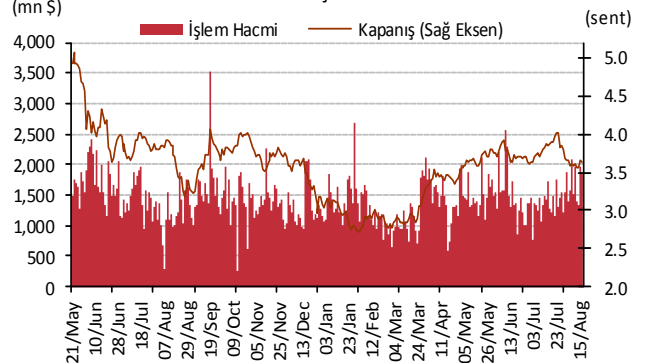
Aselsan (ASELS); Savunma Sanayii Müsteşarlığı ile Milli Kriptolu DMR Sayısal Telsiz Sistemi Projesi ile ilgili olarak 15mn dolar tutarında bir sözleşme imzalandı. Teslimatlar 2016-2017 yıllarında gerçekleştirilecek.

Plastik Kart (PKART); Ziraat Bankası ile toplam değeri 3,7mn euro olan kart satış anlaşması imzalandı.

Korteks (KORTS); 300mn lirayı aşmayacak şekilde vadesi en fazla 3 yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvuracağını açıkladı.

Finansbank (FINBN); Katarlı QNB Finansbank'ın %99,81'ini 2,7 milyar euroya National Bank of Greece'ten satın almak için anlaşma sağlandı. Devrin 2016'nın ilk yarısında tamamlanması bekleniyor.

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%
22/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9144	0.23%	-2.19%	2.89%	25.90%	25.03%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1834	0.77%	-2.85%	5.72%	12.42%	12.73%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0489	0.51%	-2.54%	4.35%	18.48%	18.29%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0915	0.45%	-0.71%	2.52%	-10.75%	-9.84%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.18	0.02%	0.15%	-1.34%	0.94%	1.22%	115.85	125.86	
EURJPY	132.28	0.48%	-0.52%	1.14%	-9.89%	-8.73%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4884	-0.08%	-2.21%	-2.01%	-4.52%	-4.49%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7190	0.23%	0.08%	-0.68%	-11.57%	-12.11%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9924	0.02%	0.95%	-2.58%	0.85%	-0.11%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6763	0.54%	0.54%	3.03%	-12.47%	-13.28%	0.6209	0.7891	
DXY	98.36	-0.34%	0.82%	-1.21%	9.57%	8.97%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4786	-0.03%	0.08%	1.40%	4.08%	4.25%	6.1295	6.4986	
HUF(Hungary)	287.25	-0.65%	-0.69%	-1.61%	11.96%	10.03%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.8974	-0.84%	-1.87%	-2.35%	11.79%	10.05%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	71.3260	0.81%	0.49%	10.14%	27.25%	22.87%	48.7919	72.3181	
ZAR(S. Africa)	15.0988	0.10%	-5.26%	8.79%	30.43%	30.77%	11.2585	16.0531	
BRL(Brazil)	4.0139	0.81%	3.62%	8.29%	50.60%	51.01%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,252	0.72%	-0.08%	-3.21%	-3.94%	-3.21%	15,370	18,351	
S&P500	2,021	0.78%	0.44%	-3.26%	-2.76%	-1.83%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,969	0.93%	0.72%	-2.66%	3.92%	4.92%	4,292	5,232	
DAX	10,498	-1.09%	1.53%	-5.59%	6.41%	7.06%	9,325	12,391	
CAC40	4,565	-1.30%	0.34%	-7.04%	7.30%	6.84%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,887	-0.16%	0.02%	-5.00%	7.10%	8.23%	16,593	20,947	
VIX	18.70	-9.66%	-23.33%	20.88%	22.62%	-2.60%	10.88	53.29	
BIST100	73,328	1.20%	5.80%	-9.11%	-13.88%	-14.46%	69,191	91,806	
RTSI(Russia)	763	0.21%	-0.44%	-14.14%	-5.95%	-3.54%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	43,200	-1.62%	-4.56%	-10.26%	-13.81%	-13.61%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,652	0.26%	3.72%	1.22%	20.42%	12.89%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,717	0.16%	2.49%	-0.62%	-6.95%	-7.72%	24,868	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.20	-0.59%	1.29%	-2.83%	2.04%	0.55%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.57	-0.35%	0.89%	15.75%	-6.14%	4.04%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.33	-0.39%	-1.24%	7.16%	31.09%	31.26%	6.83	10.80	
China 10Y	2.89	-3.83%	-4.15%	-9.13%	-22.55%	-21.29%	2.89	3.75	
Indonesia 10Y	8.84	-0.30%	-1.68%	1.30%	9.77%	12.25%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.22	-0.16%	-9.66%	11.43%	17.54%	17.61%	6.79	10.20	
India 10Y	8.00	0.15%	0.19%	0.68%	-0.76%	0.03%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.80	-0.22%	9.37%	9.17%	6.14%	11.12%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.38	-3.18%	-7.77%	2.08%	-9.04%	-8.82%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.97	-0.10%	0.40%	3.64%	-24.75%	-29.19%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.5855	2.81%	16.63%	55.06%	132.25%	129.07%	0.2511	0.5855	
LIBOR6M	0.8070	1.51%	9.66%	31.92%	130.57%	122.44%	0.3539	0.8070	
LIBOR1Y	1.1143	0.47%	5.65%	18.37%	80.65%	77.20%	0.6099	1.1143	
EURIBOR3M	-0.1243	0.58%	2.36%	27.01%	-309.63%	-312.21%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0293	-6.81%	-12.75%	13.92%	-120.10%	-120.10%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0579	0.00%	-5.81%	-17.34%	-80.62%	-80.29%	0.0307	0.2914	
Copper	2.14	1.01%	0.40%	2.31%	-26.08%	-25.60%	2.05	2.93	
Nickel	3.98	1.04%	1.36%	0.80%	-43.35%	-41.68%	3.71	7.04	
Brent	36.18	-1.07%	-4.54%	-18.50%	-39.81%	-37.12%	36.02	69.59	
Zinc	0.69	1.16%	-0.86%	-2.74%	-29.87%	-29.82%	0.66	1.10	
GOLD	1080.60	1.46%	0.46%	0.40%	-8.41%	-8.74%	1,046.20	1,307.80	
Silver	14.32	1.55%	3.10%	1.55%	-8.75%	-8.23%	13.62	18.51	
Wheat	479.00	-1.59%	-2.34%	-2.10%	-23.18%	-18.74%	451.25	618.00	
Corn	372.00	-0.67%	-0.87%	2.90%	-9.43%	-6.47%	346.50	443.25	
Cotton	63.32	-0.58%	-0.61%	4.77%	1.83%	5.06%	57.05	68.76	
Coffee	117.50	-1.26%	-3.05%	-3.61%	-31.75%	-29.47%	111.60	184.90	
Cocoa	3239.00	-0.40%	-3.40%	-3.77%	8.51%	10.96%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	891.50	-0.14%	2.03%	4.94%	-13.84%	-12.47%	844.25	1,058.75	
Sugar	14.97	-0.86%	2.67%	-2.16%	0.74%	3.10%	10.13	16.16	

*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

