



Piyasalarda Bugün

9 Ocak 2015 Cuma

Bugün

Fed tutanaklarının ardından dünya piyasalarında pozitif görünüm dün de devam etti. Fed tutanaklarında 17 Aralık toplantısındaki açıklamadan çok farklı bir mesaj çıkmaması ve Draghi'nin yeni gevşeme sinyali Avrupa borsalarında %3'ün üzerinde yükseliş getirirken, ABD borsaları günü %1,8 yükselişlerle tamamladı. Dolar endeksi dün 92,3'e kadar yükselirken, bugün 92,2'den açıldı. Euro/dolar ise bu sabah 1,18'in altında izleniyor. Petrol 51 dolar seviyesini koruyor. Dolar endeksindeki yükselişe rağmen, faiz indirimi beklentisinin tahvil faizini %7,47'ye düşürmesi ve yabancı girişi dolar/TL'yi 2,30 sınırına kadar çekti. BIST-100 günü %1 yükselişle 87.690'dan tamamlarken, bu sabah Asya borsalarında pozitif görünüm devam ediyor. Dün Rusya borsasında %9 yükseliş izlendi. Tarım dışı istihdam verileri bugün önemli görünse de piyasaların Fed'in faiz artışını büyük ölçüde sindirdiğini, çok güçlü bir verinin olası faiz artışını öne çekmesinden dolayı dalgalanma yaratabileceğini düşünüyoruz. BIST-100 endeksi dolar/TL ve faizdeki gerilemeyle 87.000'in üzerinde tutunuyor. Bu durumun sürmesi halinde endeksin önümüzdeki günlerde 90.000'e doğru yükselişini sürdürmesi beklenebilir. Destek 86.600'de izlenebilir.

ABD'de aralık istihdam raporu 15:30'da açıklanacak. Tarım dışı istihdamın aralıkta 240.000 kişi arttığı, işsizliğin %5,8'den %5,7'ye gerilediği tahmin ediliyor

Gündem

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi, ihtiyaç olması halinde devlet tahvili dahil olmak üzere varlık alımlarına başlanması için bankanın yönetim kurulunun karar vermeye hazır olduğunu belirtti.

Hazine nakit dengesi Aralık'ta 10,82 milyar lira, faiz dışı denge 11,78 milyar lira açık verdi. Hazine nakit dengesi 2014'te 21,7 milyar lira açık verirken, faiz dışı denge 16,52 milyar lira fazla verdi.

Çin'de yıllık enflasyon aralıkta %1,4'ten %1,5'e yükseldi.

Moody's Yunanistan'a siyasi belirsizlik ve eurodan ayrılma spekülasyonlarının bankaların güvenilirliğini zedelediği yönünde uyarıda bulundu.

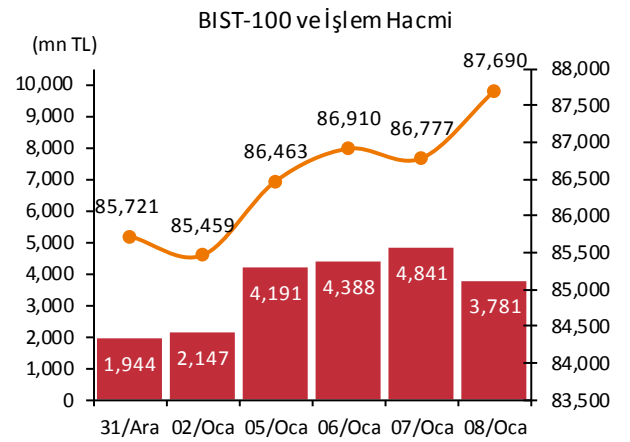
TCMB verilerine göre 29 Aralık – 2 Ocak haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 515 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde ise 23 milyon dolarlık net alış yaptılar.

İngiltere Merkez Bankası (BOE) politika faizini beklendiği gibi % 0,5'te bırakarak, faizi rekor düşük seviyede tutma politikasını devam ettirdi. Merkez Bankası, varlık alım programının büyüklüğünü de değiştirmeyerek 375 milyar sterlinde bıraktı.

Takvim

- 9-Oca** ABD, İşsizlik, Aralık
ABD, Tarım Dışı İstihdam
TÜİK, Fin. Yat. Araç. Reel Getiri Oranları, Aralık
FED, Lacker Konuşması
- 12-Oca** FED, Lockhart Konuşması, Atlanta
- 13-Oca** TCMB, Cari Açık, Kasım
Macaristan MB Toplantısı
İhale:11 aylık iskontolu tahvil,vade:16/12/2015
- 14-Oca** EU, Sanayi Üretimi, Kasım
ABD, Ekonomik Görünüm Raporu (Beige Book)
TÜİK, Tarım ÜFE, Aralık
Polonya MB Toplantısı

Piyasa Özeti	08.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,690	1.05	3.4
BİST-30	108,598	1.07	3.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3076	-0.77	1.5
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7199	-1.33	-2.4
Euro/Dolar	1.1787	-0.57	-3.9
Dolar/JPY	119.27	0.59	-1.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.54	7.70
Eurobond (15 Jan 2030)		178.93	178.95
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,212.04	1,206.48
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		51.05	51.12



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,062.14	1.79
Almanya (DAX)	9,837.61	3.36
Fransa (CAC 40)	4,260.19	3.59
Japonya (Nikkei225)	17,167.10	0.00
Çin (SSEC)	3,285.41	-0.24
Brezilya (Bovespa)	49,934.89	0.95
Rusya (RTSI)	805.30	7.88
Macaristan (BUX)	16,441.68	1.55

BİST Endeksler	08.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,690	1.05	3.4
BİST-100 (sent)	3.80	1.84	1.8
BİST Mali	117,962	1.01	3.6
BİST Sınai	80,715	1.53	4.8
BİST Hizmetler	63,334	0.47	1.1

BİST -100 Özet	08.Oca	07.Oca
İşlem Hacmi (mn TL)	3,780.6	4,841.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	233.8	229.9
Halka açık (milyar \$)	77.8	76.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Kereviş Gıda	54.05	15.5
Uzertaş Boya	0.75	11.9
İttifak Holding	2.51	9.6
Yeşil Yapı	1.62	8.7
Vakıf GMYO	3.15	8.6

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İş Bankası (Kur.)	7,100.00	-9.9
Birlik Mensucat	0.82	-7.9
Mensa	0.12	-7.7
Latek Lojistik	0.16	-5.9
Artı Yat. Holding	1.60	-5.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.76	573.27
T. Halk Bankası	14.40	268.66
Vakıflar Bankası	5.19	239.06
İş Bankası (C)	6.48	177.69
Kardemir (D)	2.11	163.58

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.64	3.28
15 Ocak 2030	11.88	178.93	4.56
14 Şubat 2034	8.00	138.79	4.86

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub.15	110.200	1.50	1,233,763,445
Nis.15	109.850	1.60	8,011,380
Dolar			
Şub.15	2.8270	-1.33	19,789
Nis.15	2.9735	0.00	-

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü'nün (FAO) dünya gıda fiyatları endeksi Kasım'a göre %1,7 düşüşle Aralık'ta 188.6 puan seviyesine geriledi.

PwC Türkiye, geçen yıl petrol, doğalgaz ve elektrik piyasalarında birleşme ve satın almada toplam değeri 5.6 milyar dolar olan 40 işlem gerçekleştirdi. Enerji sektöründe 2013'te aynı sayıda işlem gerçekleşmesine karşılık toplam işlem değeri 7.1 milyar dolar olmuştu.

Hazine 2015 yılı dış finansman programı çerçevesinde Nisan 2043 vadeli tahvilin artırımını 1,5 milyar dolar borçlanma ile tamamladı. Kupon oranı %4,875, yatırımcıya getirisi %4,95 oldu. Hazine bu tahville birlikte 2015 yılında uluslararası sermaye piyasalarından tahvil ihracı yoluyla gerçekleştirilecek olan 4,5 milyar dolar tutarındaki dış finansman programının 1,5 milyar dolarlık kısmını tamamladığını açıkladı.

TÜİK verilerine göre Kasım'da sanayi üretimi arındırılmamış veride geçen yılın aynı ayına göre %1,2 düşüş ile beklentilerin altında bir seyir izledi. Ortalama piyasa beklentisi %0,2, bizim beklentimiz %3,5 artış yönündeydi. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış endeks önceki aya göre %0,1'lik düşüş ile kötü bir performans göstermiş oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

İhlas Holding (IHLAS); sosyal medyada grup hakkında çıkan haberlerin asılsız olduğunu açıkladı. Kamu bankalarına olan borcun toplam 44.7 milyon dolar olduğunu ekledi.

BBVA Doğu Holding'den **Garanti Bankası (GARAN)**'nin %14.89 hissesini satın almak üzere BDDK'ya başvurdu. Genel Müdür Ergun Özen geçiş sürecinde bankadaki görevine devam edeceğini açıkladı.

Vakıfbank (VAKBN); 119 gün vadeli 200 milyon lira nominal değerli bonoların talep toplamasını 12-14 Ocak tarihleri arasında gerçekleştirecek. Halka arz miktarı 300 milyon liraya kadar artırılabilir. Banka yönetim kurulu 300mn dolar karşılığı TL başlangıç sermayeli katılım bankası kurulması için genel müdürlüğünü yetkilendirdi. **Akbank (AKBNK);** 2015'te konsolide bazda aktiflerde %13-15, krediler ve mevduatta %15-17 aralığında büyüme hedeflediklerini açıkladı. Bankanın 2015-2017 arasında ise yıllık bileşik büyümesinin, aktiflerde %16-18, krediler ve mevduatta %17-19 aralığında olması hedefleniyor. Bankanın 2015 için aktif kârlılığının yaklaşık %1,6, özsermaye kârlılığının %13-14 aralığında olması, sermaye yeterlilik oranının da minimum yaklaşık %14 seviyesinde olması öngörülüyor. Kredi mevduat oranının 2015 için maksimum %108 olmasının beklendiği açıklamada, takipteki kredi oranı da yaklaşık %2 olarak hedefleniyor.

Bank Asya (ASYAB); Tamweel Africa Holding'deki %40 hissesinin tamamını The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector'e (ICD) satışına ilişkin sözleşme imzaladı. Toplam sermayesi 48.8 milyon euro olan Tamweel Africa'daki, Bank Asya'ya ait 19.5 milyon euro nominal değerli hisselerin satış tutarının 31.8 milyon euro (37.7 milyon dolar) olduğu belirtildi.

Tüpraş (TUPRS); yapılan vergi incelemesi sonucunda, 2009-2013 hesap dönemleri için 65.6 milyon TL vergi aslı ve 94.4 milyon TL vergi ziyayı cezası olmak üzere şirkete toplam 160 milyon TL vergi cezasının verildiğini açıkladı.

Policy Rates									
TR	8.25%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	17.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	0-0.25%	BR	11.75%	CN	5.60%
09.01.2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.2994	-0.85%	-1.36%	1.46%	5.58%	-1.36%	2.2972	2.3584	
EURTRY	2.7124	-1.28%	-3.95%	-3.92%	-8.50%	-3.95%	2.7096	2.8421	
BASKET	2.5059	-1.08%	-2.78%	-1.52%	-2.54%	-2.78%	2.5055	2.5965	
EURUSD	1.1793	-0.39%	-2.58%	-5.26%	-13.34%	-2.58%	1.1754	1.2108	
USDJPY	119.68	0.37%	-0.03%	1.56%	14.16%	-0.03%	118.06	120.74	
EURJPY	141.15	-0.01%	-2.61%	-3.77%	-1.06%	-2.61%	140.57	145.33	
GBPUSD	1.5087	-0.16%	-3.19%	-3.99%	-8.46%	-3.19%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8123	0.56%	-0.71%	-2.34%	-8.74%	-0.71%	0.8033	0.8186	
USDCHF	1.0183	0.38%	2.51%	5.37%	12.32%	2.51%	0.9930	1.0294	
NZDUSD	0.7825	0.50%	0.33%	0.08%	-5.20%	0.33%	0.7619	0.7845	
DXY	92.37	0.52%	2.33%	4.64%	14.03%	2.33%	90.27	92.53	
CNY(China)*	6.2103	-0.15%	-0.07%	0.52%	2.61%	-0.07%	6.1962	6.2308	
HUF(Hungary)	267.90	-0.33%	2.61%	8.58%	21.68%	2.61%	258.15	270.72	
PLN(Poland)	3.6319	0.14%	2.56%	8.24%	18.35%	2.56%	3.5325	3.6543	
RUB(Russia)	61.2307	-2.39%	5.48%	11.59%	84.42%	5.48%	56.9564	64.3251	
ZAR(S. Africa)	11.5826	-0.81%	0.32%	0.39%	7.27%	0.32%	11.5450	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6631	-0.72%	0.19%	1.79%	11.25%	0.19%	2.6550	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,908	1.84%	0.48%	2.14%	8.90%	0.48%	17,262	17,952	
S&P500	2,062	1.79%	0.16%	1.78%	12.19%	0.16%	1,992	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,736	1.84%	0.00%	1.11%	13.95%	0.00%	4,568	4,806	
DAX	9,838	3.36%	0.33%	0.39%	4.42%	0.33%	9,383	9,880	
CAC40	4,260	3.59%	-0.29%	0.76%	0.83%	-0.29%	4,076	4,311	
NIKKEI225	17,198	0.18%	-1.45%	-0.35%	8.08%	-1.45%	16,808	17,714	
VIX	17.01	-11.91%	-11.41%	-8.20%	31.96%	-11.41%	17.01	22.90	
BIST100	87,690	1.05%	2.30%	4.24%	32.04%	2.30%	84,941	87,956	
BOVESPA(Brazil)	49,943	0.97%	-0.13%	0.80%	1.26%	-0.13%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,285	-0.25%	1.57%	12.29%	63.19%	1.57%	3,157	3,405	
SENSEX(India)*	27,171	-0.13%	-2.50%	-1.57%	30.04%	-2.50%	26,776	28,064	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.01	1.16%	-8.32%	-7.39%	-32.68%	-8.32%	1.93	3.05	
Germany 10Y	0.50	6.36%	-7.72%	-26.28%	-73.58%	-7.72%	0.47	2.03	
Turkey 10Y	7.30	-2.41%	-7.24%	-9.20%	-26.49%	-7.24%	5.96	11.15	
China 10Y	3.68	0.57%	0.30%	-2.90%	0.30%	0.30%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.83	-1.04%	-0.47%	-1.40%	-13.34%	-0.47%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.39	-0.74%	-5.68%	-4.27%	-8.99%	-5.68%	6.12	8.94	
India 10Y	8.02	0.02%	0.29%	0.77%	0.29%	0.29%	7.91	9.30	
Spain 10Y	1.68	0.24%	3.89%	-9.87%	-54.93%	3.89%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.58	1.88%	-3.48%	-0.61%	-35.61%	-3.48%	3.49	6.84	
Russia 10Y	14.02	0.00%	-0.43%	9.62%	81.84%	-0.43%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2521	0.40%	-1.37%	5.55%	4.32%	-1.37%	0.2511	0.2556	
LIBOR6M	0.3613	0.28%	-0.41%	6.93%	5.06%	-0.41%	0.3603	0.3628	
LIBOR1Y	0.6273	-0.16%	-0.24%	4.88%	7.30%	-0.24%	0.6273	0.6338	
EURIBOR3M	0.0471	-9.59%	-19.52%	-20.49%	-81.87%	-19.52%	0.0471	0.0586	
EURIBOR6M	0.1336	-3.61%	-8.33%	-9.66%	-62.43%	-8.33%	0.1336	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2807	-1.75%	-4.38%	-5.76%	-46.78%	-4.38%	0.2807	0.2936	
Copper	2.79	-0.11%	-2.99%	-4.75%	-14.83%	-2.99%	2.79	2.88	
Nickel	7.00	1.09%	2.56%	-4.76%	16.09%	2.56%	6.60	7.00	
Brent	51.04	0.22%	-11.30%	-20.54%	-52.04%	-11.30%	49.52	58.51	
Zinc	0.97	1.29%	-0.63%	-0.59%	6.43%	-0.63%	0.96	1.00	
GOLD	1208.50	-0.18%	2.06%	-1.70%	-1.70%	2.06%	1,167.30	1,223.30	
Silver	16.39	-0.96%	5.04%	-4.67%	-16.76%	5.04%	15.51	16.74	
Wheat	564.75	-2.33%	-4.20%	-2.63%	-3.59%	-4.20%	561.75	603.50	
Corn	393.50	-1.01%	-1.07%	-0.76%	-4.43%	-1.07%	391.50	409.50	
Cotton	60.38	-0.18%	0.18%	0.63%	-27.15%	0.18%	59.47	61.25	
Coffee	176.90	1.06%	6.18%	-0.92%	46.68%	6.18%	160.10	182.85	
Cocoa	2981.00	2.23%	2.12%	1.88%	10.82%	2.12%	2,888.00	2,981.00	
Soybean	1042.50	-0.83%	2.36%	0.65%	-19.88%	2.36%	1,001.50	1,057.00	
Sugar	14.88	0.68%	2.48%	-3.81%	-3.75%	2.48%	14.07	15.06	

*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 diğ¼er 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 diğ¼er 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 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 değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri 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.



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   