



# Piyasalarda Bugün

18 Aralık 2015 Cuma

## Bugün

**Kritik gelişmeleri geride bırakan ve Noel tatillerine hazırlanan global piyasalarda sakin bir görünüm izleniyor.** Dolar endeksi 98,8, petrol 37 dolarda yatay seyirde. Dün akşam ABD borsalarının petroldeki düşüş ve global büyüme endişeleriyle %1,5 düşen S&P'yi izleyen Asya borsaları güne satışla başladı. Dün gelişen ülkelere risk alma iştahını azaltan Fed belirsizliğinin ortadan kalkmasıyla, %1,2 yükselişle 73.712'den kapanan BİST'te global borsalara paralel satıcılık bir açılış bekliyoruz. Gün içinde 20 günlük hareketli ortalamanın bulunduğu 74.500 direnç olarak izlenebilir ve bu seviye yukarı doğru aşılmadıkça 72.500'e doğru geri çekilmeler olabilir.

**Asgari Ücret Tespit Komisyonu, 2016'da geçerli olacak asgari ücreti belirlemek üzere, üçüncü toplantısını** bugün yapacak. İşveren tarafının ilk iki toplantıda 1300 liraya yükseltilmesi önerilen asgari ücret artışında artan maliyetin devletle paylaşılması talebini değerlendiren hükümetin, bu talebe somut bir yanıt vermesi bekleniyor.

## Gündem

**ABD'de Philadelphia Fed endeksi -5,9 değerini alarak piyasa beklentisinin** aksine üretimde daralmaya işaret etti. Beklenti 1,5 seviyesindeydi.

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Türkiye'nin mevcut sistemle yoluna daha fazla** devam edemeyeceğini belirtirken, milletin yeni anayasa talebini güçlü şekilde ortaya koyduğunda hiçbir partinin buna uzun süre kayıtsız kalamayacağını söyledi.

**Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Türkiye'nin şu anki yönetimiyle** iki ülke arasındaki ilişkilerin düzeleceğine dair hiçbir ihtimal görmediğini söyledi.

**TCMB verilerine göre 7 - 11 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat** etkisinden arındırıldığında DİBS'te 255 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 131 milyon dolarlık satış yaptılar.

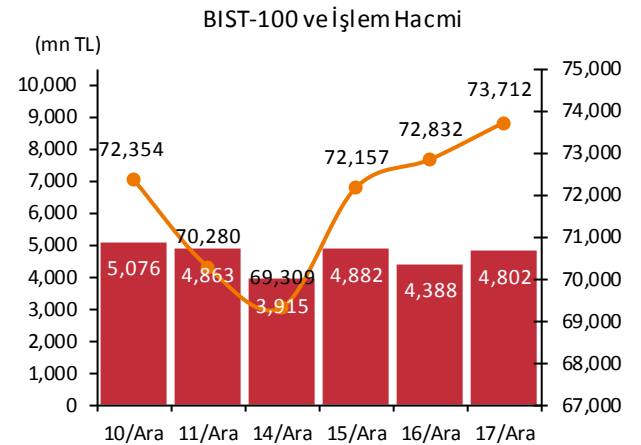
**Özelleştirme İdaresi (ÖİB), Şanlıurfa, Tortum ile Adıgüzel ve Kemer'den oluşan üç grup HES'in** özelleştirilmesi için ihale açtı. İhalelerde önyeterlilik ve son teklif verme tarihleri Şanlıurfa HES için 18 Şubat 2016, Tortum HES için 29 Şubat 2016, Adıgüzel ve Kemer HES için 10 Mart 2016 olarak belirlendi.

**Japonya Merkez Bankası varlık alım programı kapsamında aldığı menkul kıymetlerin vadesini 12 yıla yükseltti,** ancak program vası-

## Takvim

- 18-Ara** TCMB, beklenti anketi, Ara Hazine, merkezi yönetim borç, Kas Japonya MB toplantısı
- 21-Ara** EB, uluslararası doğ. Yat., Eki Kalamış Yat Limanında 2. teklif sahibine verilen süre doluyor
- 22-Ara** Para Politikası Kurulu toplantısı ABD, büyüme, 3Ç, son veri
- 23-Ara** ABD kişisel tüketim&gelir, Kas TÜİK, konut satışları, Kas Japonya tatil

Piyasa Özeti	17-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,712	1.21	-9.2
BİST-30	90,427	1.17	-9.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9311	-1.08	2.1
Euro/TL (TCMB Alış)	3.1819	-1.74	3.9
Euro/Dolar	1.0856	-0.67	1.8
Dolar/JPY	121.93	0.43	-0.7
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		10.94	10.92
Eurobond (15 Jan 2030)		163.71	162.21
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,057.16	1,067.30
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		37.04	37.25



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,042	-1.50	
Almanya (DAX)	10,738	2.57	
Fransa (CAC 40)	4,678	1.14	
Japonya (Nikkei225)	18,987	-1.90	
Çin (SSEC)	3,579	0.19	
Brezilya (Bovespa)	45,261	0.55	
Rusya (RTSI)	781	-0.55	
Macaristan (BUX)	23,703	0.04	
BİST Endeksler	17-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	73,712	1.21	-9.2
BİST-100 (sent)	2.51	2.31	-11.0
BİST Mali	95,855	1.32	-9.4
BİST Sınai	74,762	1.01	-7.4
BİST Hizmetler	53,874	1.24	-9.7
BİST-100 Özet	17-Ara	16-Ara	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,801.8	4,387.6	
Piyasa Değeri (milyar \$)	159.3	155.4	
Halka açık (milyar \$)	53.0	51.8	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Doğan Holding	0.60	13.2	
Afyon Çimento	6.21	7.4	
Kartonsan	303.60	7.3	
Hürriyet Gzt.	0.62	6.9	
Torunlar GMYO	3.41	6.2	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Koza Madencilik	0.83	-2.4	
Anadolu Efes	19.60	-2.0	
Coca Cola İçecek	38.46	-1.9	
Garanti Bankası	7.33	-0.4	
Ford Otosan	32.62	-0.4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.33	1,159.55	
Türk Hava Yolları	7.33	611.25	
Sabancı Holding	7.98	485.04	
Vakıflar Bankası	3.93	287.26	
T. Halk Bankası	10.92	248.79	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.06	3.84
15 Ocak 2030	11.88	164.69	5.29
14 Şubat 2034	8.00	125.79	5.70
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-15	90.775	1.28	2,104,991,945
Şub-16	92.300	1.23	59,134,040
Dolar			
Ara-15	2.9376	-1.21	281,970,573
Şub-16	2.9843	-1.17	155,637,579

tasıyla ekonomide yaratmaya çalıştığı para miktarında değişiklik yapmadı. Karar yılbaşından itibaren geçerli olacak.

**Tayvan politika faizini sürpriz bir kararla 12,5 baz puan indirerek %1,75'ten %1,625'e çekti.** Banka gevşek para politikasıyla zayıflayan ekonomik büyümeye karşı mücadele etmeye devam edeceğini açıkladı.

## Şirket ve Sektör Haberleri

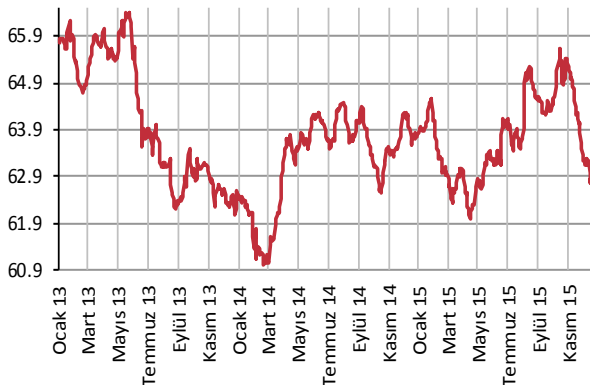
**Petkim (PETKM);** sermayesini bedelsiz olarak 1 milyar liradan 1,5 milyar liraya yükseltmek için SPK'ya başvurdu.

**Ereğli Demir Çelik (EREGL);** Yönetim Kurulu Başkanı Ali Pandır demir-çelik fiyatlarının bu seviyelerde kalacağını tahmin ettiklerini, şirketin kapasite kullanım oranının %90'ın üzerindeki seyrini koruduğunu ve mevcut temettü politikasının devam edeceğini açıkladı.

**İnşaat sektörü;** İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD) açıklamasına göre inşaat ve inşaat malzemeleri sektörü 2015 yılını yaklaşık %1 büyüme ile yılsonu beklentilerinin altında tamamlamaya hazırlanırken, her iki sektörün 2016 yılında %2,5-3 büyümesi öngörülüyor.

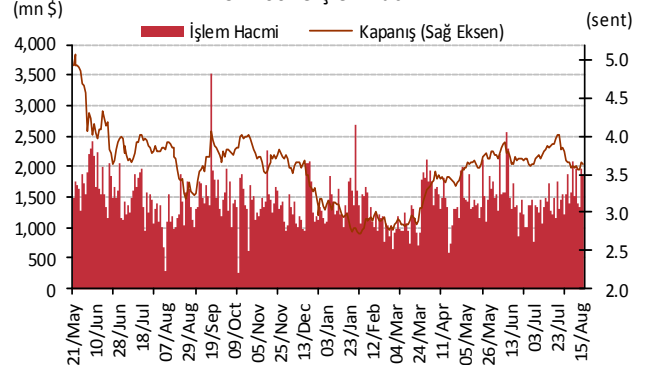
**Enerji sektörü;** Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK), 2016-2020 dönemi için perakende enerji satış fiyatları brüt kâr marjı tavanını %2,38 olarak belirledi.

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%
18/12/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.9301	-0.15%	0.22%	2.40%	26.18%	25.70%	2.2728	3.0753	
EURTRY	3.1743	-0.94%	-0.80%	4.02%	11.23%	12.41%	2.6065	3.4795	
BASKET	3.0522	-0.56%	-0.31%	3.23%	17.94%	18.42%	2.4610	3.2715	
EURUSD	1.0827	-0.79%	-1.04%	1.55%	-11.88%	-10.56%	1.0463	1.2108	
USDJPY	122.56	0.28%	0.79%	-0.88%	3.13%	2.37%	115.85	125.86	
EURJPY	132.69	-0.50%	-0.25%	0.67%	-9.12%	-8.44%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4898	-0.68%	-1.73%	-2.22%	-4.93%	-4.40%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7126	-1.43%	-2.13%	0.29%	-12.68%	-12.89%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9961	0.70%	0.83%	-2.32%	1.66%	0.27%	0.8221	1.0328	
NZDUSD	0.6701	-1.47%	-0.83%	3.56%	-13.66%	-14.08%	0.6209	0.7891	
DXY	99.27	1.43%	1.36%	-0.38%	11.25%	9.97%	90.27	100.51	
CNY(China)*	6.4867	0.09%	0.49%	1.64%	4.20%	4.38%	6.1295	6.4986	
HUF(Hungary)	292.50	1.13%	0.79%	0.50%	14.25%	12.04%	258.15	295.63	
PLN(Poland)	3.9715	0.70%	-0.06%	-0.27%	14.79%	12.15%	3.5266	4.0607	
RUB(Russia)	71.1896	1.27%	2.83%	9.94%	13.89%	22.64%	48.7919	72.3181	
ZAR(S. Africa)	15.2315	1.94%	-1.21%	7.51%	31.44%	31.92%	11.2585	16.0531	
BRL(Brazil)	3.8781	-0.45%	1.84%	2.93%	45.90%	45.90%	2.5547	4.2480	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,496	-1.43%	-0.45%	-1.36%	-1.59%	-1.84%	15,370	18,351	
S&P500	2,042	-1.50%	-0.50%	-2.00%	-0.94%	-0.83%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	5,003	-1.35%	-0.84%	-1.43%	5.35%	5.63%	4,292	5,232	
DAX	10,738	2.57%	1.31%	-2.02%	9.45%	9.51%	9,325	12,391	
CAC40	4,678	1.14%	0.92%	-4.67%	10.07%	9.47%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,987	-1.90%	-1.27%	-4.40%	7.75%	8.80%	16,593	20,947	
VIX	18.94	6.05%	-2.07%	12.40%	12.67%	-1.35%	10.88	53.29	
BIST100	73,712	1.21%	1.88%	-8.45%	-11.43%	-14.01%	69,191	91,806	
RTSI(Russia)	783	-0.68%	-0.64%	-10.67%	2.36%	-0.97%	708	1,093	
BOVESPA(Brazil)	45,261	0.55%	-0.81%	-4.58%	-6.67%	-9.49%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,579	-0.03%	4.20%	-0.95%	15.13%	10.64%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,653	0.60%	2.38%	-0.45%	-6.55%	-7.95%	24,868	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.22	2.03%	-0.58%	-2.12%	-0.18%	1.28%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.59	4.63%	1.91%	15.55%	-3.93%	7.90%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.48	0.19%	2.34%	7.05%	31.00%	33.16%	6.83	10.80	
China 10Y	3.01	-0.20%	-1.09%	-5.50%	-20.47%	-18.04%	3.01	3.75	
Indonesia 10Y	8.80	-2.09%	0.56%	1.18%	6.59%	11.78%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.29	-8.97%	-7.57%	12.48%	18.58%	18.51%	6.79	10.20	
India 10Y	7.85	-1.78%	-1.80%	-0.78%	-2.51%	-1.94%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.74	5.84%	7.41%	-0.23%	0.69%	7.54%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.62	-1.20%	0.28%	5.63%	-5.65%	-2.32%	2.80	4.25	
Russia 10Y	9.99	0.60%	0.60%	1.83%	-25.72%	-29.05%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.5325	1.28%	8.23%	45.06%	117.04%	108.33%	0.2511	0.5325	
LIBOR6M	0.7699	1.97%	5.52%	27.94%	124.07%	112.21%	0.3539	0.7699	
LIBOR1Y	1.0835	0.93%	2.95%	16.40%	79.00%	72.31%	0.6099	1.0835	
EURIBOR3M	-0.1229	0.00%	7.50%	25.55%	-307.22%	-309.77%	-0.1286	0.0579	
EURIBOR6M	-0.0300	2.42%	-6.66%	16.69%	-120.10%	-120.59%	-0.0579	0.1429	
EURIBOR1Y	0.0579	-4.69%	-7.95%	-17.34%	-80.90%	-80.29%	0.0307	0.2914	
Copper	2.06	-1.45%	-1.19%	-2.51%	-28.09%	-28.49%	2.05	2.93	
Nickel	3.88	-1.24%	0.90%	-4.27%	-45.14%	-43.23%	3.71	7.04	
Brent	36.92	-1.65%	-6.63%	-16.51%	-38.24%	-35.84%	36.32	69.59	
Zinc	0.67	-1.73%	-2.40%	-1.73%	-30.17%	-31.65%	0.66	1.10	
GOLD	1049.60	-2.53%	-2.19%	-1.79%	-12.15%	-11.36%	1,046.20	1,307.80	
Silver	13.70	-3.83%	-2.71%	-2.68%	-14.00%	-12.15%	13.62	18.51	
Wheat	484.00	0.10%	-2.32%	0.47%	-25.08%	-17.90%	451.25	618.00	
Corn	374.25	1.22%	-1.32%	3.53%	-8.72%	-5.91%	346.50	443.25	
Cotton	62.99	-0.41%	-1.22%	2.02%	3.65%	4.51%	57.05	68.76	
Coffee	118.30	-0.80%	-6.37%	4.92%	-32.15%	-28.99%	111.60	184.90	
Cocoa	3253.00	-1.15%	-2.81%	-2.60%	9.90%	11.44%	2,669.00	3,422.00	
Soybean	877.75	1.68%	-0.40%	2.57%	-15.01%	-13.82%	844.25	1,058.75	
Sugar	14.70	0.75%	1.03%	1.59%	-1.93%	1.24%	10.13	16.16	

\*9:00 values

# TSKB

## Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 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 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

