



Piyasalarda Bugün

15 Ocak 2015 Perşembe

Bugün

Dünya Bankası'nın global büyüme beklentisini %3'e düşürmesi global borsalarda olumsuz etki yarattı ve emtialarda yaşanan sert düşüşe destek oldu. Avrupa ve ABD borsalarında %1 civarı düşüşler izlenirken, BİST-100 %0,85 düşüşle 87.563'ten kapandı. Bugün finansal piyasalarda dün düşündüğümüz değişimin ilk günü. 2014'ün en başarılı merkez bankası olan Hindistan'ın toplantı dışı olarak sürpriz faiz indirimi finansal piyasalarda değişimin göstergesi oldu. 2015'te düşük emtianın neden olacağı düşük enflasyon ve düşük faiz dönemi başlıyor. Hindistan'ın faiz indirimlerine devam edeceği sinyalini vermesine rağmen, bunun diğer merkez bankalarına yayılıp yayılmayacağını izlese de TCMB'nin faiz indirimi için önünü açan bir gelişme olduğunu düşünüyoruz. Bugün petrolün 46 dolardan 48 dolara yükselmesi Asya borsalarında toparlanma getirirken, içerde dolar/TL'nin 2,27'ye gerilemesi hisselerde yeniden toparlanma getirebilir. Bugün 87.800'ün üzerine yükselip, orada tutunması önemli olacak. Bu durumda yeniden 88.000-90.000'e doğru bir hareketlenme oluşabilir. 87.800'ün altında kalınması durumunda ilerleyen günlerde 85.500'e düşüş yaşanabilir.

Maliye Bakanı Mehmet Şimşek 10:30'da "Makroekonomik Gelişmeler ve 2014 yılı Merkezi Yönetim Bütçesi Gerçekleşmeleri"ne ilişkin basın toplantısı düzenleyecek.

Gündem

Hindistan Merkez Bankası politika faizini olağandışı bir kararla %8'den %7,75'e çekti. Banka enflasyonun güç kaybetmeye devam etmesi halinde faizlerin daha da indirilebileceğini belirtti. Hindistan'da aralıkta yıllık enflasyon %5,4 olan beklentinin altında %5 olarak gerçekleşmişti.

ABD'de aralıkta perakende satışlar beklenmedik şekilde %0,9 azaldı. Piyasa beklentisi %0,1 artış yönündeydi.

Benzin fiyatında 3 kuruş, motorinde ise 9 kuruş indirim yapıldı. Benzinde dün de 5 kuruş indirim yapılmıştı.

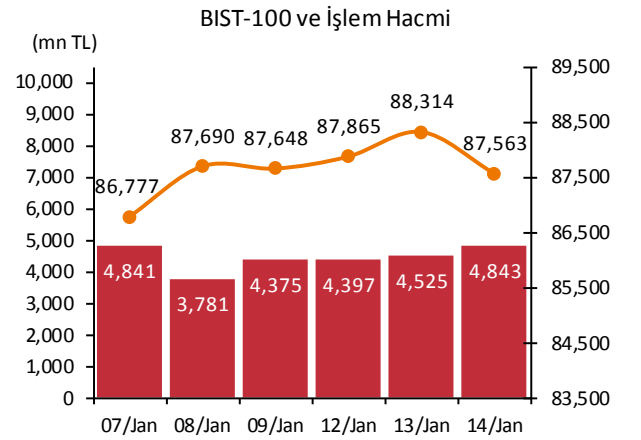
Avrupa Adalet Divanı Avrupa Merkez Bankası'nın devlet tahvili alımının yasalara uygun olduğuna hükmetti.

ABD'de açıklanan Ekonomik Görünüm Raporunda 12 Fed bölgesinde ılımlı büyümenin devam ettiği belirtilirken, Fed yetkilileri düşen petrol fiyatlarının ekonomiyi etkileyeceğine yönelik endişelerini dile getirdi. Öte yandan Philadelphia Fed Başkanı Charles Plosser, Ameri-

Takvim

- 15-Oca** ABD, ÜFE, Aralık
OPEC, Aylık Petrol Raporu
TÜİK, İşsizlik, Ekim
TCMB, Özel Sektör, Yurtdışı Kredi Borcu, Kasım
Maliye, Merkezi Yönetim Bütçesi, Aralık
Japonya MB, Kuroda Konuşması
- 16-Oca** ABD, TÜFE, Aralık
ABD, Sanayi Üretimi, Aralık
TCMB, Beklenti Anketi, Ocak
FED, Bullard Konuşması
- 19-Oca** ABD Tatil, ML King Day
CB Erdoğan Bakanlar Kuruluna başkanlık ediyor
- 20-Oca** PPK Toplantısı
IMF Dünya Ekonomik Görünüm güncellemesi

Piyasa Özeti	14-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,563	-0.85	5.2
BİST-30	108,399	-0.70	5.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.2927	0.65	0.6
Euro/TL (TCMB Alış)	2.6979	0.30	-4.8
Euro/Dolar	1.1767	-0.35	-5.4
Dolar/JPY	116.43	-1.29	-1.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.57	7.44
Eurobond (15 Jan 2030)		179.68	178.92
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,228.40	1,231.88
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.59	45.95



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,011.27	-0.58	
Almanya (DAX)	9,817.08	-1.25	
Fransa (CAC 40)	4,223.24	-1.56	
Japonya (Nikkei225)	17,108.70	1.86	
Çin (SSEC)	3,336.46	3.54	
Brezilya (Bovespa)	47,645.87	-0.82	
Rusya (RTSI)	743.06	0.70	
Macaristan (BUX)	16,066.13	-0.46	
BİST Endeksler	14-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,563	-0.85	5.2
BİST-100 (sent)	3.82	-1.49	4.5
BİST Mali	118,543	-0.60	7.0
BİST Sınai	79,905	-0.84	4.3
BİST Hizmetler	63,016	-1.51	1.9
BİST-100 Özet	14-Jan	13-Jan	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,842.7	4,524.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	235.1	238.9	
Halka açık (milyar \$)	78.2	79.4	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
MMC San. ve Tic. Yat. A.Ş.	4.37	14.7	
Karsusan Su Ürünleri San.	7.15	14.0	
Tümosan Motor ve Traktör	7.41	10.6	
Yünsa	5.79	6.8	
Nurol GMYO	4.75	6.0	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Aslan Çimento	60.30	-13.5	
Afyon Çimento	139.50	-11.7	
Olmuksan-IP	8.02	-7.7	
Merko Gıda	1.12	-6.7	
İhlas Ev Aletleri	0.31	-6.1	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	9.70	829.94	
Tümosan Motor ve Traktör	7.41	448.75	
Vakıflar Bankası	5.54	366.87	
T. Halk Bankası	14.75	312.70	
Türk Hava Yolları	9.71	258.92	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.85	3.22
15 Ocak 2030	11.88	179.68	4.50
14 Şubat 2034	8.00	139.83	4.79
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Feb-15	109.625	-0.59	1,729,324,685
Apr-15	109.375	-0.55	6,913,305
Dolar			
Feb-15	2.3052	-0.01	152,223,797
Apr-15	2.3356	0.10	3,277,036

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

kan ekonomisinin büyük oranda toparlandığını belirterek Fed yetkililerinin geç olmadan faizleri artırması gerektiğini söyledi.

Rusya Merkez Bankası 13 Ocakta döviz piyasasına 650mn dolarlık müdahale yaptığını açıkladı.

TÜİK verilerine göre kasımda önceki yılın aynı ayına göre ihracat birim değer endeksi %3,1, ithalat birim değer endeksi %5,3 azaldı.

TÜİK aralıkta tarım ÜFE'nin %1,3 düştüğünü, yıllık artışın ise %6,67 olduğunu açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Bağfaş (BAGFAS); Pankobirlik'in gübre alım ihalesinde 23,53 milyon dolar tutarında sipariş aldığını, teslimatı nisana kadar tamamlayacağını açıkladı. Ayrıca Avrupa'ya ihraç edilmek üzere toplam 2,24 milyon dolar tutarında gübre siparişi aldığını, sevkiyatı Ocak ayında gerçekleştireceğini duyurdu.

Şekerbank (SKBNK); SPK tarafından onaylanmış olan 750mn liraya kadar varlık teminatlı menkul kıymet ihracı kapsamında yatırımcı toplantıları düzenleyecek.

Bank Asya (ASYAB); iştirakleri Işık sigorta ile Asya Hayat ve Emeklilik'teki paylarının satışına ilişkin somut bir görüşme yürütmediğini duyurdu.

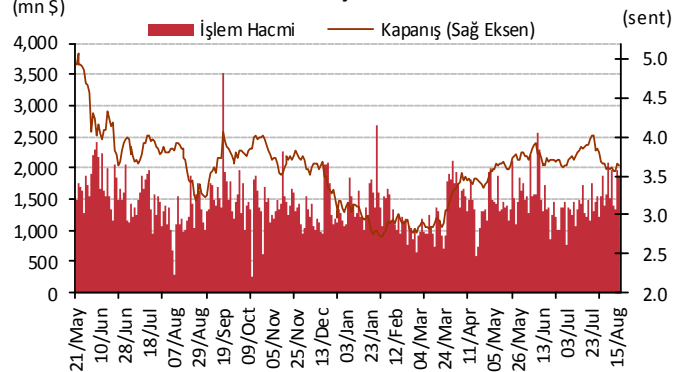
Tümosan (TMSN); İspanyol tren üreticisi Talgo ile ortak yüksek hızlı tren (YHT) üretmek üzere mutabakat zaptı imzalayan Tümosan bu yıl yapılması planlanan ve 10 yıl içinde yaklaşık 3 milyar euro bütçeli milli hızlı tren ihalesine katılmak için çalışmalar yürüttüğünü açıkladı.

THY (THYAO); 2014 yılında yolcu sayısı %13,3 artışla 54,7 milyon olarak gerçekleşti. Yolcu doluluk oranı ise 0,1 puan düşüşle %78,9 oldu.

Borusan Holding (BRSAN); CEO Agah Uğur 2015'te konsolide olarak %10 artışla 5 milyar dolar ciro hedeflendiğini, enerji başta olmak üzere 390mn dolarlık yatırım hedefi bulunduğunu açıkladı.

Perakende sektörü; Perakende Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun Tasarısı, TBMM Genel Kurulu'nda kabul edilerek yasalaştı. Yasaya göre, mesleğe, mevsime ve turizme özgü şartlar ve benzeri hususlar gözetilerek perakende işletmelerin bir kısmının ya da tamamının çalışma saatleri, meslek kuruluşlarının müşterek teklifi üzerine yetkili idarenin görüşü alınarak vali tarafından belirlenebilecek. Yasada kampanyalı satışlar, ortak kullanım alanları, yer ve raf tahsisi, çalışma saatleri, tedarik ve dağıtım, denetim konularında yeni düzenlemeler yer aldı.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
15/01/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.2811	-0.18%	-1.64%	-3.51%	4.11%	-2.14%	2.2741	2.3584	
EURTRY	2.6922	0.04%	-2.01%	-9.01%	-9.76%	-4.67%	2.6787	2.8421	
BASKET	2.4866	-0.06%	-1.84%	-6.57%	-3.89%	-3.52%	2.4815	2.5965	
EURUSD	1.1788	0.15%	-0.43%	-5.78%	-13.36%	-2.62%	1.1728	1.2108	
USDJPY	117.34	-0.44%	-1.60%	0.77%	12.22%	-1.99%	116.08	120.74	
EURJPY	138.30	-0.28%	-2.02%	-5.04%	-2.79%	-4.57%	137.01	145.33	
GBPUSD	1.5237	0.52%	0.83%	-3.27%	-6.93%	-2.23%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8152	-0.19%	0.92%	-0.82%	-8.56%	-0.35%	0.8033	0.8256	
USDCHF	1.0188	-0.14%	0.42%	6.14%	12.08%	2.55%	0.9930	1.0294	
NZDUSD	0.7720	-0.23%	-0.84%	-1.04%	-7.42%	-1.01%	0.7619	0.7866	
DXY	92.16	-0.16%	0.29%	4.58%	13.74%	2.10%	90.27	92.53	
CNY(China)*	6.1922	-0.09%	-0.44%	-0.06%	2.29%	-0.36%	6.1912	6.2308	
HUF(Hungary)	271.22	0.23%	0.91%	8.59%	22.93%	3.89%	258.15	273.17	
PLN(Poland)	3.6129	-0.68%	-0.39%	7.18%	18.25%	2.02%	3.5325	3.6614	
RUB(Russia)	64.7977	-0.62%	3.30%	-4.71%	93.87%	11.62%	56.9564	67.6240	
ZAR(S. Africa)	11.4400	-0.77%	-2.03%	-1.85%	5.14%	-0.92%	11.4374	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6172	-0.98%	-2.43%	-4.43%	11.12%	-1.53%	2.6052	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,427	-1.06%	-0.90%	2.10%	5.73%	-2.22%	17,262	17,952	
S&P500	2,011	-0.58%	-0.72%	1.95%	8.81%	-2.31%	1,988	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,639	-0.48%	-0.24%	2.01%	10.07%	-2.04%	4,568	4,806	
DAX	9,817	-1.25%	3.14%	2.65%	0.86%	0.12%	9,383	9,979	
CAC40	4,223	-1.56%	2.69%	3.18%	-2.51%	-1.16%	4,076	4,311	
NIKKEI225	17,109	1.86%	-0.34%	1.72%	8.65%	-1.96%	16,771	17,714	
VIX	21.48	4.47%	11.24%	-8.87%	74.92%	11.88%	16.44	23.07	
BIST100	87,563	-0.85%	0.91%	10.57%	28.52%	2.15%	84,941	88,739	
BOVESPA(Brazil)	47,646	-0.82%	-3.67%	1.36%	-4.91%	-4.72%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,336	3.54%	1.30%	9.06%	64.87%	3.15%	3,157	3,405	
SENSEX(India)*	27,977	2.69%	2.83%	4.37%	31.70%	0.39%	26,776	28,064	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.89	0.91%	-4.89%	-8.80%	-35.12%	-13.80%	1.87	3.05	
Germany 10Y	0.43	-6.33%	-9.11%	-28.02%	-76.56%	-21.14%	0.43	2.03	
Turkey 10Y	6.96	-2.38%	-6.95%	-19.16%	-30.47%	-11.56%	5.96	11.15	
China 10Y	3.58	-0.61%	-2.13%	-5.89%		-2.40%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.66	-0.14%	-3.22%	-9.82%	-11.33%	-2.67%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.22	-1.23%	-3.09%	-8.73%	-11.36%	-7.91%	6.12	8.94	
India 10Y	7.83	-1.45%	-2.36%	-2.73%		-2.10%	7.83	9.30	
Spain 10Y	1.51	-9.05%	-10.14%	-16.28%	-59.71%	-6.86%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.34	-2.85%	-4.89%	-14.74%	-38.00%	-9.89%	3.34	6.84	
Russia 10Y	15.51	-3.90%	10.63%	-4.50%	100.13%	10.16%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2533	0.20%	0.88%	4.41%	6.50%	-0.90%	0.2511	0.2556	
LIBOR6M	0.3576	-0.42%	-0.75%	4.75%	6.56%	-1.43%	0.3576	0.3628	
LIBOR1Y	0.6224	0.24%	-0.94%	4.12%	8.89%	-1.02%	0.6209	0.6338	
EURIBOR3M	0.0479	-1.46%	-8.21%	-22.09%	-82.18%	-18.29%	0.0471	0.0586	
EURIBOR6M	0.1279	-2.18%	-7.73%	-14.35%	-64.82%	-12.25%	0.1279	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2786	-0.26%	-2.50%	-7.14%	-47.47%	-5.11%	0.2786	0.2936	
Copper	2.56	-4.82%	-8.32%	-12.33%	-23.43%	-10.96%	2.51	2.88	
Nickel	6.50	-1.91%	-6.14%	-10.46%	-0.96%	-4.78%	6.36	7.04	
Brent	49.72	6.70%	-2.38%	-16.80%	-53.08%	-13.59%	45.16	58.51	
Zinc	0.92	-2.78%	-4.59%	-5.56%	-3.24%	-6.40%	0.91	1.00	
GOLD	1234.50	0.01%	1.97%	3.37%	-0.31%	4.26%	1,167.30	1,244.60	
Silver	16.99	-0.98%	2.68%	7.85%	-15.63%	8.90%	15.51	17.22	
Wheat	543.75	-0.55%	-5.97%	-11.98%	-4.19%	-7.76%	538.75	603.50	
Corn	385.50	0.78%	-3.02%	-4.93%	-9.40%	-3.08%	376.00	409.50	
Cotton	59.32	-0.90%	-1.93%	-0.95%	-30.09%	-1.58%	58.66	61.25	
Coffee	179.85	1.64%	2.74%	1.21%	50.19%	7.95%	160.10	184.90	
Cocoa	2984.00	0.27%	2.33%	2.68%	8.47%	2.23%	2,888.00	3,016.00	
Soybean	996.50	-0.30%	-5.21%	-2.11%	-25.58%	-2.16%	991.75	1,058.75	
Sugar	14.93	0.40%	1.01%	1.50%	-1.19%	2.82%	14.07	15.17	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

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 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   