



Piyasalarda Bugün

23 Aralık 2015 Çarşamba

Bugün

Yurtdışı borsalar Cuma günü gerçekleşecek Noel tatili öncesinde karışık bir seyir izlerken, iç piyasada Merkez Bankası'nın sürpriz kararının ardından BIST-100 artan bir satış baskısıyla karşılaştı. En düşük 72.220'ye kadar gerileyen endekste kayıpların kalıcı olmadığını ve kapanışa doğru toparlanmanın gerçekleştiğini izledik. Endeks günü %0,3 düşüyle 73.102 seviyesinden tamamladı. Tahvil faizi karara ilk etapta tepki vermeyerek %10,85'te kalırken, ilerleyen saatlerde %11,08'e yükseldi. En sert tepkiyi veren dolar/TL 2,90'dan 2,95'e kadar yükseldikten sonra, hafifçe geriledi. Bu sabah 2,93'ten açılış izleniyor. Bu sabah Asya borsaları düşüş yönünde hareket ediyor. Petrol 36 doları, dolar endeksi 98 seviyesini koruyor. Almanya vadeli %1 yükselişten sonra, ABD yatay seyrinde. BIST-100'de 73.000-74.000 aralığına daralan bir bant hareketinden söz edilebilir. Merkez Bankası kararı da endeksin bu bandı kırıp yön belirlemesine yeterli olmadı. Bugün dolardaki gerilemeyle pozitif açılışın ardından bu bantta sakin seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz.

Merkez Bankası'nın Ekonomistler toplantısı bugün Ankara'da gerçekleşecek. Dün piyasalarda sürpriz etkisi yaratan faizin değiştirilmemesi kararının ardından verilecek mesajlar izlenecek.

Gündem

Merkez Bankası sürpriz bir kararla %7,50 olan bir hafta vadeli repo faizini ve %7,25-%10,75 olan faiz koridorunu değiştirmede. Beklenti politika faizinin %8'e çekilmesi yönündeydi. Açıklamada küresel para politikalarındaki normalleşmenin başlaması ile birlikte oynaklıklarda gözlenen düşüşün kalıcı olması halinde önümüzdeki toplantıdan itibaren para politikasındaki sadeleşme adımlarına başlanabileceği açıklandı.

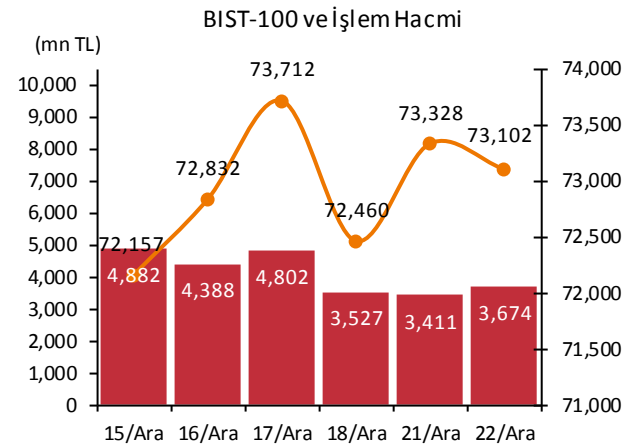
Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın Ekonomi Başdanışmanı Yiğit Bulut TCMB'nin kararı ile sadece siyasetten değil Fed kararlarından da bağımsız olunabileceğini gösterdiğini belirtirken, Türkiye'nin faizleri aşağı çekmeye devam etmesi gerektiğini söyledi.

ABD ekonomisinin 3Ç büyüme verisi %2,1'den %2'ye revize edildi. Beklenti %1,9 seviyesindeydi. Öte yandan kasımda konut satışları %10,5 geriledi.

Takvim

- 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
- 29-Ara** PPK özeti (22 Ara toplantısı) TCMB, konut fiyatları, Eki

Piyasa Özeti	22-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,102	-0.31	-9.4
BİST-30	89,412	-0.49	-9.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9248	0.62	3.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1972	1.26	5.7
Euro/Dolar	1.0931	0.63	2.3
Dolar/JPY	120.50	-0.31	-1.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.08	10.88
Eurobond (15 Jan 2030)		164.22	164.20
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,074.85	1,079.20
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		36.46	36.46



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,039	0.88
Almanya (DAX)	10,489	-0.09
Fransa (CAC 40)	4,568	0.05
Japonya (Nikkei225)	18,887	0.00
Çin (SSEC)	3,636	-0.37
Brezilya (Bovespa)	43,470	0.62
Rusya (RTSI)	768	1.16
Macaristan (BUX)	23,456	-1.22

BİST Endeksler	22-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,102	-0.31	-9.4
BİST-100 (sent)	2.50	-0.92	-12.3
BİST Mali	95,340	-0.52	-9.1
BİST Sınai	74,428	0.39	-7.4
BİST Hizmetler	53,061	-0.49	-11.3

BİST-100 Özet	22-Ara	21-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	3,673.9	3,410.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	158.2	159.8
Halka açık (milyar \$)	52.7	53.2

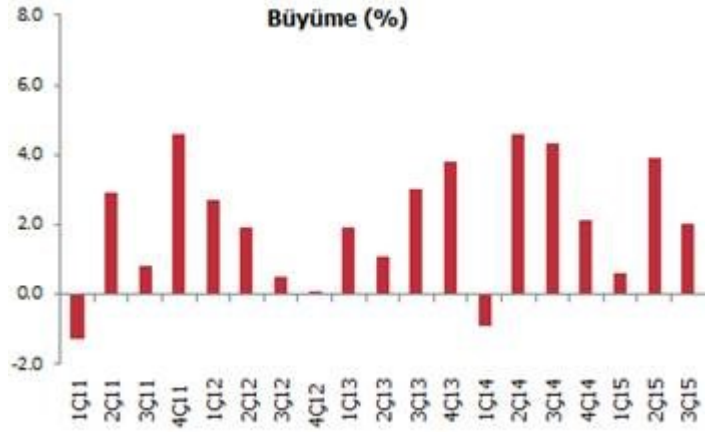
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Çelebi	37.48	5.2
İhlas Holding	0.24	4.3
Tat Gıda	5.77	4.0
Coca Cola İçecek	39.00	3.6
Zorlu Enerji	1.79	3.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Vestel	5.52	-2.6
Saf GMYO	0.78	-2.5
Türk Traktör	67.35	-2.3
Vestel Beyaz Eşya	11.90	-2.2
Türk Telekom	5.33	-2.0

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.34	851.25
Türk Hava Yolları	7.44	535.09
Zorlu Enerji	1.79	305.18
Vakıflar Bankası	3.91	195.31
T. Halk Bankası	10.79	194.67

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.03	3.83
15 Ocak 2030	11.88	165.17	5.26
14 Şubat 2034	8.00	126.05	5.68

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	89.900	-0.25	1,773,516,098
Şub-16	91.450	-0.22	73,126,890
Dolar			
Ara-15	2.9479	0.87	249,949,987
Şub-16	2.9950	0.89	79,690,801



Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; Türkiye Bankalar Birliği Başkanı Hüseyin Aydın, Fed'in faiz artışının olumsuz yansımaları ile Basel III'den gelecek negatif etkilerin telafi edilmesi için, daha önce cari açığı düşürmek için alınan makro ihtiyati önlemlerde gevşeme olmasının şart olduğunu belirterek, ekonomi yönetiminden bunun ilk sinyallerinin verildiğini söyledi. Aydın son beş yılda ekonomi yönetiminin aldığı önlemlerle bankacılık sektörüne gelen ek yükün 35 milyar lira düzeyinde olduğunu, bunun kredi karşılığının 280 milyar lira olduğunu vurgularken, bu önlemlerin olmaması durumunda sermaye yeterliliğinin %17'de olacağını, herhangi bir gevşeme olmaması durumunda martta Basel 3 ile sermaye yeterlilik oranının mevcuttaki %15 seviyesinden %13'e inebileceğini belirtti. Ekonominin 2016'da %4 ve üzeri büyüme, enflasyonun %6-7 aralığında olacağı varsayımı ile sektörde 2015 yılında %16 olan kredi büyümesinin gelecek yıl %15-17 aralığında olmasını beklediklerini, 25 milyar lira civarında olacak 2015 kârının da 2016'da %10 artmasını öngördüklerini söyledi.

Otomotiv sektörü; OSD açıklamasına göre Ocak-Eylül döneminde %34 artışla 304.000'ten 408.000'e yükselen ticari araç üretimiyle AB ülkelerinin ticari araç üretiminde İspanya'yı geride bırakarak 1. sıraya yükseldi.

Aksa Enerji (AKSEN); 115 megawatt kurulu güçteki Van doğalgaz santralının lisansının talebi üzerine iptal edildiğini ve santralin daha yüksek kâr marjı sağlayacak projelerde kullanmayı planladığını açıkladı.

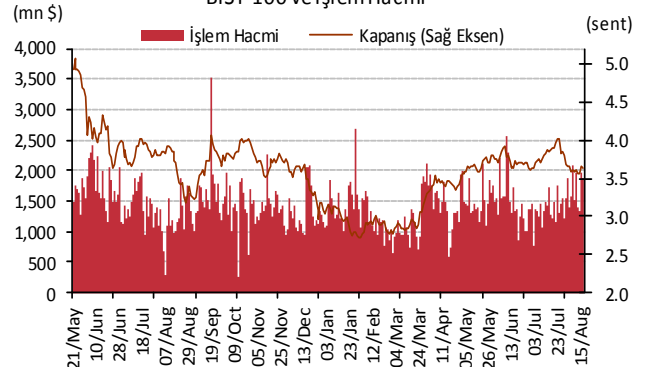
Otokar (OTKAR); güvenlik kuvvetlerinin kullanacağı zırhlı araç ve alt sistemlerinin satışı için 47,5 milyon euro tutarında sözleşme imzaladı. Araçların 2017 ortasına kadar teslim edilmesi planlanıyor.

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%
23/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9304	0.55%	-1.17%	2.81%	26.29%	25.72%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2121	0.90%	-0.90%	5.93%	13.62%	13.74%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0712	0.73%	-1.03%	4.42%	19.33%	19.16%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0957	0.39%	-0.32%	2.92%	-9.99%	-9.49%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.07	-0.09%	0.06%	-1.43%	0.31%	1.13%	115.85	125.86	
EURJPY	132.66	0.29%	-0.23%	1.43%	-9.70%	-8.46%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4828	-0.38%	-2.58%	-2.38%	-4.45%	-4.85%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7237	0.65%	0.73%	-0.03%	-10.74%	-11.54%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9874	-0.51%	0.44%	-3.07%	-0.05%	-0.61%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6806	0.63%	1.18%	3.68%	-11.72%	-12.73%	0.6209	0.7891	
DXY	98.24	-0.13%	0.69%	-1.34%	9.07%	8.82%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4769	-0.03%	0.06%	1.37%	4.09%	4.22%	6.1295	6.4986	
HUF(Hungary)	286.43	-0.28%	-0.97%	-1.89%	10.29%	9.71%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.8779	-0.50%	-2.37%	-2.83%	9.76%	9.50%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	71.1345	-0.27%	0.22%	9.84%	30.00%	22.54%	48.7919	72.3181	
ZAR(S. Africa)	15.1608	0.41%	-4.87%	9.24%	30.12%	31.31%	11.2585	16.0531	
BRL(Brazil)	3.9843	-0.74%	2.85%	7.49%	47.90%	49.90%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,417	0.96%	-0.61%	-2.28%	-3.37%	-2.28%	15,370	18,351	
S&P500	2,039	0.88%	-0.22%	-2.40%	-2.07%	-0.97%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,001	0.65%	0.12%	-2.03%	4.95%	5.60%	4,292	5,232	
DAX	10,489	-0.09%	1.44%	-5.68%	5.71%	6.97%	9,325	12,391	
CAC40	4,568	0.05%	0.40%	-6.99%	5.85%	6.90%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,887	0.00%	0.02%	-5.00%	5.78%	8.23%	16,593	20,947	
VIX	16.60	-11.23%	-31.94%	7.30%	12.16%	-13.54%	10.88	53.29	
BIST100	73,102	-0.31%	1.31%	-8.33%	-13.48%	-14.72%	69,191	91,806	
RTSI(Russia)	768	0.65%	0.21%	-14.47%	-3.43%	-2.91%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	43,470	0.62%	-3.96%	-9.70%	-14.58%	-13.07%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,636	-0.43%	3.28%	0.79%	22.32%	12.41%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,827	0.43%	2.93%	-0.20%	-5.69%	-7.33%	24,868	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.24	1.68%	2.99%	-1.19%	-0.36%	2.24%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.60	5.83%	6.77%	22.49%	-0.17%	10.11%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.60	2.61%	1.34%	9.96%	34.35%	34.69%	6.83	10.80	
China 10Y	2.87	-0.48%	-4.61%	-9.57%	-21.92%	-21.67%	2.89	3.75	
Indonesia 10Y	8.87	0.36%	-1.32%	1.66%	11.31%	12.65%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.31	1.03%	-8.73%	12.58%	18.07%	18.83%	6.79	10.20	
India 10Y	7.97	-0.44%	-0.25%	0.24%	-1.04%	-0.41%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.82	1.11%	10.58%	10.38%	8.09%	12.36%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.39	0.27%	-7.53%	2.35%	-8.80%	-8.57%	2.80	4.25	
Russia 10Y	10.03	0.60%	1.01%	4.26%	-23.20%	-28.76%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.5931	1.30%	18.15%	57.07%	132.50%	132.04%	0.2511	0.5931	
LIBOR6M	0.8115	0.56%	10.27%	32.65%	128.98%	123.68%	0.3539	0.8115	
LIBOR1Y	1.1258	1.03%	6.74%	19.59%	80.90%	79.03%	0.6099	1.1258	
EURIBOR3M	-0.1264	1.72%	4.12%	29.19%	-318.51%	-315.86%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0379	29.26%	12.78%	47.26%	-126.50%	-125.98%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0593	2.47%	-3.48%	-15.30%	-80.14%	-79.80%	0.0307	0.2914	
Copper	2.11	-1.67%	-1.27%	0.60%	-27.24%	-26.85%	2.05	2.93	
Nickel	3.86	-3.00%	-1.68%	-2.22%	-44.49%	-43.43%	3.71	7.04	
Brent	36.36	0.50%	-4.06%	-18.09%	-40.80%	-36.81%	35.96	69.59	
Zinc	0.68	-1.35%	-2.20%	-4.05%	-30.89%	-30.76%	0.66	1.10	
GOLD	1074.10	-0.60%	-0.15%	-0.20%	-8.82%	-9.29%	1,046.20	1,307.80	
Silver	14.31	-0.01%	3.10%	1.55%	-9.22%	-8.24%	13.62	18.51	
Wheat	471.75	-1.51%	-3.82%	-3.58%	-26.12%	-19.97%	451.25	618.00	
Corn	366.25	-1.55%	-2.40%	1.31%	-11.16%	-7.92%	346.50	443.25	
Cotton	63.16	-0.25%	-0.86%	4.50%	2.20%	4.80%	57.05	68.76	
Coffee	119.15	1.40%	-1.69%	-2.26%	-30.32%	-28.48%	111.60	184.90	
Cocoa	3197.00	-1.30%	-4.65%	-5.02%	7.57%	9.52%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	885.50	-0.67%	1.34%	4.24%	-14.30%	-13.06%	844.25	1,058.75	
Sugar	15.04	0.47%	3.16%	-1.70%	1.42%	3.58%	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   