Created with a trial version of Syncfusion Essential PDF

# Piyasalarda Bugün

25 Ocak 2016 Pazartesi

## Bugün

**Ocak ayının son ve kritik haftası geçen haftadan devralınan pozitif görünümle başlıyor.** Bu hafta içerde Hazine ihaleleri ve Merkez Bankası'nın Enflasyon Raporu, dışarda Fed, Güney Afrika, Macaristan, İsrail, Rusya merkez bankaları toplantıları izlenecek. Kritik gündem arasında piyasaların odağında petrol var. Geçen haftaya 29 dolardan başlayan ve 27 dolara kadar inerek piyasalardaki risk algılamasını artıran petrolün haftanın sonunda 31 dolara yükselmesi, bir anda pozitife dönüş getirdi. ABD 10 yıllık faizi 4 aydan sonra ilk kez %2'nin altına geldikten sonra haftayı % 2,06'da tamamladı. Haftayı S&P 500 %1,4, Stoxx600 %2,6 yükselişle tamamladı. Japonya geçen hafta 1,1 düşüşle kapanırken, Avrupa'daki iyimserliği bugün yansıtarak %1 yükselişte. Petrol haftaya 32 dolardan yükselerek başladı ve Rusya borsası bugün %9 yükseldi. Petroldeki bu yükseliş ve Fed'in faiz artışı konusunda ılımlı mesajlar vereceği beklentisiyle piyasalar haftaya pozitif başlangıç yapıyor. Diğer gelişen ülke paralarına paralel olarak dolar/TL haftaya 3 liradan başlıyor. Geçen hafta 3,01'e kadar gerilemesi ve yurtdışındaki pozitif görünüm BIST-100 endeksinin %2,4 yükselişle 70.244'ten kapanmasını ve haftalık kaybın %1,1'le sınırlı kalmasını sağlamıştı. Bugün de endekste pozitif bir açılış bekliyoruz. Bugün 70.000'in üzerinde kaldığı sürece 71.300'ü hedefleyecek bir yükseliş görebiliriz.. Fed'in mesajlarına göre yön bulacak endeksin 71.300 üzerinde kalması ve dolar/TL'nin 3 liranın altına gerilemesi durumunda yükselişin güçlenebileceğini tahmin ediyoruz.

**Hazine bu hafta düzenleyeceği toplam 5 tahvil ihalesinin ikisini bugün gerçekleştirecek.** Bugün 4 yıllık sabit kuponlu ve 10 yıllık TÜFE'ye endeksli tahvil ihraçları gerçekleşecek.

## Gündem

**TÜİK verilerine göre aralıkta konut satışları önceki yılın** aynı ayına göre %5,9 artışla 142.599 adet oldu. 2015 yılının tamamında konut satışları %10 artış göstererek 1,29 milyon adede ulaştı. Yabancılara yapılan konut satışları aralık ayında %23 artışla 2283 adet, 2015 yılının tamamında %20 artışla 22.830 adet oldu. 2015'te yabancılara konut satışının toplam satışlar içindeki payı 2014'teki %1,6'dan %1,8'e yükseldi.

## Takvim

**25-Oca** İhale 11 ay. iskontolu tahvil, vade: 14 Ara 2016

İhale 10 yıl. TÜFE endeksli tahvil, vade: 14Oca 2020

TCMB, KKO, Oca

Draghi konuşması

İsrail MB toplantısı

**26-Oca** İhale:2 yıl. sabit kupon. tahvil, vade: 14 Haz 2017

İhale: 6 yıl. değişken faiz. Tahvil, vade: 20 Nis 2022

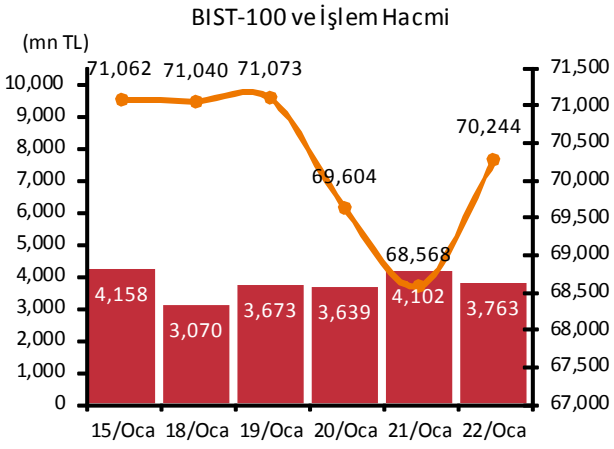
İhale: 9 yıl. Sabit kuponlu tahvil, vade: 12 Mar 2025

PPK özeti (19 Oca topl.)

Enflasyon raporu-1

ABD, S&P CS konut fiyatları, Kas

| Piyasa Özeti | 22-Oca | Günlük (%) | Aylık (%) |
|---|---|---|---|
| BİST-100 | 70,244 | 2.44 | -3.9 |
| BİST-30 | 86,106 | 2.62 | -3.7 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 3.0107 | -0.92 | 2.9 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 3.2617 | -1.52 | 2.0 |
| Euro/Dolar | 1.0834 | -0.60 | -0.9 |
| Dolar/JPY | 117.69 | 1.11 | -2.3 |
| | | **En son** | **Önceki** |
| Gösterge tahvil (14 Haz 2017) | | 11.17 | 11.21 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 162.88 | 162.51 |
| Altın ($/oz, uluslararası borsalar) | | 1,100.78 | 1,098.16 |
| Ham petrol ($/varil, BRENT) | | 32.13 | 30.67 |




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

| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) |
|---|---|---|
| ABD (S&P500) | 1,907 | 2.03 |
| Almanya (DAX) | 9,765 | 1.99 |
| Fransa (CAC 40) | 4,337 | 3.10 |
| Japonya (Nikkei225) | 17,111 | 0.90 |
| Çin (SSEC) | 2,930 | 0.68 |
| Brezilya (Bovespa) | 38,031 | 0.83 |
| Rusya (RTSI) | 691 | 9.38 |
| Macaristan (BUX) | 23,357 | 1.96 |

| BİST Endeksler | 22-Oca | Günlük (%) | Aylık (%) |
|---|---|---|---|
| BİST-100 | 70,244 | 2.44 | -3.9 |
| BİST-100 (sent) | 2.33 | 3.40 | -6.7 |
| BİST Mali | 92,438 | 2.28 | -3.0 |
| BİST Sınai | 71,784 | 2.45 | -3.6 |
| BİST Hizmetler | 50,179 | 2.24 | -5.4 |

| BİST -100 Özet | 22-Oca | 21-Oca |
|---|---|---|
| İşlem Hacmi (mn TL) | 3,763.0 | 4,101.7 |
| Piyasa Değeri (mlyr $) | 147.6 | 142.8 |
| Halka açık (mlyr $) | 49.0 | 47.4 |

| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) |
|---|---|---|
| Otokar | 97.70 | 6.9 |
| Koza Madencilik | 1.09 | 6.9 |
| Tofaş Oto. Fab. | 19.96 | 6.5 |
| İpek Doğal Enerji | 1.09 | 5.8 |
| Şişe Cam | 2.97 | 5.3 |

| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) |
|---|---|---|
| İhlas Holding | 0.22 | -4.3 |
| Doğan Holding | 0.52 | -3.7 |
| Sinpaş GMYO | 0.59 | -1.7 |
| Tat Gıda | 5.30 | -0.9 |
| Park Elek. Madencilik | 2.55 | -0.8 |

| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) |
|---|---|---|
| Garanti Bankası | 7.06 | 937.91 |
| Türk Hava Yolları | 7.12 | 344.72 |
| T. Halk Bankası | 9.80 | 283.06 |
| Akbank | 6.78 | 232.54 |
| Emlak Konut GMYO | 2.49 | 166.67 |

| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
|---|---|---|---|
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 112.48 | 3.91 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 163.63 | 5.35 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 124.16 | 5.82 |

| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
|---|---|---|---|
| **BİST30** | | | |
| Şub-16 | 86.950 | 2.35 | 1,713,591,158 |
| Nis-16 | 86.950 | 2.38 | 27,925,205 |
| **Dolar** | | | |
| Şub-16 | 3.0412 | -0.66 | 216,949,741 |
| Nis-16 | 3.0903 | -0.91 | 7,090,798 |

**Ekonomi Bakanlığı verilerine göre ocak-kasım döneminde yabancı doğrudan yatırımlar geçen yılın** aynı dönemine göre %23 artışla 14,1 milyar dolar oldu. Bu tutarın 3,7 milyar doları gayrimenkul sektörüne, 3,6 milyar doları imalat sanayine yapılan yatırımlardan oluştu.

Uluslararası Doğrudan Yatırımlar

| mn $ | Kasım | Ocak-Kasım |
|---|---|---|
| İmalat sanayi | 137 | 3,601 |
| Enerji | 2 | 1,337 |
| Gayrimenkul | 350 | 3,706 |
| Ticaret | 88 | 500 |
| Mali kuruluşlar | 45 | 3,380 |
| Diğer | 60 | 1,592 |
| **Toplam** | **682** | **14,116** |

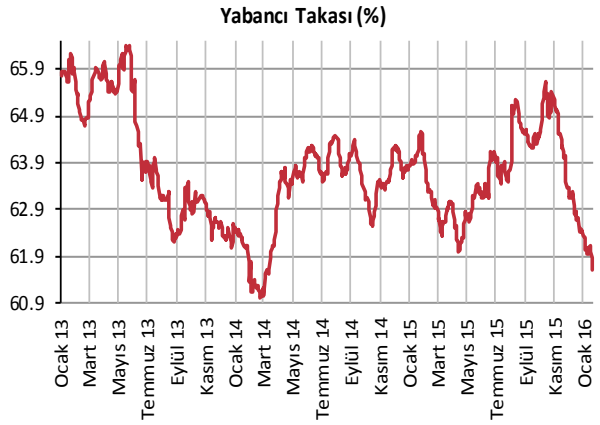
**Moody's petrol fiyatı tahminini 2016 için 40 dolardan 33 dolara,** 2017 için 48 dolardan 38 dolara, 2018 için 53 dolardan 43 dolara düşürdü. Moody's OPEC'in yüksek üretim seviyesini koruyacağını tahmin ettiğini, Çin, Hindistan ve ABd'nin tüketimde hafifçe artış beklediğini, İran'ın üretim artışının etkisinin, ABD'nin muhtemel üretim kesintisiyle kaybolabileceğini belirtti.

**ABD Dışişleri Bakanı John Kerry, bugün Cenevre'de başlaması planlanan S**uriye görüşmelerinin 24 veya 48 saat içerisinde netlik kazanmasını beklediğini söyledi.

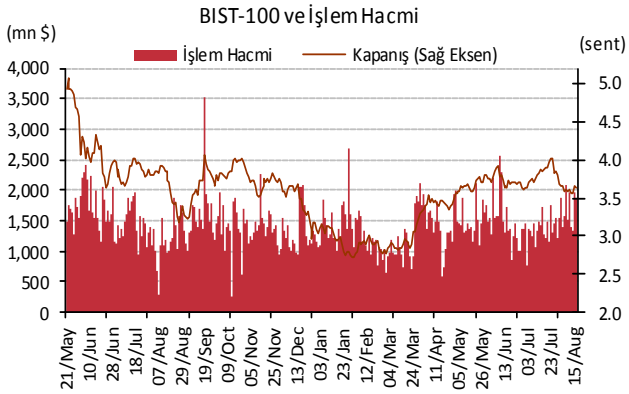
**Geçen hafta gerçekleşen Davos Ekonomik Forumunda 2016'da küresel ekonominin karşılaşabileceği** riskler değerlendirildi. Bu kapsamda gündem maddeleri finansal piyasalardaki olumsuz görünüm , para birimleri, düşen petrol fiyatı, küresel eşitsizlik, göç, teknolojik yenilikler ve yeni bir durgunluk riski oldu.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Garanti Bankası (GARAN);** Rekabet Kurulu'nun idari para cezasına karşı 2011'de açtığı iptal davasının aleyhine sonuçlandığını temyiz başvurusunda bulunulacağını açıkladı.




Kaynak : Matriks



| 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% |

*25/01/2016*

| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD min | YTD max |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USDTRY | 3.0056 | -0.24% | -1.50% | 2.97% | 27.89% | 3.01% | 2.9142 | 3.0615 |
| EURTRY | 3.2393 | -1.20% | -2.58% | 1.22% | 23.02% | 2.22% | 3.1625 | 3.3559 |
| BASKET | 3.1224 | -0.74% | -2.07% | 2.06% | 25.32% | 2.60% | 3.0555 | 3.2020 |
| EURUSD | 1.0797 | -0.71% | -1.09% | -1.50% | -3.63% | -0.59% | 1.0710 | 1.0985 |
| USDJPY | 118.78 | 0.90% | 1.56% | -1.36% | 0.85% | -1.19% | 115.98 | 120.47 |
| EURJPY | 128.23 | 0.18% | 0.48% | -2.86% | -2.82% | -1.79% | 126.18 | 130.82 |
| GBPUSD | 1.4268 | 0.33% | 0.07% | -4.31% | -4.84% | -3.26% | 1.4081 | 1.4812 |
| AUDUSD | 0.7004 | 0.06% | 2.09% | -3.64% | -11.44% | -3.96% | 0.6827 | 0.7301 |
| USDCHF | 1.0163 | 0.88% | 1.48% | 3.01% | 15.53% | 1.58% | 0.9881 | 1.0170 |
| NZDUSD | 0.6492 | -0.59% | 0.47% | -4.95% | -12.87% | -4.98% | 0.6348 | 0.6842 |
| DXY | 99.57 | 0.52% | 0.62% | 1.25% | 5.08% | 0.96% | 98.05 | 99.80 |
| CNY(China)* | 6.5754 | 0.00% | -0.06% | 1.52% | 5.56% | 1.01% | 6.4900 | 6.6067 |
| HUF(Hungary) | 288.87 | -0.11% | 0.00% | 0.34% | 4.50% | 0.77% | 286.09 | 294.01 |
| PLN(Poland) | 4.1328 | 0.05% | 0.92% | 6.94% | 10.64% | 5.33% | 3.9173 | 4.1523 |
| RUB(Russia) | 78.1500 | -5.12% | 0.53% | 11.21% | 22.33% | 6.43% | 71.5500 | 85.9635 |
| ZAR(S. Africa) | 16.4723 | -0.53% | -1.87% | 7.83% | 43.80% | 6.47% | 15.4661 | 17.8312 |
| BRL(Brazil) | 4.0948 | -1.59% | 1.15% | 3.62% | 58.77% | 3.38% | 3.9550 | 4.1724 |

| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD min | YTD max |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DJI | 16,094 | 1.33% | 0.66% | -8.31% | -8.94% | -7.64% | 15,451 | 17,405 |
| S&P500 | 1,907 | 2.03% | 1.41% | -7.48% | -7.06% | -6.70% | 1,812 | 2,038 |
| NASDAQ (Comp) | 4,591 | 2.66% | 2.29% | -9.06% | -3.50% | -8.31% | 4,313 | 5,058 |
| DAX | 9,765 | 1.99% | 2.30% | -8.97% | -8.31% | -9.10% | 9,315 | 10,486 |
| CAC40 | 4,337 | 3.10% | 3.01% | -7.00% | -6.55% | -6.48% | 4,085 | 4,586 |
| NIKKEI225 | 17,111 | 0.90% | 0.92% | -8.83% | -2.05% | -7.26% | 16,017 | 18,951 |
| VIX | 22.34 | -16.30% | -17.32% | 41.93% | 34.09% | 22.68% | 19.25 | 32.09 |
| BIST100 | 70,244 | 2.44% | -1.15% | -5.14% | -22.58% | -2.07% | 68,230 | 73,011 |
| RTSI(Russia) | 698 | 4.45% | 9.68% | -10.95% | -15.03% | -8.10% | 607 | 762 |
| BOVESPA(Brazil) | 38,031 | 0.83% | -1.39% | -13.59% | -22.03% | -12.27% | 37,046 | 43,349 |
| SHCOMP(China)* | 2,939 | 0.75% | 0.85% | -19.00% | -13.14% | -10.85% | 2,845 | 3,581 |
| SENSEX(India)* | 24,581 | 0.70% | 1.07% | -4.87% | -16.05% | -4.51% | 23,840 | 26,197 |

| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD min | YTD max |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US 10Y | 2.05 | -0.10% | 0.79% | -8.60% | 15.35% | -10.43% | 1.67 | 2.48 |
| Germany 10Y | 0.48 | 3.04% | -1.86% | -24.00% | 36.49% | -26.01% | 0.07 | 1.00 |
| Turkey 10Y | 10.82 | -0.55% | -0.55% | 2.75% | 58.42% | 2.56% | 6.83 | 11.04 |
| China 10Y | 2.81 | -1.51% | 0.46% | -0.71% | -19.04% | -0.81% | 2.76 | 3.75 |
| Indonesia 10Y | 8.58 | -1.23% | -1.06% | -3.81% | 20.89% | -4.94% | 6.88 | 9.71 |
| S. Africa 10Y | 9.47 | -0.21% | -2.02% | 0.91% | 38.07% | -0.63% | 6.79 | 10.20 |
| India 10Y | 7.96 | 0.52% | 0.06% | 0.10% | 2.43% | -0.04% | 7.74 | 8.21 |
| Spain 10Y | 1.71 | 0.29% | -2.50% | -7.80% | 21.66% | -6.80% | 1.15 | 2.46 |
| Hungary 10Y | 3.37 | 0.72% | 1.78% | -1.61% | 16.34% | 0.21% | 2.80 | 4.25 |
| Russia 10Y | 10.61 | -3.37% | -1.39% | 7.17% | -22.55% | 7.93% | 9.60 | 16.14 |
| LIBOR3M | 0.6186 | -0.43% | -0.40% | 2.57% | 141.55% | 0.96% | 0.6117 | 0.6243 |
| LIBOR6M | 0.8578 | 0.53% | 0.05% | 3.66% | 140.00% | 1.37% | 0.8423 | 0.8650 |
| LIBOR1Y | 1.1437 | 0.28% | -1.29% | -0.03% | 83.61% | -2.91% | 1.1405 | 1.1780 |
| EURIBOR3M | -0.1564 | 0.46% | 6.83% | 23.04% | -597.71% | 22.34% | -0.1629 | -0.1279 |
| EURIBOR6M | -0.0700 | 5.37% | 7.69% | 84.89% | -170.50% | 81.49% | -0.0843 | -0.0386 |
| EURIBOR1Y | 0.0400 | -6.67% | -13.85% | -32.53% | -83.81% | -32.53% | 0.0236 | 0.0593 |
| Copper | 2.01 | -0.08% | 2.50% | -5.81% | -19.36% | -5.28% | 1.96 | 2.12 |
| Nickel | 3.90 | -1.42% | 3.14% | 0.09% | -40.05% | -1.46% | 3.66 | 3.98 |
| Brent | 32.15 | 8.47% | 13.97% | -14.86% | -33.56% | -15.35% | 27.08 | 38.95 |
| Zinc | 0.68 | -0.20% | 3.45% | -1.70% | -27.88% | -4.70% | 0.65 | 0.72 |
| GOLD | 1096.30 | -0.17% | 0.51% | 1.90% | -15.19% | 3.41% | 1,056.50 | 1,113.10 |
| Silver | 14.06 | -0.26% | 1.16% | -2.24% | -23.19% | 1.84% | 13.73 | 14.39 |
| Wheat | 475.50 | 0.11% | 0.37% | 1.71% | -10.70% | 1.17% | 456.00 | 484.25 |
| Corn | 370.25 | 0.89% | 1.93% | 1.58% | -4.14% | 3.21% | 348.50 | 372.00 |
| Cotton | 62.45 | 0.58% | 0.89% | -0.51% | 8.51% | -1.31% | 61.15 | 63.55 |
| Coffee | 116.00 | 1.40% | 0.09% | -4.09% | -28.59% | -8.45% | 111.05 | 126.30 |
| Cocoa | 2872.00 | 0.60% | 0.53% | -11.90% | 3.72% | -10.56% | 2,755.00 | 3,219.00 |
| Soybean | 876.50 | -0.23% | -0.28% | 0.40% | -9.57% | 1.42% | 852.00 | 888.00 |
| Sugar | 14.42 | -0.21% | -3.09% | -4.82% | -4.94% | -5.38% | 13.93 | 15.24 |

*9:00 values

# TSKB


## Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

**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 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 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.