



Piyasalarda Bugün

16 Ocak 2015 Cuma

Bugün

Merkez bankaları yeniden ön planda. Avrupa Adalet Divanının pozitif kararından sonra Avrupa Merkez Bankasından parasal gevşeme beklentilerinin tepe yapması, İsviçre Merkez Bankası'nın faiz indirimi ve döviz kurunda tavan uygulamasını sürpriz bir şekilde kaldırması, Hindistan, Mısır ve Peru'da faiz indirimleri ve Fed'ten sıkılaşma beklentisi... Merkez bankaları tarafından izlemekte zorlandığımız gelişmeler arasında piyasalarda oynaklık arttı. Avrupa borsaları çok geniş olan +/- %2 bandında hareket etti ve günü pozitif kapattı. Euro/dolar 1,17'nin altına sarktı. Petrol OPEC'in tüketim tahminini düşürmesinin ardından 50 doların altına gevşedi. Bugün Asya borsalarında satıcı seyriz izlenirken, petrol 48 doların üstünde, euro/dolar 1,17'nin altındaki seyrini sürdürüyor. Dünyadaki dalgalanmadan nispeten korunan BİST-100 dün %0,2 yükselişle 87.743 seviyesinden kapandı. Merkez Bankası'ndan faiz indirimi beklentileri tahvil faizini %7,33'e çekti. Bugün dolar/TL'nin 2,31'in üzerine doğru hareket etmesi ve yurtdışındaki satıcı görünüm, BİST'te düşüş yönü açılış getirebilir. Gün içinde 87.800 önemli bir referans seviye olarak görülebilir. Bunun altında kalındığı sürece düşüş 86.000'e doğru sürebilir.

Gündem

TÜİK verilerine göre Eylül-ekim-kasım döneminde işsizlik oranı geçen yılın aynı dönemine göre 1,3 puan artış, önceki aya göre 0,1 puan düşüşle %10,4 oldu.

TCMB verilerine göre kasım sonu itibarıyla özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu 2013 sonuna göre kısa vadede 6,8 milyar dolar artışla 48,3 milyar dolar, uzun vadede 9,1 milyar dolar artışla 165,2 milyar dolar oldu.

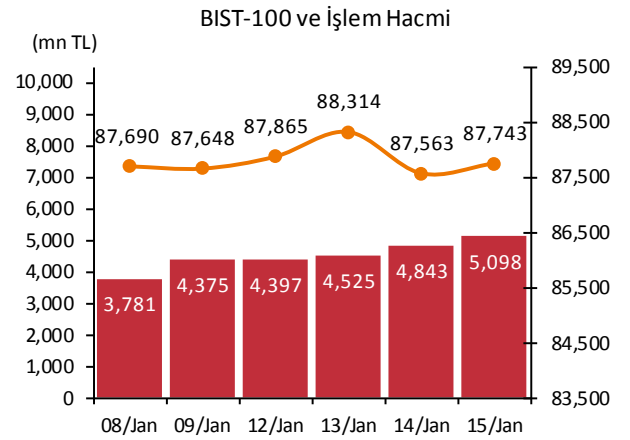
TCMB verilerine göre 5 – 9 Ocak haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 1,1 milyar dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 72 milyon dolarlık net alış yaptılar.

OPEC ocak ayı petrol raporunda 2014'te OPEC üretimine olan talebin 29,1mn varil/gün olduğunu, bunun geçen rapora göre 0,2mn varil/gün yukarı revizyon içerdiğini açıkladı. 2015'te OPEC petrolüne olan talebin geçen aya göre 0,1mn varil/gün düşürülerek 28,8mn varil/gün olacağı tahmin edildi.

Takvim

- 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
Hazine, Merkezi Yönetim Borç, Aralık
- 21-Oca** Japonya MB Toplantısı
Brezilya MB Toplantısı
Davos toplantıları, 4 gün sürecek
İtfa:1.4 milyar TL (1.25 milyar lira piyasaya)

Piyasa Özeti	15-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,743	0.20	6.0
BİST-30	108,829	0.40	6.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.2803	-0.54	-1.6
Euro/TL (TCMB Alış)	2.6737	-0.90	-7.2
Euro/Dolar	1.1725	-0.36	-5.7
Dolar/JPY	116.54	0.09	-1.4
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.26	7.57
Eurobond (15 Jan 2030)		180.41	179.68
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,258.80	1,228.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.49	47.59



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	17,320.71	761.18
Almanya (DAX)	10,032.61	2.20
Fransa (CAC 40)	4,323.20	2.37
Japonya (Nikkei225)	16,864.16	-1.43
Çin (SSEC)	3,376.00	1.19
Brezilya (Bovespa)	48,026.31	0.80
Rusya (RTSI)	762.39	2.60
Macaristan (BUX)	15,686.69	-2.36

BİST Endeksler	15-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	87,743	0.20	6.0
BİST-100 (sent)	3.85	0.75	7.7
BİST Mali	119,447	0.76	7.5
BİST Sınai	79,377	-0.66	5.0
BİST Hizmetler	62,867	-0.23	2.9

BİST-100 Özet	15-Jan	14-Jan
İşlem Hacmi (mn TL)	5,097.9	4,842.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	236.7	235.1
Halka açık (milyar \$)	78.8	78.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Ev Aletleri	0.33	6.5
Katmerciler Ekipman	3.89	6.0
İhlas Madencilik	1.30	5.7
Aksu Enerji	6.71	5.7
Özak GMYO	2.90	5.5

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Batısöke Çimento	2.80	-6.0
Yapı Kredi Koray GMYO	2.09	-5.9
Eczacıbaşı Yatırım	8.60	-5.4
Pegasus	32.10	-4.7
Eczacıbaşı İlaç	2.86	-4.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.85	847.79
Türk Hava Yolları	9.33	490.64
T. Halk Bankası	14.90	480.66
Vakıflar Bankası	5.57	294.56
Tümosan Motor ve Traktör	7.15	281.80

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	119.07	3.18
15 Ocak 2030	11.88	180.41	4.46
14 Şubat 2034	8.00	140.46	4.75

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Feb-15	109.975	0.32	1,547,503,058
Apr-15	109.750	0.34	10,288,818
Dolar			
Feb-15	2.3176	0.54	227,253,833
Apr-15	2.3453	0.42	5,818,074

Gelişen ülkeler faiz indirimi haberleri gelmeye başladı. Dün Hindistan'ın olağanüstü toplantıyla yaptığı 25 baz puanlık indirimin ardından bugün Mısır Merkez Bankası 50 baz indirimle faizini %8,75'e, Peru Merkez Bankası faizini 25 baz puan indirimle %3,25'e çekti.

İsviçre Merkez Bankası 3 yıldır uyguladığı euro/frank paritesini 1,20'de tutma politikasını terk etti ve mevduat faizini %-0,25'ten %-0,75'e çekti. Açıklamaların ardından euro/frank paritesi 1,1'in altına geriledi.



IMF Dünya Ekonomik Görünümü raporunu 20 Ocak'ta açıklayacağını duyurdu. IMF Başkanı Christine Lagarde küresel ekonominin petroldeki düşüşe ve ABD'de hızlanan büyümeye rağmen, bu yıl çok güçlü zorluklarla karşı karşıya olduğunu söyledi. Lagarde İsviçre Merkez Bankası'nın beklenmedik politika değişikliğine şaşırıldığını açıkladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Turkcell (TCELL); %55 iştiraki olan Ukrayna'da yerleşik Astelit LLC ("Astelit") Ukrayna 3G UMTS Mobil Lisansları ihalesine katılmak amacıyla başvuruda bulundu.

Erdemir (EREGL); bağlı ortaklığı İsdemir'in paylarının Borsa İstanbul serbest işlem platformunda işlem görmesi amacıyla BIST ve SPK'ya başvuracağını açıkladı.

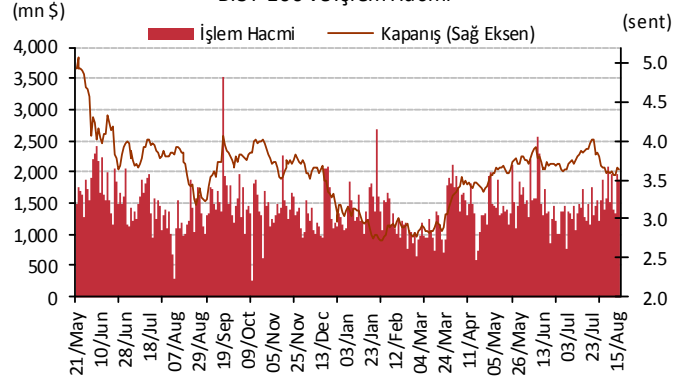
Akbank (AKBNK); 5 yıl vadeli eurobond ihracında 500mn dolarlık borçlanma sağladı ve ihracatçı nihai getiri MS+270 baz puan (yaklaşık %4,1) oldu.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

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%
16/01/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.3107	1.30%	0.49%	-1.26%	4.69%	-0.87%	2.2728	2.3584	
EURTRY	2.6887	-0.13%	-0.87%	-6.98%	-10.56%	-4.79%	2.6466	2.8421	
BASKET	2.4997	0.53%	-0.25%	-4.42%	-4.10%	-3.02%	2.4610	2.5965	
EURUSD	1.1634	-1.31%	-1.35%	-5.74%	-14.58%	-3.90%	1.1568	1.2108	
USDJPY	116.17	-0.99%	-2.93%	-2.10%	11.33%	-2.96%	115.85	120.74	
EURJPY	135.21	-2.24%	-4.21%	-7.68%	-4.86%	-6.71%	134.70	145.33	
GBPUSD	1.5178	-0.38%	0.61%	-2.56%	-7.20%	-2.60%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8215	0.78%	1.14%	1.08%	-6.92%	0.42%	0.8033	0.8295	
USDCHF	0.8424	-17.32%	-17.28%	-13.42%	-6.92%	-15.21%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7816	1.24%	-0.12%	1.40%	-6.42%	0.21%	0.7619	0.7891	
DXY	92.35	0.21%	-0.02%	3.61%	14.14%	2.31%	90.27	92.75	
CNY(China)*	6.2095	0.28%	-0.01%	-0.17%	2.59%	-0.08%	6.1875	6.2308	
HUF(Hungary)	277.76	2.41%	3.68%	9.12%	25.80%	6.39%	258.15	280.01	
PLN(Poland)	3.7072	2.61%	2.07%	8.08%	21.15%	4.68%	3.5325	3.7345	
RUB(Russia)	64.7750	-0.04%	5.79%	10.80%	93.84%	11.59%	56.9564	67.6240	
ZAR(S. Africa)	11.5668	1.11%	-0.14%	-0.47%	6.24%	0.18%	11.4175	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6420	0.95%	-0.79%	-2.67%	11.76%	-0.60%	2.5983	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,321	-0.61%	-3.28%	-0.21%	5.50%	-2.82%	17,262	17,952	
S&P500	1,993	-0.92%	-3.37%	-1.00%	7.95%	-3.22%	1,988	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,571	-1.48%	-3.49%	-1.58%	8.35%	-3.49%	4,567	4,806	
DAX	10,033	2.20%	1.98%	5.11%	3.24%	2.32%	9,383	10,063	
CAC40	4,323	2.37%	1.48%	5.14%	0.09%	1.18%	4,076	4,339	
NIKKEI225	16,864	-1.43%	-1.94%	-2.01%	7.18%	-3.36%	16,593	17,714	
VIX	22.39	4.24%	31.63%	15.17%	78.69%	16.61%	16.44	23.34	
BIST100	87,743	0.20%	0.06%	8.56%	31.27%	2.36%	84,941	88,739	
BOVESPA(Brazil)	48,026	0.80%	-3.84%	-1.41%	-3.36%	-3.96%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,377	1.20%	2.77%	10.43%	68.41%	4.38%	3,157	3,405	
SENSEX(India)*	28,089	0.40%	3.38%	4.07%	32.92%	0.79%	26,776	28,195	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.74	-7.79%	-13.31%	-17.82%	-39.11%	-20.52%	1.74	3.05	
Germany 10Y	0.53	22.61%	4.78%	-9.78%	-70.45%	-3.31%	0.43	2.03	
Turkey 10Y	6.98	0.29%	-4.38%	-16.61%	-30.89%	-11.31%	5.96	11.15	
China 10Y	3.58	-0.11%	-2.80%	-6.61%	-11.14%	-2.51%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.61	-0.72%	-2.91%	-8.36%	-11.14%	-3.37%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.07	-2.01%	-4.33%	-9.71%	-13.57%	-9.76%	6.12	8.94	
India 10Y	7.79	-0.51%	-2.88%	-2.99%	-57.04%	-2.60%	7.79	9.30	
Spain 10Y	1.59	5.77%	-5.18%	-9.64%	-39.65%	-11.16%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.30	-1.41%	-7.96%	-14.84%	-39.65%	-11.16%	3.30	6.84	
Russia 10Y	14.68	-5.35%	4.71%	8.66%	87.72%	4.26%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2536	0.12%	0.60%	4.53%	7.30%	-0.78%	0.2511	0.2556	
LIBOR6M	0.3589	0.36%	-0.66%	5.59%	7.26%	-1.07%	0.3576	0.3628	
LIBOR1Y	0.6224	0.00%	-0.78%	3.85%	8.89%	-1.02%	0.6209	0.6338	
EURIBOR3M	0.0450	-5.98%	-4.54%	-25.88%	-84.13%	-23.17%	0.0450	0.0586	
EURIBOR6M	0.1257	-1.68%	-5.88%	-15.79%	-66.53%	-13.73%	0.1257	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2750	-1.28%	-2.03%	-9.20%	-49.50%	-6.33%	0.2750	0.2936	
Copper	2.59	1.12%	-7.19%	-10.88%	-22.20%	-9.96%	2.51	2.88	
Nickel	6.60	1.44%	-5.81%	-6.67%	0.52%	-3.41%	6.36	7.04	
Brent	48.23	-3.00%	-5.51%	-20.40%	-54.27%	-16.18%	45.16	58.51	
Zinc	0.93	1.36%	-4.53%	-4.06%	-1.69%	-5.13%	0.91	1.00	
GOLD	1264.80	2.45%	4.66%	5.89%	1.98%	6.82%	1,167.30	1,267.20	
Silver	17.10	0.67%	4.38%	7.37%	-14.72%	9.64%	15.51	17.24	
Wheat	535.25	-1.56%	-5.22%	-17.69%	-6.59%	-9.20%	528.00	603.50	
Corn	380.25	-1.36%	-3.37%	-6.97%	-11.05%	-4.40%	376.00	409.50	
Cotton	59.65	0.56%	-1.21%	-1.13%	-30.75%	-1.03%	58.66	61.25	
Coffee	176.65	-1.78%	-0.14%	2.79%	46.90%	6.03%	160.10	184.90	
Cocoa	2974.00	-0.34%	-0.23%	1.92%	8.18%	1.88%	2,888.00	3,016.00	
Soybean	990.75	-0.58%	-4.96%	-3.32%	-24.43%	-2.72%	985.25	1,058.75	
Sugar	15.35	2.81%	3.16%	4.28%	-1.10%	5.72%	14.07	15.38	

*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   