



Piyasalarda Bugün

22 Ocak 2016 Cuma

Bugün

Avrupa Merkez Bankası'nın mart toplantısında para politikasının gözden geçirileceğini açıklaması euro/dolar'ı iki haftadan sonra ilk kez 1,08'in altına çekti. Euro/dolar'daki gerileme ve döviz sepetinin 3,18'den 3,15'e gerilemesiyle BIST-100 endeksinde 68.250'den toparlanma izleniyse de siyasi risk artışıyla günü %1,5 düşüyle 69.567'den tamamladı. Yeni günde euro/dolar 1,08'in üstünde kalsa da Draghi'nin yeni gevşeme sinyali ve petrolün 30 doları aşması Asya borsalarında pozitif görünüm sağladı. Japonya %6, Çin %, Hindistan %2 yükselişte. Petrolün yükselişle Rusya başta olmak üzere gelişen ülke paralarında da değerlendiriliyor. Bu pozitif görünüm iç piyasada dolar/TL 3,01'e, euro/TL 3,25'e geriledi. Hisse senetlerinde güçlü bir pozitif açılış bekliyoruz. İlk etapta 70.000'deki 5 günlük hareketli ortalamanın aşılmasını bekliyoruz. Endeks bu seviyenin üzerinde kalırsa yükseliş 71.500'e doğru devam edebilir.

Gündem

TCMB verilerine göre 8 - 15 Ocak haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 94 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 107 milyon dolarlık alım yaptılar. Böylelikle yabancılar hissede 25 Aralıktaki küçük alım hariç 8 haftada beri ilk kez net alım yaptılar.

Avrupa Merkez Bankası politika faizini %0,5'te, mevduat faizini %0,3'te değiştirmeden bıraktı. Draghi aylık tahvil alımlarının Mart 2017'ye kadar 60 milyar euro olarak devam edeceğini açıkladı. Draghi yeni yılla birlikte ekonomik görünümde aşağı yönlü risklerin arttığını, enflasyon dinamiklerinin beklentiden zayıf olduğunu vurgulayarak, Mart toplantısında 2018 projeksiyonlarının da belli olmasıyla para politikasının gözden geçirilebileceğini açıkladı.

Erdem Başçı olumsuz piyasa koşullarının faiz koridoruna ihtiyacı artırdığını ve faiz esnekliğinin devam etmesi açısından sadeleşme adımlarından vazgeçildiğini belirtti. PPK toplantısında ay içinde esnek faiz politikasının daha pozitif olacağı değerlendirildi. Petrol fiyatlarındaki sert düşüş TL'de olumsuz etki yapabilse de aslında Türkiye'yi olumlu etkiliyor.

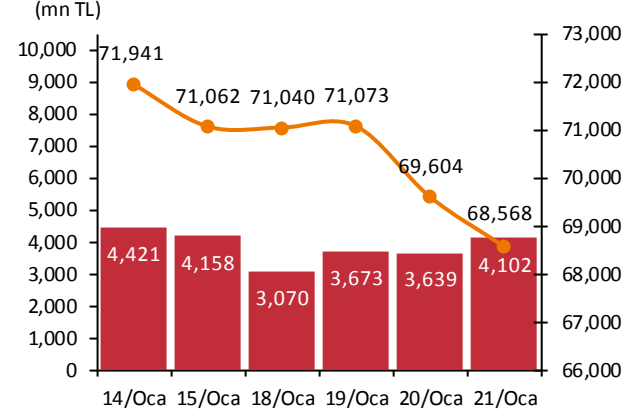
Akaryakıt dağıtım şirketleri motorinin litresinde ortalama 10 kuruş indirim yaptı.

Takvim

- 22-Oca** ABD, konut satışları, Ara
Moody's Fransa'nın kredi notunu gözden geç.
TÜİK, konut satışları, Ara
- 25-Oca** İhale 11 ay. iskontolu tahvil, vade: 14 Ara 2016
İhale 10 yıl. TÜFE endeksli tahvil, vade: 14Oca 2020
TCMB, KKO, Oca
- 26-Oca** İhale:2 yıl. sabit kupon. tahvil, vade: 14 Haz 2017
İhale: 6 yıl. değişken faiz. Tahvil, vade: 20 Nis 2022
İhale: 9 yıl. Sabit kuponlu tahvil, vade: 12 Mar 2025
PPK özeti (19 Oca topl.)
Enflasyon raporu-1

Piyasa Özeti	21-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	68,568	-1.49	-6.5
BİST-30	83,912	-1.46	-6.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0387	-0.36	4.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3119	-0.63	4.9
Euro/Dolar	1.0899	-0.27	0.3
Dolar/JPY	116.39	0.28	-3.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.21	11.09
Eurobond (15 Jan 2030)		162.51	162.61
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,098.16	1,091.90
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		30.67	28.23

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	1,869	-0.66
Almanya (DAX)	9,574	-0.93
Fransa (CAC 40)	4,206	-1.54
Japonya (Nikkei225)	16,959	3.30
Çin (SSEC)	2,910	-2.23
Brezilya (Bovespa)	37,717	-0.89
Rusya (RTSI)	632	-2.46
Macaristan (BUX)	22,909	-1.32

BİST Endeksler	21-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	68,568	-1.49	-6.5
BİST-100 (sent)	2.26	-1.14	-10.6
BİST Mali	90,375	-1.59	-5.7
BİST Sınai	70,065	-1.36	-5.5
BİST Hizmetler	49,080	-1.29	-8.0

BİST-100 Özet	21-Oca	20-Oca
İşlem Hacmi (mn TL)	4,101.7	3,639.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	142.8	144.4
Halka açık (milyar \$)	47.4	48.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Park Elek. Madencilik	2.57	5.8
İhlas Holding	0.23	4.5
Tat Gıda	5.35	3.3
Otokar	91.40	2.4
AvivaSA Emeklilik Hayat	17.15	1.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Zorlu Enerji	1.44	-4.6
Alarko Holding	3.37	-4.5
Gübre Fabrik.	5.40	-4.1
Koza Madencilik	1.02	-3.8
Tümosan Motor ve Traktör	9.52	-3.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	6.93	980.04
Türk Hava Yolları	7.06	355.28
T. Halk Bankası	9.59	335.06
Akbank	6.55	312.20
İş Bankası (C)	4.29	268.85

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	112.10	4.01
15 Ocak 2030	11.88	163.19	5.38
14 Şubat 2034	8.00	123.74	5.85

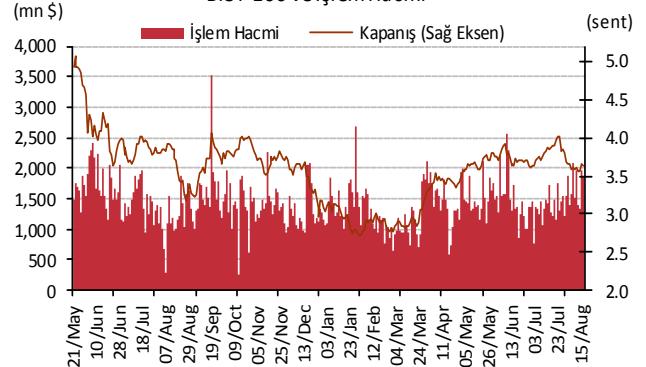
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-16	84.950	-1.19	2,416,049,790
Nis-16	84.925	-1.11	21,141,715
Dolar			
Şub-16	3.0613	-0.86	248,405,047
Nis-16	3.1186	-0.58	1,569,967

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%
22/01/2016									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0129	-0.95%	-0.36%	3.29%	29.59%	3.26%	2.9142	3.0615	
EURTRY	3.2787	-1.06%	-0.31%	2.90%	24.12%	3.46%	3.1625	3.3559	
BASKET	3.1458	-1.01%	-0.34%	3.09%	26.68%	3.37%	3.0555	3.2020	
EURUSD	1.0874	-0.15%	0.08%	-0.34%	-4.27%	0.12%	1.0710	1.0985	
USDJPY	117.71	0.66%	-0.29%	-2.65%	-0.70%	-2.08%	115.98	120.47	
EURJPY	128.00	0.51%	-0.21%	-2.99%	-4.92%	-1.96%	126.18	130.82	
GBPUSD	1.4221	0.21%	-1.32%	-4.36%	-5.27%	-3.58%	1.4081	1.4812	
AUDUSD	0.6999	1.33%	0.19%	-3.24%	-12.69%	-4.02%	0.6827	0.7301	
USDCHF	1.0074	0.35%	0.24%	1.69%	15.64%	0.70%	0.9881	1.0143	
NZDUSD	0.6530	1.55%	0.87%	-3.88%	-12.95%	-4.42%	0.6348	0.6842	
DXY	99.06	-0.04%	-0.03%	0.73%	5.29%	0.43%	98.05	99.80	
CNY(China)*	6.5751	-0.02%	-0.15%	1.49%	5.58%	1.01%	6.4900	6.6067	
HUF(Hungary)	289.18	0.03%	-0.24%	0.28%	5.13%	0.88%	286.09	294.01	
PLN(Poland)	4.1307	0.13%	2.16%	6.20%	10.30%	5.28%	3.9173	4.1523	
RUB(Russia)	82.3637	1.29%	8.14%	17.98%	27.84%	12.17%	71.5500	85.9635	
ZAR(S. Africa)	16.5605	-1.18%	0.67%	8.85%	45.24%	7.04%	15.4661	17.8312	
BRL(Brazil)	4.1610	1.39%	3.81%	5.56%	61.62%	5.05%	3.9550	4.1724	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	15,883	0.74%	-3.03%	-9.77%	-10.84%	-8.85%	15,451	17,405	
S&P500	1,869	0.52%	-2.75%	-9.46%	-9.41%	-8.56%	1,812	2,038	
NASDAQ (Comp)	4,472	0.01%	-3.10%	-11.37%	-5.86%	-10.69%	4,313	5,058	
DAX	9,574	1.94%	-2.25%	-10.75%	-8.25%	-10.88%	9,315	10,486	
CAC40	4,206	1.97%	-2.47%	-10.01%	-7.61%	-9.29%	4,085	4,586	
NIKKEI225	16,959	5.88%	-1.10%	-9.75%	-3.16%	-8.09%	16,017	18,951	
VIX	26.69	-3.26%	11.44%	71.42%	62.74%	46.57%	19.25	32.09	
BIST100	68,568	-1.49%	-4.69%	-7.40%	-24.57%	-4.40%	68,230	73,011	
RTSI(Russia)	667	6.88%	-3.19%	-15.92%	-18.33%	-12.08%	607	762	
BOVESPA(Brazil)	37,717	0.19%	-4.51%	-14.31%	-23.72%	-12.99%	37,046	43,349	
SHCOMP(China)*	2,917	1.25%	0.54%	-19.26%	-12.98%	-11.52%	2,845	3,581	
SENSEX(India)*	24,411	1.90%	-1.05%	-5.49%	-16.41%	-5.17%	23,840	26,197	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.05	3.63%	-1.11%	-8.91%	11.51%	-10.34%	1.67	2.48	
Germany 10Y	0.46	-5.73%	-7.43%	-27.06%	5.73%	-28.19%	0.07	1.00	
Turkey 10Y	10.88	0.00%	0.18%	3.23%	57.45%	3.13%	6.83	11.04	
China 10Y	2.85	1.03%	2.15%	-0.70%	-18.06%	0.71%	2.76	3.75	
Indonesia 10Y	8.68	-0.05%	-0.01%	-2.61%	21.77%	-3.76%	6.88	9.71	
S. Africa 10Y	9.49	-0.78%	-0.42%	1.17%	36.47%	-0.42%	6.79	10.20	
India 10Y	7.91	-0.10%	-0.76%	-0.42%	1.93%	-0.55%	7.74	8.21	
Spain 10Y	1.71	-5.74%	-3.34%	-7.17%	24.67%	-7.07%	1.15	2.46	
Hungary 10Y	3.34	-0.65%	2.42%	-0.57%	7.87%	-0.51%	2.80	4.25	
Russia 10Y	10.98	0.09%	3.98%	9.47%	-21.46%	11.70%	9.60	16.14	
LIBOR3M	0.6213	-0.48%	-0.11%	4.53%	141.66%	1.40%	0.6117	0.6243	
LIBOR6M	0.8533	-0.52%	-0.75%	4.12%	137.74%	0.84%	0.8423	0.8597	
LIBOR1Y	1.1405	-0.87%	-1.95%	0.84%	83.38%	-3.19%	1.1405	1.1780	
EURIBOR3M	-0.1557	2.83%	10.66%	23.16%	-607.03%	21.78%	-0.1557	-0.1279	
EURIBOR6M	-0.0664	9.42%	13.42%	75.46%	-167.39%	72.23%	-0.0664	-0.0386	
EURIBOR1Y	0.0429	-7.69%	-10.45%	-27.71%	-82.56%	-27.71%	0.0429	0.0593	
Copper	2.01	1.57%	0.56%	-5.73%	-21.54%	-5.20%	1.96	2.12	
Nickel	3.95	2.18%	2.13%	1.52%	-41.13%	-0.05%	3.66	3.96	
Brent	29.64	6.93%	-4.51%	-21.50%	-39.50%	-21.96%	27.08	38.95	
Zinc	0.68	1.81%	1.29%	-1.50%	-29.27%	-4.51%	0.65	0.72	
GOLD	1098.20	-0.72%	2.29%	2.80%	-15.57%	3.58%	1,056.50	1,113.10	
Silver	14.09	-0.47%	2.52%	-1.35%	-23.24%	2.11%	13.73	14.39	
Wheat	475.00	0.74%	1.33%	1.17%	-10.76%	1.06%	456.00	484.25	
Corn	367.00	-0.47%	2.51%	0.41%	-4.49%	2.30%	348.50	372.00	
Cotton	62.09	0.19%	0.31%	-1.08%	6.54%	-1.88%	61.15	63.55	
Coffee	114.40	2.51%	-1.29%	-5.42%	-28.48%	-9.71%	111.05	126.30	
Cocoa	2855.00	1.60%	-0.07%	-12.42%	1.71%	-11.09%	2,755.00	3,219.00	
Soybean	878.50	0.51%	-0.43%	-0.26%	-10.15%	1.65%	852.00	888.00	
Sugar	14.45	1.90%	-2.89%	-4.62%	-9.18%	-5.18%	13.93	15.24	

*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 diğery başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı 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 diğery 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 bağılı 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 olduğı yatırım fiyatı veya değery, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değery 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 diğeryleri 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