



Piyasalarda Bugün

25 Aralık 2015 Cuma

Bugün

Yurtdışı piyasaların tatilde olmasıyla iç piyasalarda düşük hacimlerle yatay seyirler oluştu. Dolar/TL'nin 2,92'nin altına gerilemesi, hisselerle pozitif yansırken, yurtdışının tatil olması nedeniyle bu yansıma oldukça sınırlı kaldı. Endeks günü yatay 74.050'den tamamladı. Bugün Noel nedeniyle global borsalar ve vadeli piyasalar kapalı olacak. Düşük hacimlere rağmen, dolar endeksinin 97,8'e gerilemesi, iç piyasada dolar/TL'nin 2,9170'e gerilemesini sağladı. Dolardaki düşüş hisse senetlerine açılıştan pozitif yansiyabilir ancak düşüş hacimleri nedeniyle yatay seyir oluşabilir. Endeksin 73.500 üzerinde kalmasını yeni yıla pozitif başlangıç olarak yorumlayabiliriz.

Gündem

TCMB verilerine göre 11 - 18 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 368 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 180 milyon dolarlık satış yaptılar.

Ekonomi Bakanı Mustafa Elitaş, TCMB'nin faizleri sabit tutmasının piyasalardaki olumlu etkisinin olumsuz etkisinden daha fazla olduğunu, kararın beklentilerden kaynaklı dalga boyunu azalttığını dile getirdi.

Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek büyümenin bu yıl ve gelecek yıl için Ekim'de açıklanan Orta Vadeli Program tahminlerinin üzerinde gerçekleşmesini beklediklerini, Rusya ile son dönemde yaşanan sorunların şu ana kadar ekonomi üzerinde ciddi etkisinin bulunmadığını söyledi. Şimşek 2016 bütçesine de baz teşkil edecek OVP'yi bu yılın son günlerinde ya da yılın ilk günlerinde açıklayacaklarını belirtti. Şimşek'e göre bu yıl büyüme %3,5 ile %4 arasında olabilir.

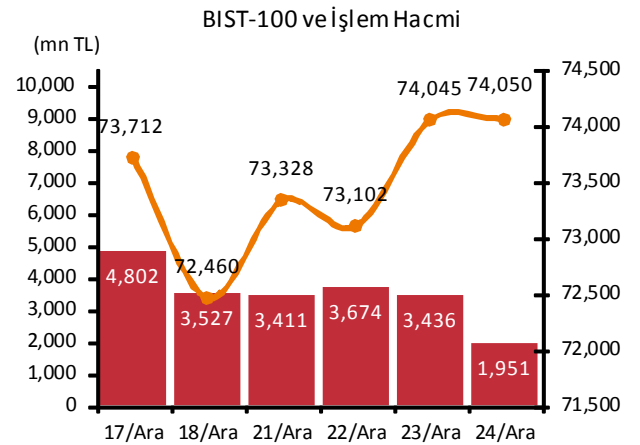
Darphane, 2014 yılının Ocak-Kasım döneminde 42,4 ton altın üretirken, bu rakam 2015 yılının aynı döneminde 19,5 tona geriledi. Adet bazında bakıldığında ise söz konusu dönemde 13,9 milyon adet olan Cumhuriyet altını üretimi bu yıl 7 milyona düştü. Bu düşüşün nedeni iç piyasada altın fiyatının tarihi yüksek seviyelerine yükselmesiyle talebin daralması olarak belirtildi.

Gümrük ve Ticaret Bakanı Bülent Tüfenkci kredi kartı aidatları ve dosya masrafı hakkında, "Ocakta BDDK ve Türkiye Bankalar Birliğiyle görüşeceğiz" dedi.

Takvim

- 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
- 30-Ara** Avrupa borsaları tatil
- 31-Ara** TÜİK, dış ticaret, Kas Hazine iç borçlanma stratejisi Hazine, Türkiye dış verileri, Eyl

Piyasa Özeti	24-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,050	0.01	-2.9
BİST-30	90,583	0.02	-3.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9187	-0.26	1.7
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1968	0.00	4.6
Euro/Dolar	1.0953	0.25	2.8
Dolar/JPY	119.87	-0.47	-1.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.05	10.90
Eurobond (15 Jan 2030)		164.02	164.16
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,075.50	1,073.75
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		37.93	37.74



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,061	-0.16	
Almanya (DAX)	10,728	0.00	
Fransa (CAC 40)	4,663	-0.24	
Japonya (Nikkei225)	18,769	-0.11	
Çin (SSEC)	3,628	0.43	
Brezilya (Bovespa)	44,015	0.00	
Rusya (RTSI)	784	-1.16	
Macaristan (BUX)	23,456	0.00	
BİST Endeksler	24-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,050	0.01	-2.9
BİST-100 (sent)	2.54	0.26	-4.5
BİST Mali	96,738	0.09	-2.2
BİST Sınai	75,304	-0.05	-1.5
BİST Hizmetler	53,513	-0.27	-5.6
BİST-100 Özet	24-Ara	23-Ara	
İşlem Hacmi (mn TL)	1,950.9	3,436.0	
Piyasa Değeri (milyar \$)	160.6	160.2	
Halka açık (milyar \$)	53.5	53.4	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
İpek Doğal Enerji	1.05	19.3	
Koza Madencilik	1.06	19.1	
Koza Altın	13.51	13.4	
Park Elek. Madencilik	3.69	4.8	
Sasa Polyester	1.97	4.8	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Kartonsan	333.00	-3.0	
Konya Çimento	325.00	-3.0	
Çelebi	36.44	-2.1	
Good-Year	77.25	-2.0	
Tofaş Oto. Fab.	19.82	-1.8	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.35	337.81	
Tümosan Motor ve Traktör	9.62	252.93	
Türk Hava Yolları	7.42	184.00	
Akbank	7.12	98.87	
T. Halk Bankası	10.73	93.91	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.94	3.85
15 Ocak 2030	11.88	164.95	5.27
14 Şubat 2034	8.00	126.13	5.67
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	90.750	0.03	595,250,043
Şub-16	91.975	-0.19	87,250,588
Dolar			
Ara-15	2.9263	-0.24	56,714,175
Şub-16	2.9716	-0.27	27,869,874

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

Şirket ve Sektör Haberleri

Aksu Enerji; sermayesini %100 bedelsiz artışla 8,3mn liradan 16,7mn liraya yükseltmek için SPK'ya başvurma kararı aldı.

Armada Bilgisayar (ARMDA); Microsoft ile toplu ticari lisanslama distribütörlüğü görüşmeleri olumlu sonuçlandı ve anlaşma sağladı.

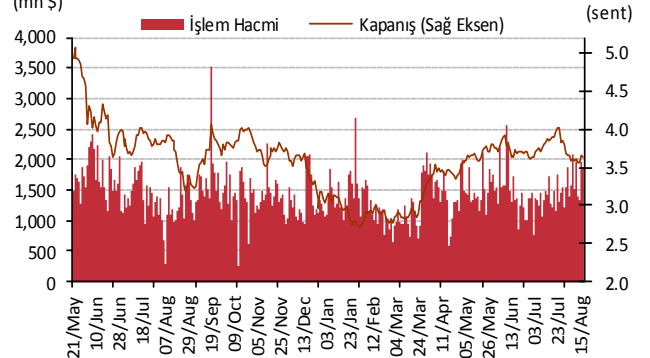
Saf GYO (SAFGY); 2016'nın ilk üç yıllık döneminde Akasya AVM'de kiralara esas kuru 2,60 olarak sabitledi.

Koç Holding (KCHOL); Kule Yap Sat İnşaat Taahhüt ile imzaladığı Gayrimenkul Satış Vaadi ve Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi kapsamında Ankara/Çankaya'da bulunan ve mülkiyeti şirkete ait toplam 17.780 m2 yüzölçümlü arsa üzerinde %50 si Koç Holding e, %50 si Kule Yap Sat İnşaat Taahhüt'e tahsis edilmek üzere geliştirilen Koç Kuleleri projesinde 91 ofis ile 18 ticari alanı teslim aldı. Varlığın değeri 225,5mn lira olarak belirlendi.

Turizm sektörü; Türkiye Seyahat Acentaları Birliği (TÜRSAB) Başkanı Başaran Ulusoy, Rusya ile yaşanan krizin devam etmesi halinde 2016'da Rus turist sayısındaki düşüşün sürmesini beklediklerini, kaybın telafisi için bakanlık öncülüğünde Avrupa ülkelerinde tanıtım çalışmalarını gerçekleştireceklerini; orta vadede ise Çin ve Hindistan pazarlarına yönelebileceklerini açıkladı.

Türk Telekom (TTKOM); Türkiye'de dün bazı bankaların internet sitelerinin çalışmamasına ve işlemlerin yapılamamasına neden olan bir siber saldırı yapıldığını açıkladı.

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%
25/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9188	0.06%	-0.38%	1.10%	25.92%	25.22%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2003	0.44%	0.82%	4.25%	12.86%	13.33%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0595	0.26%	0.24%	2.72%	18.73%	18.70%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0961	0.47%	1.24%	3.17%	-10.33%	-9.45%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.41	-0.42%	-1.75%	-1.89%	0.24%	0.58%	115.85	125.86	
EURJPY	132.00	0.04%	-0.52%	1.24%	-10.10%	-8.92%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4910	0.27%	0.08%	-1.42%	-4.17%	-4.32%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7268	0.47%	1.99%	0.18%	-10.43%	-11.15%	0.6899	0.8295	
USDCHEF	0.9866	-0.42%	-0.96%	-3.44%	0.29%	-0.69%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6830	0.53%	1.93%	3.83%	-11.74%	-12.43%	0.6209	0.7891	
DXY	98.34	0.00%	-0.94%	-1.46%	9.31%	8.94%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4771	-0.02%	-0.15%	1.37%	4.29%	4.23%	6.1295	6.4986	
HUF(Hungary)	287.88	-0.17%	-1.58%	-2.00%	11.17%	10.27%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.8647	-0.64%	-2.69%	-3.82%	8.46%	9.13%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	70.2750	0.66%	-1.28%	7.17%	37.09%	21.06%	48.7919	72.3181	
ZAR(S. Africa)	15.2758	0.41%	0.29%	8.14%	30.98%	32.31%	11.2585	16.0531	
BRL(Brazil)	3.9517	0.25%	1.90%	5.05%	46.57%	48.67%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,552	-0.29%	0.32%	-1.47%	-2.65%	-1.52%	15,370	18,351	
S&P500	2,061	-0.16%	0.94%	-1.33%	-1.00%	0.10%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,048	0.05%	0.92%	-1.32%	5.76%	6.60%	4,292	5,232	
DAX	10,728	0.00%	-0.10%	-5.32%	8.12%	9.40%	9,325	12,391	
CAC40	4,663	-0.24%	-0.31%	-5.75%	8.55%	9.14%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,769	-0.11%	-1.15%	-5.89%	5.22%	7.55%	16,593	20,947	
VIX	15.74	1.09%	-16.90%	3.62%	9.53%	-18.02%	10.88	53.29	
BIST100	74,050	0.01%	0.46%	-3.63%	-12.70%	-13.61%	69,191	91,806	
RTSI(Russia)	783	-1.33%	0.02%	-10.90%	-7.22%	-0.96%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	44,015	0.00%	-2.75%	-6.35%	-13.51%	-11.98%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,628	0.43%	1.37%	-0.21%	15.84%	12.16%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,839	0.03%	0.72%	-0.46%	-5.02%	-7.29%	24,868	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.25	-0.44%	1.31%	0.27%	-3.11%	2.61%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.63	-1.11%	6.47%	20.19%	6.11%	14.89%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.53	-0.09%	0.48%	5.94%	34.14%	33.80%	6.83	10.80	
China 10Y	2.83	-1.50%	-5.89%	-10.95%	-22.38%	-22.87%	2.83	3.75	
Indonesia 10Y	8.92	0.00%	1.33%	2.08%	12.88%	13.26%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.38	0.05%	1.02%	13.56%	18.88%	19.72%	6.79	10.20	
India 10Y	7.95	0.00%	1.30%	-0.06%	-1.71%	-0.66%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.86	0.98%	6.78%	13.50%	9.94%	14.83%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.42	1.78%	-5.55%	3.35%	-7.96%	-7.74%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.90	-1.30%	-0.90%	-1.10%	-25.34%	-29.69%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6031	1.47%	13.26%	49.91%	135.04%	135.95%	0.2511	0.6031	
LIBOR6M	0.8275	0.98%	7.48%	29.15%	131.53%	128.09%	0.3539	0.8275	
LIBOR1Y	1.1440	1.15%	5.58%	18.35%	81.93%	81.93%	0.6099	1.1440	
EURIBOR3M	-0.1271	0.56%	3.48%	12.65%	-325.31%	-317.07%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0379	0.00%	26.20%	-11.67%	-126.77%	-125.98%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0593	0.00%	2.47%	12.16%	-79.95%	-79.80%	0.0307	0.2914	
Copper	2.13	0.00%	3.69%	3.01%	-26.25%	-25.85%	2.05	2.93	
Nickel	3.89	0.00%	0.43%	-1.29%	-44.05%	-42.99%	3.71	7.04	
Brent	37.76	0.00%	2.28%	-18.36%	-37.21%	-34.38%	35.96	69.59	
Zinc	0.70	0.00%	3.99%	-1.79%	-28.93%	-28.93%	0.66	1.10	
GOLD	1075.90	0.71%	2.51%	0.55%	-8.32%	-9.14%	1,046.20	1,307.80	
Silver	14.38	0.64%	4.93%	1.56%	-8.47%	-7.82%	13.62	18.51	
Wheat	467.50	-0.43%	-3.41%	-2.81%	-23.49%	-20.70%	451.25	618.00	
Corn	364.50	-0.27%	-2.61%	-0.07%	-10.72%	-8.36%	346.50	443.25	
Cotton	62.77	0.00%	-0.35%	1.27%	1.60%	4.15%	57.05	68.76	
Coffee	120.95	0.00%	2.24%	-1.59%	-28.92%	-27.40%	111.60	184.90	
Cocoa	3260.00	0.00%	0.22%	-1.24%	9.76%	11.68%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	873.00	-0.88%	-0.54%	-0.23%	-15.28%	-14.29%	844.25	1,058.75	
Sugar	15.15	0.00%	3.06%	1.61%	2.64%	4.34%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar 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 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   