



Piyasalarda Bugün

30 Aralık 2015 Çarşamba

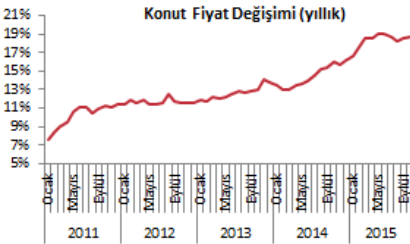
Bugün

Dünya borsaları yılbaşı nedeniyle zayıflayan gündem arasında gözünü petrole çevirmiş durumda. Hafta başından beri 36-37 dolar bandında dalgalanan petrol, 2016'da düşük fiyatın arz bolluğuna rağmen, talebi artıracığı beklentisiyle 37 doları aştı. Petroldeki yükseliş borsalarda pozitif etki yarattı. S&P500 %1, Almanya %2 yükseldi. Doların yurtdışında hafifçe güç kazanması ve dolar endeksinin 98'i aşması, iç piyasada dolar/TL'nin 2,91'i geçmesine neden oldu. Doların yükselişi, olası elektrik zammı ve vergi artışlarının enflasyon üzerinde olumsuz etkisi olabileceği endişesi ve siyasi gelişmelerin olumsuz etkisiyle 74.000 üzerinde kalamaya BIST-100 endeksi günü %0,43 düşüşle 73.912 seviyesinden tamamladı. Yurtdışındaki pozitif görünümünden ayrılan BIST-100'ün bugüne yatay bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Gün içinde 74.000'i aşamazsa düşüşlerde ilk etapta 73.250 destek olarak izlenebilir.

Gündem

Merkez Bankası'nın 22 Aralık toplantısının üzerine göre aralık ayında enerji grubunda yıllık enflasyonun baz etkisiyle yükselebilecek ve döviz kuru hareketlerinin gecikmeli etkilerinin enflasyonu olumsuz etkilemeye devam ederken, petrol fiyatlarındaki düşüşün bu etkiyi sınırladı. Son çeyrekte iç talebin büyümeye ılımlı katkı yapması beklenirken, petrolün düşüşü ve kredilerdeki yavaşlamanın etkisiyle cari açığı iyileşme devam edebilir. Kurul oynaklıklarda gözlenen düşüşün kalıcı olması halinde önümüzdeki toplantıdan itibaren para politikasında sadeleşme adımlarına başlanabileceğini değerlendirdi. Faiz koridorunun nihai olarak bir hafta vadeli repo faizi etrafında daha dar ve daha simetrik bir şekil alması amaçlanıyor. Sadeleşme kapsamında atılacak adımların niteliği ve hızı küresel ve yurt içi piyasalardaki oynaklıkları etkileyen unsurlara bağlı olacak.

TCMB verilerine göre ekimde konut fiyat endeksi %1,4 yükseldi. Konut fiyatlarının yıllık artışı %18,50'de %18,69'a yükseldi.



Kaynak: TCMB

Takvim

30-Ara

31-Ara TÜİK, dış ticaret, Kas
Hazine iç borçlanma stratejisi
Hazine, Türkiye dış verileri, Eyl

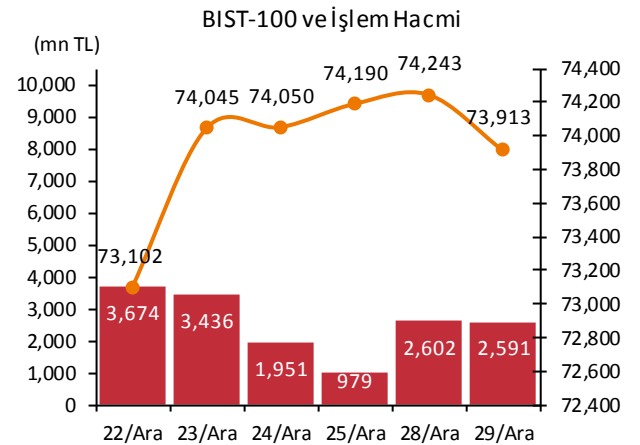
1-Oca İTO, İstanbul enflasyon, Ara
Hollanda AB dönem başkanlığı devralacak

4-Oca Markit, PMI'lar, Ara
TÜİK, enflasyon, Ara
TİM, ihracat, Ara

5-Oca Euro B. Enflasyon, Ara

6-Oca ABD, ADP istihdam, ara

| Piyasa Özeti | 29-Ara | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| BİST-100 | 73,913 | -0.45 | -2.3 |
| BİST-30 | 90,361 | -0.47 | -2.5 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 2.9084 | -0.25 | -0.4 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 3.1921 | -0.27 | 3.2 |
| Euro/Dolar | 1.0975 | -0.02 | 3.6 |
| Dolar/JPY | 119.90 | -0.10 | -1.7 |
| | | En son | Önceki |
| Gösterge tahvil (14 Haz 2017) | | 10.98 | 11.05 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 163.93 | 164.04 |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | | 1,070.30 | 1,073.40 |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | | 37.40 | 36.68 |



| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) | |
|---------------------------|-------------|---------------|---------------|
| ABD (S&P500) | 2,078 | 1.06 | |
| Almanya (DAX) | 10,860 | 1.94 | |
| Fransa (CAC 40) | 4,701 | 1.81 | |
| Japonya (Nikkei225) | 19,034 | 0.27 | |
| Çin (SSEC) | 3,564 | 0.49 | |
| Brezilya (Bovespa) | 43,654 | -0.25 | |
| Rusya (RTSI) | 770 | 1.79 | |
| Macaristan (BUX) | 23,964 | 1.54 | |
| BİST Endeksler | 29-Ara | Günlük (%) | Aylık (%) |
| BİST-100 | 73,913 | -0.45 | -2.3 |
| BİST-100 (sent) | 2.54 | -0.20 | -1.9 |
| BİST Mali | 96,956 | -0.18 | -0.4 |
| BİST Sınai | 74,670 | -1.08 | -3.3 |
| BİST Hizmetler | 53,593 | 0.06 | -4.5 |
| BİST-100 Özet | 29-Ara | 28-Ara | |
| İşlem Hacmi (mn TL) | 2,591.4 | 2,602.4 | |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 160.7 | 161.1 | |
| Halka açık (milyar \$) | 53.6 | 53.7 | |
| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| İş GMYO | 1.73 | 4.2 | |
| Zorlu Enerji | 1.72 | 3.6 | |
| Bizim Mağazaları | 13.16 | 3.5 | |
| Tekstilbank | 2.59 | 3.2 | |
| Sasa Polyester | 2.01 | 3.1 | |
| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| Koza Altın | 12.14 | -12.5 | |
| Koza Madencilik | 1.10 | -9.8 | |
| İpek Doğal Enerji | 1.10 | -9.8 | |
| Kartonsan | 312.50 | -3.8 | |
| Fenerbahçe Futbol | 37.40 | -3.8 | |
| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) | |
| Garanti Bankası | 7.32 | 408.77 | |
| Türk Hava Yolları | 7.49 | 323.14 | |
| Sabancı Holding | 8.54 | 316.69 | |
| T. Halk Bankası | 10.77 | 136.20 | |
| Zorlu Enerji | 1.72 | 125.63 | |
| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 112.91 | 3.85 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 164.83 | 5.28 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 126.04 | 5.68 |
| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
| BİST30 | | | |
| Ara-15 | 90.550 | -0.52 | 1,917,469,310 |
| Şub-16 | 91.625 | -0.92 | 1,223,231,463 |
| Dolar | | | |
| Ara-15 | 2.9121 | -0.08 | 157,431,765 |
| Şub-16 | 2.9599 | -0.01 | 219,963,454 |

Cumhurbaşkanı Erdoğan ve Suudi Arabistan Kralı Selman, iki ülke arasında Yüksek Düzeyli Stratejik İşbirliği Konseyi'nin kurulması konusunda mutabakata vardı.

Almanya Dışişleri Bakanı şubat ayında aracılık ettikleri Ukrayna-Rusya ateşkesinin çok kırılğan bir hale geldiğini açıkladı. AB Konseyi AB'nin Rusya'ya karşı uygulamakta olduğu ekonomik yaptırımları 31 Temmuz 2016'ya kadar uzatmıştı.

Hazine Müsteşarlığı İslam Kalkınma Bankası'ndan Türkiye İhracat Kredi Bankası'na 270 milyon dolar finansman sağlanmasına ilişkin garanti anlaşması imzaladı ve TÜBİTAK'ın faaliyetleri için Avrupa Yatırım Bankası'ndan (EIB) 200 milyon euro kredi temin etti.

Rusya, 1 Ocak 2016 itibarıyla Türkiye'den domates, portakal, elma, kayısı, lahana, tuz, brokoli, mandalina, salatalık, armut, kayısı, şeftali, erik, üzüm, çilek, kuru soğan, karanfil, tavuk ve hindi eti ithalatını yasaklarken, Türkiye'den ithal edilen diğer balık, kırmızı et, süt ürünleri, fındık, limon gibi bazı ürünlerin Rusya'ya girişine ise herhangi bir yasak getirilmedi. Yasaklanan ürünlerin yıllık değerinin 764mn dolar olduğu tahmin

Şirket ve Sektör Haberleri

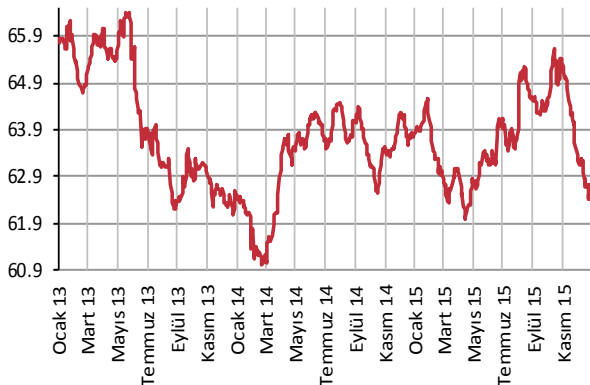
Bankacılık sektörü; BDDK verilerine göre ocak-kasım döneminde sektörün net karı geçen yılın aynı dönemine göre %5,6 artışla 23,9 milyar lira oldu. Sektörün kredilerin %22,4 artışla 1,47 trilyon liraya yükselirken, ekim ayında %15,29 olan sermaye yeterlilik rasyosu kasımda %15,52 oldu.

Sabancı Holding (SAHOL); isse fiyatının gerçek performansı yansıtmadığı gerekçesiyle 40 milyon lota kadar hisse bağlı ortaklığı Exsa Export tarafından satın alınacak.

Halkbank (HALKB); Dünya Bankası'ndan Hazine geri ödeme garantisinde altın KOBİ'lerin finansmanı için 200 milyon dolar tutarında kredi sağladı. Kredi Türkiye'de faaliyet gösteren mikro, küçük, orta ve büyük ölçekli işletmelerin tedarik zinciri alanında yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması için kullanılacak.

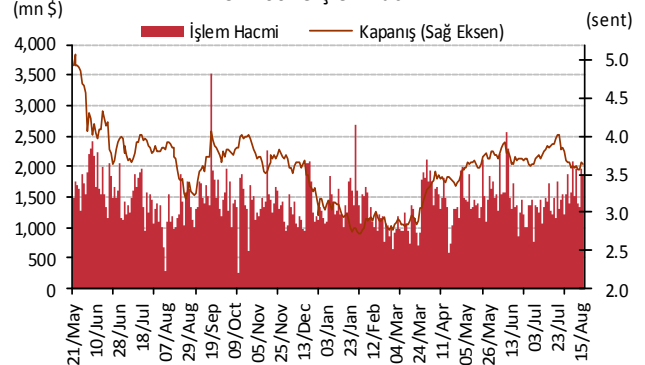
THY (THYAO); 30 – 31 Aralık tarihlerinde Atatürk ile Sabiha Gökçen havalimanlarından planlanan 142 sefer, beklenen olumsuz hava koşulları nedeniyle iptal edildi.

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% |
| 30/12/2015 | | | | | | | | | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| USDTRY | 2.9050 | -0.04% | -0.87% | -0.30% | 24.90% | 24.63% | 2.2728 | 3.0753 | |
| EURTRY | 3.1745 | -0.43% | -1.17% | 3.10% | 12.28% | 12.41% | 2.6065 | 3.4795 | |
| BASKET | 3.0398 | -0.25% | -1.02% | 1.45% | 17.97% | 17.94% | 2.4610 | 3.2715 | |
| EURUSD | 1.0920 | -0.44% | -0.33% | 2.78% | -10.17% | -9.79% | 1.0463 | 1.2108 | |
| USDJPY | 120.46 | 0.05% | -0.50% | -1.85% | 0.83% | 0.62% | 115.85 | 125.86 | |
| EURJPY | 131.57 | -0.37% | -0.83% | 0.91% | -9.41% | -9.22% | 126.10 | 145.33 | |
| GBPUSD | 1.4817 | -0.42% | -0.07% | -2.04% | -4.77% | -4.92% | 1.4566 | 1.5930 | |
| AUDUSD | 0.7296 | 0.64% | 0.82% | 0.56% | -10.86% | -10.81% | 0.6899 | 0.8295 | |
| USDCHF | 0.9930 | 0.47% | 0.57% | -2.80% | 0.42% | -0.04% | 0.8221 | 1.0328 | |
| NZDUSD | 0.6869 | 0.31% | 0.92% | 4.42% | -12.27% | -11.93% | 0.6209 | 0.7891 | |
| DXY | 98.10 | 0.19% | -0.14% | -1.70% | 9.01% | 8.68% | 90.27 | 100.51 | |
| CNY(China)* | 6.5018 | 0.24% | 0.39% | 1.75% | 4.86% | 4.63% | 6.1295 | 6.5044 | |
| HUF(Hungary) | 286.48 | 0.13% | 0.02% | -2.47% | 10.62% | 9.73% | 258.15 | 295.63 | |
| PLN(Poland) | 3.8743 | 0.06% | -0.09% | -3.58% | 10.14% | 9.40% | 3.5266 | 4.0607 | |
| RUB(Russia) | 71.9461 | -0.45% | 1.14% | 9.72% | 25.49% | 23.94% | 48.7919 | 73.3680 | |
| ZAR(S. Africa) | 15.3024 | -0.05% | 0.93% | 8.32% | 32.27% | 32.54% | 11.2585 | 16.0531 | |
| BRL(Brazil) | 3.8653 | 0.17% | -2.99% | 2.75% | 45.45% | 45.42% | 2.5547 | 4.2480 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| DJI | 17,721 | 1.10% | 1.74% | -0.52% | -1.46% | -0.57% | 15,370 | 18,351 | |
| S&P500 | 2,078 | 1.06% | 1.93% | -0.50% | -0.10% | 0.95% | 1,867 | 2,135 | |
| NASDAQ (Comp) | 5,108 | 1.33% | 2.14% | -0.16% | 6.92% | 7.85% | 4,292 | 5,232 | |
| DAX | 10,860 | 1.94% | 3.54% | -4.15% | 10.76% | 10.76% | 9,325 | 12,391 | |
| CAC40 | 4,701 | 1.81% | 2.93% | -4.98% | 10.74% | 10.03% | 4,076 | 5,284 | |
| NIKKEI225 | 19,034 | 0.27% | 0.78% | -4.57% | 9.07% | 9.07% | 16,593 | 20,947 | |
| VIX | 16.08 | -4.91% | -3.13% | 5.86% | 1.01% | -16.25% | 10.88 | 53.29 | |
| BIST100 | 73,913 | -0.45% | 1.11% | -1.75% | -12.57% | -13.78% | 69,191 | 91,806 | |
| RTSI(Russia) | 770 | 1.79% | 0.25% | -9.14% | -2.66% | -2.66% | 708 | 1,093 | |
| BOVESPA(Brazil) | 43,654 | -0.25% | 0.42% | -7.12% | -12.70% | -12.70% | 42,749 | 58,575 | |
| SHCOMP(China)* | 3,562 | 0.30% | -2.04% | -2.03% | 10.11% | 10.11% | 2,851 | 5,166 | |
| SENSEX(India)* | 26,081 | 0.08% | 0.99% | 0.47% | -5.07% | -6.42% | 24,868 | 30,025 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| US 10Y | 2.29 | 2.97% | 2.41% | 2.32% | 4.71% | 4.71% | 1.67 | 2.48 | |
| Germany 10Y | 0.64 | 11.07% | 7.18% | 23.46% | 18.01% | 18.01% | 0.07 | 1.00 | |
| Turkey 10Y | 10.55 | 0.00% | -0.47% | 6.14% | 34.05% | 34.05% | 6.83 | 10.80 | |
| China 10Y | 2.83 | -0.46% | -1.43% | -10.86% | -22.79% | -22.79% | 2.83 | 3.75 | |
| Indonesia 10Y | 9.02 | 0.43% | 1.74% | 3.30% | 14.61% | 14.61% | 6.88 | 9.71 | |
| S. Africa 10Y | 9.53 | 0.47% | 2.31% | 15.31% | 21.57% | 21.57% | 6.79 | 10.20 | |
| India 10Y | 7.96 | -0.04% | -0.11% | 0.08% | -0.52% | -0.52% | 7.74 | 8.21 | |
| Spain 10Y | 1.84 | 1.10% | 1.10% | 12.28% | 13.60% | 13.60% | 1.15 | 2.46 | |
| Hungary 10Y | 3.36 | 1.20% | -0.91% | 1.48% | -9.41% | -9.41% | 2.80 | 4.25 | |
| Russia 10Y | 9.83 | 0.00% | -1.99% | -1.80% | -30.18% | -30.18% | 9.60 | 16.14 | |
| LIBOR3M | 0.6031 | 0.00% | 1.69% | 49.91% | 136.42% | 135.95% | 0.2511 | 0.6031 | |
| LIBOR6M | 0.8273 | 0.00% | 1.95% | 29.11% | 131.48% | 128.03% | 0.3539 | 0.8275 | |
| LIBOR1Y | 1.1475 | 0.00% | 1.93% | 18.72% | 82.49% | 82.49% | 0.6099 | 1.1475 | |
| EURIBOR3M | -0.1271 | 0.00% | 0.56% | 12.65% | -314.44% | -317.07% | -0.1286 | 0.0579 | |
| EURIBOR6M | -0.0379 | 0.00% | 0.00% | -11.67% | -126.77% | -125.98% | -0.0579 | 0.1429 | |
| EURIBOR1Y | 0.0593 | 0.00% | 0.00% | 12.16% | -79.95% | -79.80% | 0.0307 | 0.2914 | |
| Copper | 2.13 | -0.28% | 1.07% | 2.72% | -26.45% | -26.06% | 2.05 | 2.93 | |
| Nickel | 3.95 | 1.32% | 2.12% | 0.01% | -41.83% | -42.23% | 3.71 | 7.04 | |
| Brent | 37.38 | 2.21% | 2.81% | -19.18% | -34.98% | -35.04% | 35.96 | 69.59 | |
| Zinc | 0.71 | 2.84% | 5.36% | 0.80% | -27.38% | -27.05% | 0.66 | 1.10 | |
| GOLD | 1068.00 | -0.03% | -0.57% | -0.19% | -11.03% | -9.80% | 1,046.20 | 1,307.80 | |
| Silver | 13.93 | 0.32% | -2.70% | -1.62% | -14.43% | -10.71% | 13.62 | 18.51 | |
| Wheat | 475.75 | 1.98% | 0.85% | -1.09% | -20.58% | -19.30% | 451.25 | 618.00 | |
| Corn | 362.50 | 0.42% | -1.02% | -0.62% | -10.44% | -8.86% | 346.50 | 443.25 | |
| Cotton | 63.87 | -0.16% | 1.12% | 3.05% | 3.27% | 5.97% | 57.05 | 68.76 | |
| Coffee | 121.45 | 1.93% | 1.93% | -1.18% | -26.30% | -27.10% | 111.60 | 184.90 | |
| Cocoa | 3211.00 | 0.53% | 0.44% | -2.73% | 8.11% | 10.00% | 2,669.00 | 3,422.00 | |
| Soybean | 865.75 | 0.52% | -2.23% | -1.06% | -16.59% | -15.00% | 844.25 | 1,058.75 | |
| Sugar | 14.78 | 0.14% | -1.73% | -0.87% | 1.23% | 1.79% | 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