



Piyasalarda Bugün

28 Aralık 2015 Pazartesi

Bugün

Fed'in faiz artışını izleyen ve Merkez Bankası'nın faiz kararının izlendiği haftada BIST-100 %2,3 yükselişle 74.178 seviyesinden kapanırken, dolar/TL 2,90'dan 2,91'in üzerine yükseldi. Yurtdışı için kısa olan haftada borsaların getirileri pozitif oldu. S&P 500 %2,7, Stoxx600 %1,4 yükseldi. Yeni haftada İngiltere ve Kanada'da tatil devam ederken, açık olan yerlerde çalışanların yılbaşı izinlerini kullanmaları nedeniyle düşük hacimli yatay seyirler devam edebilir. Bugün petrolün hafifçe 37 doların aşması pozitif olsa da Asya borsalarında karışık seyrer hakim. Dolar endeksinin yatay 97,9'da olduğu günde iç piyasada da dolar/TL 2,91'den Cuma kapanışı seviyesinden açıldı. Haftanın ilk gününde hisse senetlerinde satıcılı açılışın ardından yatay ve düşük hacimli seyrin devam etmesini bekliyoruz. Referans olarak 74.000 izlenebilir. Bu seviyenin üzerinde kaldığı sürece ocak ayında pozitif seyrin devamı beklenebilir.

Gündem

Merkez Bankası Türk lirası yükümlülükler için ROM kapsamında tutulacak dövizlerin hesaplanmasında yükümlülük tarihi itibarıyla geçerli olan döviz kurları yerine, yükümlülük tarihi ile tesis tarihinden 3 iş günü öncesine kadar olan günlerde Resmî Gazete'de ilan edilen döviz alış kurlarının aritmetik ortalamasının kullanılacağını açıkladı. Söz konusu değişiklik, tesisi 15 Ocak 2016 tarihinde başlayacak olan 31 Aralık 2015 tarihli yükümlülük döneminden itibaren geçerli olacak.

Ekonomiden Sorumlu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, vakıf ve sandıklardan bireysel emeklilik sistemine (BES) aktarılan birikim tutarının 1,7 milyar liraya ulaştığını açıkladı. Şimşek dernek, vakıf, sandık, tüzel kişiliği haiz meslek kuruluşu (VASA) veya sair ticaret şirketleri nezdinde yurt içi ya da yurt dışındaki birikimlerin bireysel emeklilik sistemine devri için bu yılın sonunda dolacak sürenin 2 yıl uzatıldığını kaydetti.

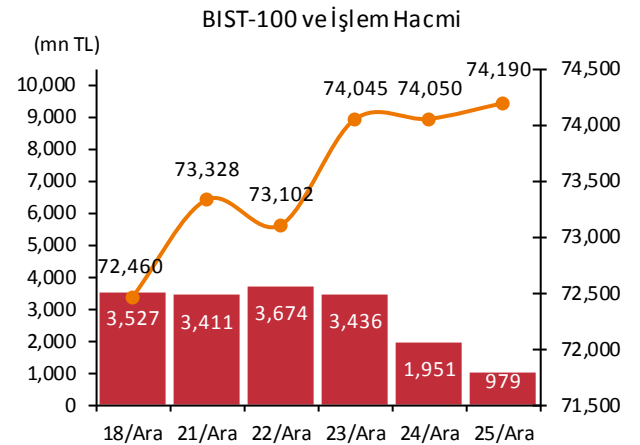
Japonya'da kasımda sanayi üretimi %0,6 düşüş beklentisine karşılık %1 geriledi. İhracata dayalı olan üretimin düşmesini, gelişen ülkelerde talebin düşük seyrettiğinin göstergesi oldu.

İspanya'nın termal ve güneş enerjisi şirketi Abengoa iflastan kurtulmak için bankalarla 106mn euroluk acil kredi anlaşması imzaladı. Öte yandan İspanya'da 20 Aralık'ta yapılan seçimlerin ardından 350 sandalyenin 159'unu kazanan sol partiler, sağda yer alan ve 176 sandalyeye sahip partilerle koalisyon kurmaya yanaşmadığı için siyasi belirsizlik artıyor.

Takvim

- 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
- 1-Oca** İTO, İstanbul enflasyon, Ara
Hollanda AB dönem başkanlığı devralacak

| Piyasa Özeti | 25-Ara | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| BİST-100 | 74,190 | 0.19 | -3.4 |
| BİST-30 | 90,752 | 0.19 | -3.8 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 2.9123 | -0.22 | 1.1 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 3.1904 | -0.20 | 4.3 |
| Euro/Dolar | 1.0955 | 0.02 | 3.1 |
| Dolar/JPY | 119.82 | -0.04 | -1.8 |
| | | En son | Önceki |
| Gösterge tahvil (14 Haz 2017) | | 11.05 | 11.05 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 163.88 | 164.02 |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | | 1,073.75 | 1,075.50 |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | | 37.74 | 37.93 |



| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) | |
|---------------------------|-------------|---------------|-------------|
| ABD (S&P500) | 2,061 | 0.00 | |
| Almanya (DAX) | 10,728 | 0.00 | |
| Fransa (CAC 40) | 4,663 | 0.00 | |
| Japonya (Nikkei225) | 18,873 | 0.56 | |
| Çin (SSEC) | 3,534 | -2.59 | |
| Brezilya (Bovespa) | 44,015 | 0.00 | |
| Rusya (RTSI) | 775 | -1.12 | |
| Macaristan (BUX) | 23,547 | 0.39 | |
| BİST Endeksler | 25-Ara | Günlük (%) | Aylık (%) |
| BİST-100 | 74,190 | 0.19 | -3.4 |
| BİST-100 (sent) | 2.55 | 0.41 | -4.5 |
| BİST Mali | 96,880 | 0.15 | -2.1 |
| BİST Sınai | 75,615 | 0.41 | -2.9 |
| BİST Hizmetler | 53,469 | -0.08 | -6.6 |
| BİST-100 Özet | 25-Ara | 24-Ara | |
| İşlem Hacmi (mn TL) | 979.4 | 1,950.9 | |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 161.3 | 160.6 | |
| Halka açık (milyar \$) | 53.7 | 53.5 | |
| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| İpek Doğal Enerji | 1.26 | 20.0 | |
| Koza Madencilik | 1.27 | 19.8 | |
| Koza Altın | 15.60 | 15.5 | |
| Alcatel Lucent Teletaş | 7.07 | 13.8 | |
| Alarko GMYO | 29.28 | 4.1 | |
| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| Zorlu Enerji | 1.73 | -4.9 | |
| Tümosan Motor ve Traktör | 9.40 | -2.3 | |
| Gözde Girişim | 2.28 | -1.3 | |
| Brisa | 7.79 | -1.0 | |
| Sasa Polyester | 1.95 | -1.0 | |
| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) | |
| Türk Hava Yolları | 7.40 | 94.13 | |
| Tümosan Motor ve Traktör | 9.40 | 91.70 | |
| Garanti Bankası | 7.33 | 85.12 | |
| Zorlu Enerji | 1.73 | 61.62 | |
| Alcatel Lucent Teletaş | 7.07 | 57.68 | |
| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 112.83 | 3.88 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 164.78 | 5.28 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 125.48 | 5.72 |
| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
| BİST30 | | | |
| Ara-15 | 90.900 | 0.17 | 171,093,525 |
| Şub-16 | 92.250 | 0.30 | 25,360,790 |
| Dolar | | | |
| Ara-15 | 2.9205 | -0.20 | 35,504,524 |
| Şub-16 | 2.9692 | -0.08 | 11,674,256 |

Çin'de çiftlerin ikinci çocuğa sahip olmasına izin veren yasa resmi olarak onaylandı ve yılbaşında devreye girecek. Ülkenin 2016-2020 dönemi sosyal ve ekonomik reformlarının belirlenmesi için geçen ekim ayındaki toplantıların son gününde Çin Komünist Partisi (ÇKP) Merkez Komitesi, ülkede "tek çocuk" politikasının kaldırıldığını açıklamıştı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bankacılık sektörü; İş Bankası Genel Müdürü Adnan Bali, bankacılık sektöründe kârlılık oranlarındaki gerileme ve sermaye yeterlilik oranlarındaki düşüş nedeniyle 2016'da büyüme hızı açısından belirli bir sınırın geçilmesinin zor olduğunu belirterek, %10'luk seviyelere gerileyen özkaynak kârlılığı ve %2'nin altındaki aktif kârlılığın bankacılık sistemini taşımayacağını söyledi. Bali 2016'da TCMB ile BDDK'nın finansal istikrarını sürdürmeye yönelik attığı adımların bankacılık sektörünün büyüme performansı üzerinde etkili olmaya devam etmesinin beklendiğini vurguladı.

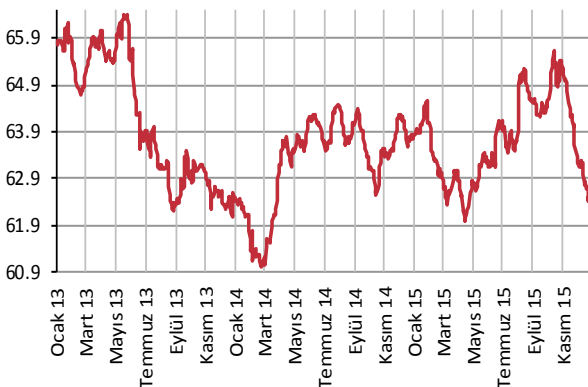
Alcatel Lucent (ALCTL); Delta Telekom (Azerbaycan) ile 24,6 milyon dolar tutarında 24 ay süreli sözleşme imzaladı.

Aselsan (ASELS); Kara Kuvvetleri Komutanlığı ile toplam bedeli 20 milyon lira olan Elektro Optik ve Lazer Sistemleri Bakım Onarım Sözleşmesi imzaladı. Sözleşme kapsamında çalışmalar 2015-2018 yıllarında gerçekleştirilecek.

İş Bankası (ISCTR); borsada işlem gören bağlı ortaklıkları Şişecam (SISE), TSKB (TSKB), Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT), İş Finansal Kiralama (ISFIN), İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (ISGYO), İş Yatırım Menkul Değerler (ISMEN) paylarının, ödenmiş sermayelerinin azami %3'ü ile sınırlı olmak kaydıyla piyasadaki satın alınması için bir yıl süre ile genel müdürlüğü yetkilendirdi.

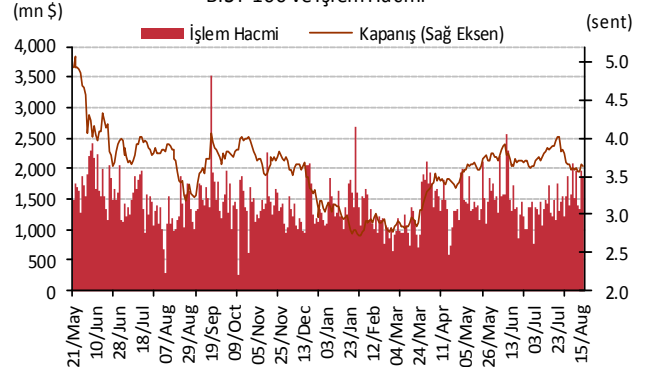
Fenerbahçe Futbol (FENER); sermayesinde %82,5 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Fenerbahçe Spor Ürünleri (Fenerium) paylarının halka arzı konusunda çalışmalara başlanması için yönetime yetki verdi.

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% |
| 28/12/2015 | | | | | | | | | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| USDTRY | 2.9196 | 0.03% | 0.41% | -0.24% | 25.91% | 25.25% | 2.2728 | 3.0753 | |
| EURTRY | 3.2044 | 0.13% | 1.43% | 3.12% | 13.46% | 13.47% | 2.6065 | 3.4795 | |
| BASKET | 3.0620 | 0.08% | 0.94% | 1.49% | 19.07% | 18.80% | 2.4610 | 3.2715 | |
| EURUSD | 1.0962 | 0.00% | 0.88% | 3.17% | -10.00% | -9.45% | 1.0463 | 1.2108 | |
| USDJPY | 120.30 | -0.09% | -0.71% | -1.98% | 0.00% | 0.48% | 115.85 | 125.86 | |
| EURJPY | 132.04 | 0.03% | 0.30% | 1.27% | -9.91% | -8.89% | 126.10 | 145.33 | |
| GBPUSD | 1.4914 | 0.02% | 0.12% | -1.40% | -4.14% | -4.30% | 1.4566 | 1.5930 | |
| AUDUSD | 0.7274 | 0.09% | 1.41% | 0.27% | -10.43% | -11.08% | 0.6899 | 0.8295 | |
| USDCHF | 0.9870 | 0.05% | -0.52% | -3.39% | -0.04% | -0.64% | 0.8221 | 1.0328 | |
| NZDUSD | 0.6836 | 0.10% | 1.63% | 3.93% | -11.94% | -12.34% | 0.6209 | 0.7891 | |
| DXY | 97.98 | -0.36% | -0.73% | -1.81% | 8.83% | 8.55% | 90.27 | 100.51 | |
| CNY(China)* | 6.4867 | 0.15% | 0.09% | 1.52% | 4.21% | 4.38% | 6.1295 | 6.4909 | |
| HUF(Hungary) | 288.34 | 0.16% | -0.27% | -1.84% | 10.67% | 10.45% | 258.15 | 295.63 | |
| PLN(Poland) | 3.8750 | 0.27% | -1.41% | -3.56% | 7.87% | 9.42% | 3.5266 | 4.0607 | |
| RUB(Russia) | 70.1963 | -0.11% | -0.79% | 7.05% | 30.10% | 20.92% | 48.7919 | 72.3181 | |
| ZAR(S. Africa) | 15.2575 | -0.12% | 1.16% | 8.01% | 31.55% | 32.15% | 11.2585 | 16.0531 | |
| BRL(Brazil) | 3.9464 | -0.13% | -0.89% | 4.91% | 47.83% | 48.47% | 2.5547 | 4.2480 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| DJI | 17,552 | 0.00% | 2.47% | -1.47% | -2.78% | -1.52% | 15,370 | 18,351 | |
| S&P500 | 2,061 | 0.00% | 2.76% | -1.33% | -1.33% | 0.10% | 1,867 | 2,135 | |
| NASDAQ (Comp) | 5,048 | 0.00% | 2.55% | -1.32% | 5.03% | 6.60% | 4,292 | 5,232 | |
| DAX | 10,728 | 0.00% | 1.08% | -5.32% | 8.12% | 9.40% | 9,325 | 12,391 | |
| CAC40 | 4,663 | 0.00% | 0.82% | -5.75% | 8.55% | 9.14% | 4,076 | 5,284 | |
| NIKKEI225 | 18,873 | 0.56% | -0.23% | -5.37% | 6.45% | 8.15% | 16,593 | 20,947 | |
| VIX | 15.74 | 0.00% | -23.96% | 3.62% | 8.55% | -18.02% | 10.88 | 53.29 | |
| BIST100 | 74,190 | 0.19% | 2.39% | -1.08% | -12.66% | -13.45% | 69,797 | 91,806 | |
| RTSI(Russia) | 772 | -1.51% | 1.36% | -11.79% | -6.88% | -2.43% | 708 | 1,093 | |
| BOVESPA(Brazil) | 44,015 | 0.00% | 0.24% | -6.35% | -12.22% | -11.98% | 42,749 | 58,575 | |
| SHCOMP(China)* | 3,534 | -2.59% | -2.98% | -2.80% | 11.55% | 9.25% | 2,851 | 5,166 | |
| SENSEX(India)* | 25,980 | 0.55% | 1.19% | 0.08% | -5.45% | -6.78% | 24,894 | 30,025 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| US 10Y | 2.29 | 1.96% | 3.43% | 2.23% | 1.82% | 4.62% | 1.67 | 2.48 | |
| Germany 10Y | 0.63 | 0.32% | 10.39% | 20.58% | 5.73% | 15.26% | 0.07 | 1.00 | |
| Turkey 10Y | 10.53 | 0.00% | 1.54% | 5.94% | 34.14% | 33.80% | 6.83 | 10.80 | |
| China 10Y | 2.84 | 0.18% | -5.59% | -10.79% | -22.35% | -22.73% | 2.83 | 3.75 | |
| Indonesia 10Y | 8.95 | 0.38% | 0.98% | 2.47% | 14.03% | 13.70% | 6.88 | 9.71 | |
| S. Africa 10Y | 9.38 | 0.00% | 1.63% | 13.56% | 19.11% | 19.72% | 6.79 | 10.20 | |
| India 10Y | 7.96 | 0.14% | -0.40% | 0.08% | -1.27% | -0.52% | 7.74 | 8.21 | |
| Spain 10Y | 1.87 | 0.48% | 3.61% | 14.05% | 10.74% | 15.39% | 1.15 | 2.46 | |
| Hungary 10Y | 3.42 | 0.00% | -2.03% | 3.35% | -7.94% | -7.74% | 2.80 | 4.25 | |
| Russia 10Y | 9.90 | 0.00% | -0.80% | -1.10% | -25.45% | -29.69% | 9.60 | 16.14 | |
| LIBOR3M | 0.6031 | 0.00% | 5.90% | 49.91% | 135.04% | 135.95% | 0.2511 | 0.6031 | |
| LIBOR6M | 0.8273 | -0.02% | 4.06% | 29.11% | 131.48% | 128.03% | 0.3539 | 0.8273 | |
| LIBOR1Y | 1.1475 | 0.31% | 3.47% | 18.72% | 82.49% | 82.49% | 0.6099 | 1.1475 | |
| EURIBOR3M | -0.1271 | 0.00% | 2.89% | 12.65% | -325.31% | -317.07% | -0.1286 | 0.0579 | |
| EURIBOR6M | -0.0379 | 0.00% | 20.46% | -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% | 0.67% | 3.01% | -25.99% | -25.85% | 2.05 | 2.93 | |
| Nickel | 3.89 | 0.00% | -1.22% | -1.29% | -43.61% | -42.99% | 3.71 | 7.04 | |
| Brent | 37.84 | 0.21% | 3.47% | -18.18% | -36.54% | -34.24% | 36.94 | 69.59 | |
| Zinc | 0.70 | 0.00% | 2.44% | -1.79% | -28.93% | -28.93% | 0.66 | 1.10 | |
| GOLD | 1075.90 | 0.00% | 1.02% | 0.55% | -9.99% | -9.14% | 1,046.20 | 1,307.80 | |
| Silver | 14.38 | 0.00% | 2.01% | 1.56% | -10.95% | -7.82% | 13.75 | 18.51 | |
| Wheat | 467.50 | 0.00% | -3.95% | -2.81% | -24.05% | -20.70% | 451.25 | 618.00 | |
| Corn | 364.50 | 0.00% | -2.67% | -0.07% | -12.01% | -8.36% | 346.50 | 443.25 | |
| Cotton | 63.66 | 1.42% | -0.05% | 2.71% | 2.89% | 5.62% | 57.05 | 68.76 | |
| Coffee | 119.70 | -1.03% | 0.59% | -2.60% | -29.00% | -28.15% | 111.60 | 184.90 | |
| Cocoa | 3210.00 | -1.53% | -1.29% | -2.76% | 8.89% | 9.97% | 2,669.00 | 3,422.00 | |
| Soybean | 873.00 | 0.00% | -2.21% | -0.23% | -17.02% | -14.29% | 844.25 | 1,058.75 | |
| Sugar | 15.06 | -0.59% | -0.26% | 1.01% | 2.45% | 3.72% | 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