



Piyasalarda Bugün

10 Aralık 2015 Perşembe

Bugün

Petrolün 40 dolara gerilemesi bu sabah global piyasalarda soğuk rüzgarlar estiriyor. Asya borsalarında satıcı görünüm izlenirken, Avrupa Merkez Bankası'ndan Nowotny'nin bankadan çok fazla gevşeme beklenmemesi gerektiği açıklaması, euro/dolar/1,10'a, dolar endeksini 97,5'e çekti. ABD'de sıkışma öncesinde Avrupa'dan da gevşeme umutlarının azaltılması gelişen ülke paralarına olumsuz yansıdı. Dün 2,92'ye yükselen, kapanışta 2,91'in altına gevşeyen dolar/TL 2,9221'den güne başladı. Dolardeki gevşemeyle %2 yükselişle 74.584'ten kapanan BİST-100 endeksinin güne satıcı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

TÜİK 2015'in 3Ç büyüme verilerini bugün açıklayacak. AA anketine göre beklenti %1,8-4,4 aralığında ortalama %2,7 (TSKB: %2,9) seviyesinde bulunuyor. Yılın üçüncü çeyreğinde sanayi üretimi %0,3 ile düşük büyüme kaydetmesine rağmen, tarım ve mali sektörden pozitif etki bekliyoruz.

Milli Piyango ihalesinde 2,75 milyar dolar ile en iyi ikinci teklifi veren ERG-Ahlatçı grubuna verilen süre bugün doluyor. 15 Temmuz 2014'te yapılan ihaleyi 2,76 milyar dolarlık teklifiyle kazanan Net Holding-Şans-Hitay grubunun çekilmesiyle Nisan 2015'te davet edilen grubun ödememe yapmaması halinde ihalenin iptal edilmesi bekleniyor.

Başbakan Ahmet Davutoğlu bugün 11:00'de hükümetin 2016 eylem planını açıklayacak.

Gündem

Merkez Bankası 2016 Para ve Kur Politikasını açıkladı. 2016 yılı enflasyon hedefi %6,5, belirsizlik aralığı her iki yönde 2 puan olarak belirlendi. Merkez Bankası hesap verme yükümlülüğü kapsamında hedeften sapma olması durumunda sapmanın nedenlerini yıl içinde Enflasyon Raporunda, yılsonunda hükümete göndereceği mektupla açıklayacak. Para politikası Enflasyon görünümüne karşı sıkı, döviz likiditesinde dengeleyici, finansal istikrarda destekleyici olmaya devam edecek. Fed'in faiz artışıyla birlikte faiz politikasının operasyonel çerçevesinde kademeli sadeleşmeye gidilecek, bu süreçte gerekli görülen sıklık derecesini koruyucu yönde ayarlamalar yapılabilecek.

Yeni Zelanda Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan indirimle tarihi düşük seviye olan %2,5'e çekti.

Takvim

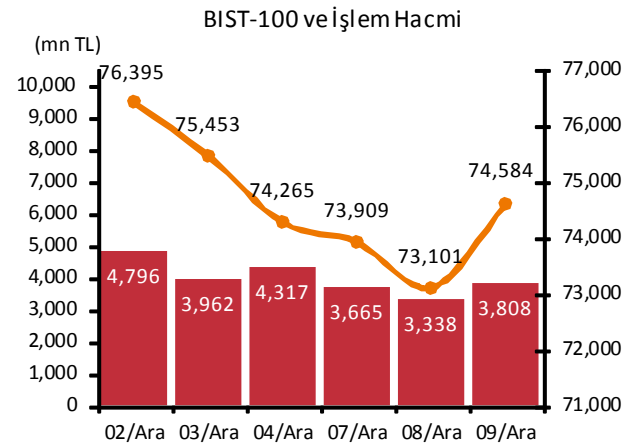
10-Ara Asgari ücret tespit. kom. 2.toplantı
İngiltere MB toplantısı
OPEC, aylık petrol raporu
TÜİK, büyüme, 3Ç2015
TCMB, cari açık, Eki
Milli Piyango ihalesinde 2.75 mlr \$ teklif veren 2.sıradaki ERG-Ahlatçı'ya verilen süre doluyor.

11-Ara ABD, ÜFE, Kas
Rusya MB toplantısı

14-Ara EU, sanayi üretimi, Eki
TÜİK, tarım ÜFE, Kas
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Eki

15-Ara ABD, TÜFE, Kas

Piyasa Özeti	09-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,584	2.03	-9.1
BİST-30	91,587	2.22	-9.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9107	-0.05	-0.3
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1806	0.56	1.1
Euro/Dolar	1.0927	0.62	1.4
Dolar/JPY	122.15	-0.33	-0.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.83	10.83
Eurobond (15 Jan 2030)		163.93	163.83
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,072.72	1,077.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		40.45	40.78



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,048	-0.77
Almanya (DAX)	10,592	-0.76
Fransa (CAC 40)	4,637	-0.95
Japonya (Nikkei225)	19,047	-1.32
Çin (SSEC)	3,456	-0.49
Brezilya (Bovespa)	46,108	3.75
Rusya (RTSI)	785	0.12
Macaristan (BUX)	23,432	0.46

BİST Endeksler	09-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	74,584	2.03	-9.1
BİST-100 (sent)	2.56	2.08	-8.8
BİST Mali	97,237	2.55	-8.7
BİST Sınai	75,162	1.36	-7.6
BİST Hizmetler	54,686	1.23	-10.3

BİST-100 Özet	09-Ara	08-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	3,807.8	3,338.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	162.3	159.2
Halka açık (milyar \$)	54.0	52.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Koza Altın	11.77	13.5
İpek Doğal Enerji	1.01	7.4
Koza Madencilik	1.03	6.2
Alarko GMYO	26.72	5.5
Kordsa Global	4.33	4.3

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.22	-4.3
Doğan Holding	0.48	-2.0
Anadolu Efes	19.29	-2.0
Galatasaray Sportif	18.59	-1.2
Afyon Çimento	6.06	-0.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.53	1,065.01
Türk Hava Yolları	7.64	656.75
T. Halk Bankası	11.01	238.07
İş Bankası (C)	4.78	173.56
Vakıflar Bankası	4.03	154.78

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.29	3.80
15 Ocak 2030	11.88	163.93	5.35
14 Şubat 2034	8.00	125.20	5.75

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	92.150	2.05	1,635,613,910
Şub-16	93.700	2.04	17,302,555
Dolar			
Ara-15	2.9306	-0.10	180,964,646
Şub-16	2.9793	-0.11	19,085,282

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Brezilya'nın kredi notunu olası indirim için izlemeye aldı.

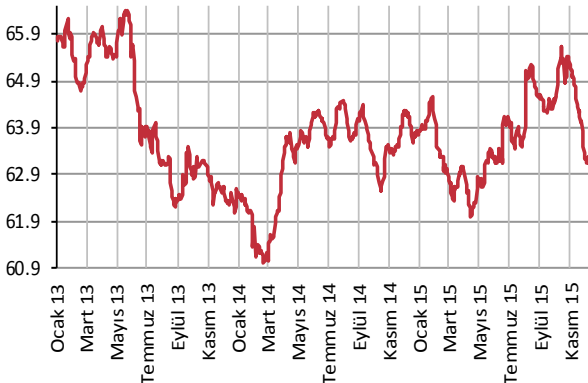
Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; Türkiye Bankalar Birliği raporuna göre sektörün 9 aylık karı geçen yılın aynı dönemine göre değişmeyerek 18,2 milyar lira seviyesinde kaldı. Sektörün özkaynak karlılığı %11, aktif karlılığı ise %1,2 oldu. Sektörün bilanço toplamı 2,27 milyar lira, aktiflerin GSYH'ya oranı %120 oldu. Sektörün kredileri yıllık olarak sabit kurla %18 artarken, kredi mevduat oranı %120 olarak gerçekleşti.

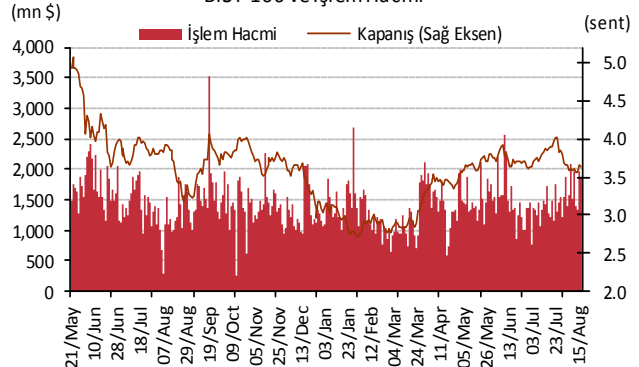
Ak Enerji (AKENR); İran'dan Türkiye'ye gelen doğalgazda 10 Aralık Perşembe günü saat 08:00 itibariyle kısıntıya gidildiği BOTAŞ'tan bildirildi ve Erzin Doğalgaz Çevrim Santrali de yarı kapasite ile gaz çekmeye başladı.

Aksa Enerji (AKSEN); 10 Aralık Perşembe Günü Saat 08:00 İtibariyle Botaş bazı büyük santrallere gaz çekiş miktarlarını %50 kapasite ile sınırlamaları yönünde bildirimde bulduktan sonra Antalya Santrali yarı kapasite ile gaz çekmeye başladı. Bu dönemde Manisa ve Urfa Santrallerinin kapasite kullanımları artırılacak, Bolu Termik Santrali de üretime destek verecek.

Yabancı Takası (%)



BİST-100 ve İşlem Hacmi



Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.25%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
10/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9155	0.19%	0.91%	-0.05%	28.65%	25.08%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.2162	1.43%	4.82%	2.82%	13.92%	13.89%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0659	0.84%	2.93%	1.44%	20.48%	18.95%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.1024	1.19%	3.75%	2.81%	-11.44%	-8.93%	1.0463	1.2108	
USDJPY	121.46	-1.18%	-1.03%	-1.38%	3.07%	1.45%	115.85	125.86	
EURJPY	133.89	-0.01%	2.69%	1.39%	-8.72%	-7.62%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5179	1.13%	0.35%	0.38%	-3.41%	-2.60%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7230	0.16%	-0.34%	2.83%	-13.06%	-11.61%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9832	-0.92%	-3.77%	-2.32%	1.73%	-1.03%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6723	1.19%	2.20%	2.94%	-14.01%	-13.79%	0.6209	0.7891	
DXY	97.35	-1.15%	-2.46%	-1.96%	10.28%	7.84%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4444	0.22%	0.86%	1.27%	4.31%	3.70%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	286.99	-0.39%	-2.30%	-1.56%	16.32%	9.93%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.9449	-1.05%	-1.82%	-0.14%	17.56%	11.40%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	69.5544	-0.08%	6.07%	7.75%	26.76%	19.82%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	14.9779	2.62%	6.03%	4.99%	29.82%	29.73%	11.2585	15.3122	
BRL(Brazil)	3.7435	-1.92%	-0.48%	-0.07%	43.09%	40.84%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,492	-0.43%	-1.80%	-1.50%	-0.23%	-1.86%	15,370	18,351	
S&P500	2,048	-0.77%	-1.97%	-1.64%	1.06%	-0.55%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,023	-1.48%	-1.82%	-1.19%	7.23%	6.06%	4,292	5,232	
DAX	10,592	-0.76%	-6.51%	-2.22%	8.09%	8.03%	9,325	12,391	
CAC40	4,637	-0.95%	-6.27%	-5.59%	9.69%	8.54%	4,076	5,284	
NIKKEI225	19,047	-1.32%	-4.50%	-3.27%	10.37%	9.14%	16,593	20,947	
VIX	19.61	11.42%	29.10%	28.25%	5.83%	2.14%	10.88	53.29	
BIST100	74,584	2.03%	-2.37%	-8.12%	-11.34%	-12.99%	69,797	91,806	
RTSI(Russia)	784	-0.23%	-6.01%	-8.23%	-8.33%	-0.87%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	46,108	3.75%	-1.90%	-0.21%	-6.94%	-7.80%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,456	-0.49%	-4.95%	-5.34%	18.11%	6.83%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,118	-0.39%	-3.24%	-2.43%	-9.01%	-9.87%	24,894	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.22	-0.40%	-0.85%	-4.97%	2.49%	1.46%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.59	2.43%	13.46%	-5.90%	-13.36%	8.46%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.17	-0.10%	2.31%	4.20%	26.49%	29.22%	6.83	10.80	
China 10Y	3.04	-0.30%	-4.41%	-5.83%	-19.84%	-17.20%	3.01	3.75	
Indonesia 10Y	8.67	-0.21%	-0.70%	-1.70%	9.15%	10.18%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	8.64	0.52%	4.60%	3.72%	11.92%	10.27%	6.79	8.64	
India 10Y	7.99	0.00%	0.41%	1.11%	0.29%	-0.19%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.63	0.87%	-0.55%	-13.73%	-12.71%	0.62%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.56	1.45%	7.58%	2.30%	-1.11%	-3.96%	2.80	4.25	
Russia 10Y	10.03	0.40%	0.20%	2.98%	-21.58%	-28.76%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.4865	1.99%	20.93%	36.81%	103.68%	90.34%	0.2511	0.4865	
LIBOR6M	0.7212	1.26%	12.55%	21.20%	113.42%	98.77%	0.3539	0.7212	
LIBOR1Y	1.0450	0.46%	8.11%	11.90%	74.71%	66.18%	0.6099	1.0450	
EURIBOR3M	-0.1143	1.92%	1.27%	41.61%	-292.76%	-295.13%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0307	10.23%	-28.35%	1335.05%	-120.77%	-121.08%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0714	0.00%	35.13%	-21.87%	-76.02%	-75.67%	0.0307	0.2914	
Copper	2.09	0.03%	0.71%	-6.85%	-28.83%	-27.51%	2.05	2.93	
Nickel	3.92	-0.57%	-0.61%	-9.22%	-46.69%	-42.59%	3.71	7.04	
Brent	40.29	-0.35%	-12.89%	-14.33%	-37.27%	-29.98%	39.56	69.59	
Zinc	0.69	-0.01%	-3.00%	-4.46%	-29.77%	-29.80%	0.67	1.10	
GOLD	1077.60	0.12%	0.71%	-1.00%	-12.35%	-8.99%	1,046.20	1,307.80	
Silver	14.16	0.52%	0.04%	-1.34%	-17.59%	-9.20%	13.77	18.51	
Wheat	489.75	4.04%	1.82%	-0.91%	-15.56%	-16.92%	451.25	618.00	
Corn	373.75	1.01%	2.47%	3.60%	-5.74%	-6.03%	346.50	443.25	
Cotton	64.81	4.08%	4.57%	4.03%	8.02%	7.53%	57.05	68.76	
Coffee	126.80	3.72%	3.17%	9.03%	-28.98%	-23.89%	111.60	184.90	
Cocoa	3371.00	1.87%	2.12%	3.56%	15.21%	15.48%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	879.75	0.34%	0.54%	2.48%	-15.06%	-13.62%	844.25	1,058.75	
Sugar	15.09	0.60%	1.21%	2.58%	-2.46%	3.93%	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

