



Piyasalarda Bugün

2 Şubat 2015 Pazartesi

Bugün

Global piyasalar yeni haftaya olumsuz bir görünümle başlıyor. Asya borsalarında düşüş dördüncü güne taşınırken, ABD vadeliilerinde yatay görünüm izleniyor. ABD’de grev endişeleriyle geçen hafta yükselen petrol bu sabah 52,5’ten 51,7 dolara gerilerken, Euro/Dolar’da tepki hareketiyle 1,13’e doğru bir yükseliş izleniyor. Geçen haftayı kurdaki yükselişle düşüşle kapatan BİST-100 endeksinde 90.000 ve 88.700 seviyeleri direnç ve destek olarak izlenebilir. Haftanın ilk gününde iç piyasada veri akışı oluşmazken, Markit tarafından açıklanacak olan PMI verileri takip edilecek.

Gündem

Merkez Bankası "Para Politikası duruşuna ilişkin basın duyurusu" başlıklı açıklamada, "Yakın dönemde gözlediğimiz piyasa hareketleri TCMB'nin öngördüğü faiz indirim sürecinin temkin düzeyiyle uyumlu değildir. TCMB bütün politika araçlarını enflasyonda bu ay belirginleşecek düşüşün kalıcı olmasını sağlamak amacıyla kullanmaya devam edecektir" açıklamasını yaptı.

Maliye Bakanı Şimşek, uluslararası yatırımları artırmak için teşvik sistemi ile vergi uygulamalarını iyileştireceklerini ve mevzuattaki "gri alanları" gidereceklerini bildirdi.

TÜİK verilerine göre Aralık ayında ihracat %1 artışla 13,3 milyar dolar, ithalat %5,6 düşüşle 21,8 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %14,6 düşüşle 8,5 milyar dolar olarak gerçekleşti. 2014’ün tamamında dış ticaret açığı geçen yıla göre %15 düşüşle 84,5 milyar dolara geriledi.

Dış Ticaret (mn \$)	2013		2014		Değişim	
	Aralık	12 aylık	Aralık	12 aylık	Aralık	12 aylık
İhracat	13,175	151,803	13,328	157,715	1.16%	3.89%
İthalat	23,139	251,661	21,834	242,224	-5.64%	-3.75%
Dış Ticaret Açığı	-9,964	-99,859	-8,506	-84,509	-14.64%	-15.37%
Karşılama oranı	%56.9	%60.3	%61.0	%65.1		

Kaynak : TÜİK

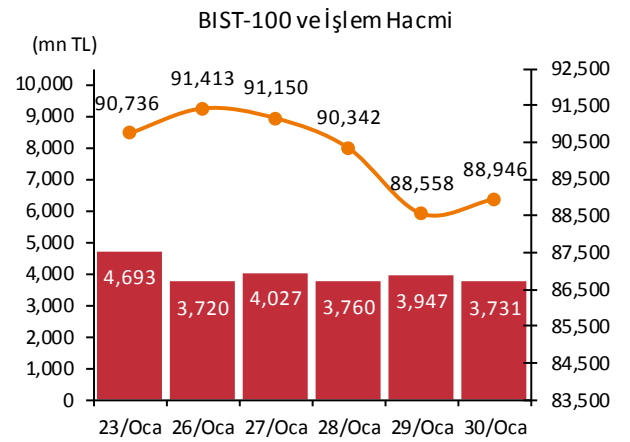
Euro Bölgesinde ocakta yıllık enflasyon %-0,2’den %-0,6’ya geriledi. Euro Bölgesinde işsizlik oranı aralıkta %11,5’ten %11,4’e geriledi.

Rusya Merkez Bankası politika faizini %17’den %15’e indirdi. Banka orta vadede enflasyonda düşüş koşulları oluştuğunu açıkladı. Öte yandan Rusya Ekonomi Bakanlığı, petrol fiyatlarının bu yıl 50 dolar olacağını varsayarak, ekonomik büyüme tahminini %-0,8’den %-3’e

Takvim

- 2-Şub Markit, PMI verileri, Oca
ABD çekirdek kişisel harcama, Oca, bek: %1,3
- 3-Şub TÜİK, enflasyon, Oca
ABD, fabrika siparişleri, Ara
Avustralya MB
Hindistan MB
- 4-Şub TCMB, reel efektif döviz kuru, Oca
TCMB, Ocak fiyat gelişmeleri raporu
ABD, ADP istihdam raporu, Oca
- 5-Şub İngiltere MB
- 6-Şub Hazine nakit gerçekleşme, Oca
ABD, tarım dışı istihdam, Oca, bek: 31000

Piyasa Özeti	30-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,946	0.44	5.2
BİST-30	110,174	0.51	5.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.4176	0.68	4.3
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7397	0.96	-2.9
Euro/Dolar	1.1332	0.28	-6.8
Dolar/JPY	117.22	-0.14	-1.6
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		6.89	6.77
Eurobond (15 Jan 2030)		183.07	183.91
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,279.21	1,261.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		51.83	48.83



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,994.99	-1.30	
Almanya (DAX)	10,694.32	-0.41	
Fransa (CAC 40)	4,604.25	-0.59	
Japonya (Nikkei225)	17,558.04	-0.66	
Çin (SSEC)	3,130.37	-2.87	
Brezilya (Bovespa)	46,907.68	-1.79	
Rusya (RTSI)	737.35	-1.35	
Macaristan (BUX)	16,531.00	-0.82	
BİST Endeksler	30-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,946	0.44	5.2
BİST-100 (sent)	3.68	-0.24	0.9
BİST Mali	123,009	0.99	8.8
BİST Sınai	79,953	-0.22	2.1
BİST Hizmetler	61,751	-0.24	0.2
BİST-100 Özet	30-Oca	29-Oca	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,731.0	3,947.2	
Piyasa Değeri (milyar \$)	226.7	227.5	
Halka açık (milyar \$)	75.4	75.5	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Metro Petrol ve Tesisleri	10.20	16.2	
Sönmez Filament	4.23	9.9	
Bak Ambalaj	3.05	8.2	
Despec Bilgisayar	3.25	8.0	
Özak GMYO	3.09	6.6	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Marshall	46.05	-3.8	
Tofaş Oto. Fab.	16.35	-3.5	
Tek-Art Turizm	0.58	-3.3	
İşıklar Enerji Yapı Hol.	0.33	-2.9	
T.S.K.B.	2.04	-2.9	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
T. Halk Bankası	15.80	426.13	
Garanti Bankası	10.35	343.34	
İş Bankası (C)	7.13	316.17	
Akbank	8.96	211.98	
Vakıflar Bankası	5.72	201.04	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.98	3.17
15 Ocak 2030	11.88	183.07	4.29
14 Şubat 2034	8.00	143.52	4.56
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	110.700	0.05	1,914,363,825
Nis-15	110.450	0.02	11,705,725
Dolar			
Şub-15	2.4525	1.35	424,824,017
Nis-15	2.4791	1.20	23,849,765

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

düşürdü.

ABD ekonomisi 2014'ün son çeyreğinde %2,6 ile %3 olan beklentinin altında büyüdü.

BDDK verilerine göre bankacılık sektörü 2014 yılı net karı geçen yıla göre değişmeyerek 24,66 milyar lira olarak gerçekleşti. Yılsonu itibarıyla sektörü aktif toplamı %15 artışla 1,99 trilyon lira, kredileri %18,5 artışla 1,24 trilyon lira oldu. 2014'te sektörün aktif karlılığı %1,33, sermaye yeterlilik rasyosu %16,3 olarak gerçekleşti.

Hindistan ekonomisinin 2014 büyüme verisi %4,7'den %6,9'a revize edildi.

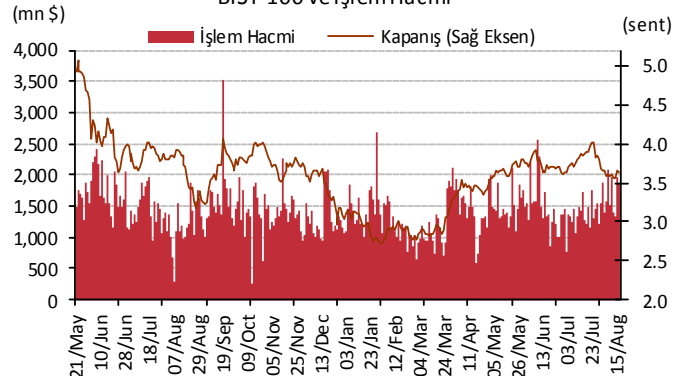
Yunanistan'ın yeni hükümeti kendi ekonomi planını uygulamak için Avrupa ülkeleriyle görüşmeler yapıyor. Geçen hafta Avrupa Parlamentosu Başkanı ve Eurogroup Başkanı'yla görüşen Yunanistan Maliye Bakanı Yanis Varoufakis, dün Paris'te Fransa Ekonomi Bakanı Michel Sapin'i ziyaret etti. Yunan Bakan, bugün İngiltere Maliye Bakanı'yla, salı günü ise İtalya Ekonomi Bakanı ile bir araya gelecek. Öte yandan Fransa Maliye Bakanı ile ortak basın toplantısı düzenleyen Varoufakis, birkaç ay içinde yeni bir borç anlaşmasına ihtiyaç olduğunu söyledi. Varoufakis, Mayıs sonuna kadar mali canlandırma içeren ve borçların büyüme performansına göre ödeneceği bir plan istediklerini kaydetti. Fransa Maliye Bakanı ise, Yunanistan'ın borcunu affetmenin söz konusu olmadığını, ancak Fransa olarak Yunanistan'ın kreditorlerle anlaşmasına yardım etmeye hazır olduklarını ifade etti.

Şirket ve Sektör Haberleri

Pegasus (PGSUS); toplam yolcu sayısı 2014 yılında bir önceki yıla göre %17,3 artarak 19,74 milyona yükseldi, yolcu doluluk oranı ise aynı dönemde 0.3 puan düşüşle %79,9'a geriledi.

Doğan Holding (DOHOL); doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Enerji Yatırımları, Aytemiz Akaryakıt Dağıtım'ın %50'sini 152 milyon liraya aldı.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Policy Rates									
TR	7.75%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	15.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	0-0.25%	BR	12.25%	CN	5.60%
02/02/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.4417	1.06%	3.90%	4.75%	8.02%	4.75%	2.2728	2.4479	
EURTRY	2.7569	0.79%	4.70%	-2.37%	-9.60%	-2.37%	2.6065	2.8421	
BASKET	2.5993	0.92%	4.32%	0.85%	-2.10%	0.85%	2.4610	2.6035	
EURUSD	1.1286	-0.29%	0.73%	-6.77%	-16.35%	-6.77%	1.1098	1.2108	
USDJPY	117.50	-0.68%	-0.23%	-1.85%	15.22%	-1.85%	115.85	120.74	
EURJPY	132.70	-0.90%	0.56%	-8.44%	-3.56%	-8.44%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5088	0.14%	0.63%	-3.18%	-8.22%	-3.18%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7765	0.04%	-1.82%	-5.08%	-11.31%	-5.08%	0.7720	0.8295	
USDCHF	0.9265	0.28%	5.32%	-6.74%	2.23%	-6.74%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7259	-0.09%	-2.58%	-6.93%	-10.24%	-6.93%	0.7216	0.7891	
DXY	94.80	0.02%	0.04%	5.02%	16.59%	5.02%	90.27	95.48	
CNY(China)*	6.2602	0.16%	0.50%	0.74%	3.30%	0.74%	6.1875	6.2609	
HUF(Hungary)	275.38	0.20%	-0.38%	5.48%	18.98%	5.48%	258.15	280.01	
PLN(Poland)	3.7148	-0.21%	-0.55%	4.90%	18.10%	4.90%	3.5325	3.7978	
RUB(Russia)	69.5000	1.09%	8.79%	19.73%	97.70%	19.73%	56.9564	71.9874	
ZAR(S. Africa)	11.6405	0.75%	1.62%	0.82%	4.68%	0.82%	11.3612	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6815	2.97%	3.97%	0.88%	11.13%	0.88%	2.5547	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,165	-1.45%	-2.87%	-3.69%	9.34%	-3.69%	17,136	17,952	
S&P500	1,995	-1.30%	-2.77%	-3.10%	11.92%	-3.10%	1,988	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,635	-1.03%	-2.58%	-2.13%	12.95%	-2.13%	4,563	4,806	
DAX	10,694	-0.41%	0.42%	9.06%	14.91%	9.06%	9,383	10,811	
CAC40	4,604	-0.59%	-0.79%	7.76%	10.53%	7.76%	4,076	4,679	
NIKKEI225	17,558	-0.66%	0.51%	0.61%	20.10%	0.61%	16,593	17,851	
VIX	20.97	11.78%	25.87%	9.22%	13.91%	9.22%	15.52	23.43	
BIST100	88,946	0.44%	-1.97%	3.76%	43.79%	3.76%	84,941	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,908	-1.79%	-3.83%	-6.20%	-1.54%	-6.20%	46,484	50,281	
SHCOMP(China)*	3,128	-2.58%	-7.55%	-3.31%	53.84%	-3.31%	3,095	3,407	
SENSEX(India)*	28,996	-1.14%	-0.97%	4.04%	42.75%	4.04%	26,776	29,786	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.67	-3.80%	-6.07%	-23.63%	-37.22%	-23.63%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.31	-13.74%	-9.77%	-42.28%	-80.97%	-42.28%	0.31	2.03	
Turkey 10Y	7.09	0.85%	3.81%	-9.91%	-30.42%	-9.91%	5.96	11.15	
China 10Y	3.54	-1.20%	2.07%	-3.43%	-3.43%	-3.43%	3.47	4.73	
Indonesia 10Y	7.04	-0.65%	-0.79%	-10.60%	-21.64%	-10.60%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	6.87	1.18%	0.15%	-12.38%	-23.21%	-12.38%	6.12	8.94	
India 10Y	7.74	-0.48%	-0.40%	-3.31%	-3.31%	-3.31%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.44	-1.37%	2.06%	-11.19%	-60.52%	-11.19%	1.37	5.38	
Hungary 10Y	2.86	1.75%	-1.31%	-23.00%	-53.79%	-23.00%	2.80	6.84	
Russia 10Y	13.99	-2.91%	2.12%	-0.64%	70.61%	-0.64%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2546	0.00%	-0.59%	-0.39%	7.61%	-0.39%	0.2511	0.2571	
LIBOR6M	0.3579	0.14%	0.14%	-1.35%	6.42%	-1.35%	0.3554	0.3628	
LIBOR1Y	0.6204	0.40%	-0.40%	-1.34%	9.73%	-1.34%	0.6119	0.6338	
EURIBOR3M	0.0321	-4.26%	2.26%	-45.13%	-87.77%	-45.13%	0.0307	0.0586	
EURIBOR6M	0.0950	0.75%	-4.32%	-34.80%	-73.17%	-34.80%	0.0936	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2364	0.61%	-4.33%	-19.46%	-54.31%	-19.46%	0.2350	0.2936	
Copper	2.50	1.12%	0.22%	-13.20%	-22.33%	-13.20%	2.44	2.88	
Nickel	6.84	1.50%	5.28%	0.21%	8.67%	0.21%	6.35	7.04	
Brent	52.49	7.08%	8.47%	-8.78%	-50.63%	-8.78%	45.16	58.51	
Zinc	0.96	1.77%	1.30%	-1.87%	7.69%	-1.87%	0.91	1.00	
GOLD	1278.50	1.90%	-1.09%	7.97%	3.10%	7.97%	1,167.30	1,307.80	
Silver	17.21	2.59%	-5.97%	10.31%	-10.00%	10.31%	15.51	18.51	
Wheat	502.00	-1.28%	-5.73%	-14.84%	-9.87%	-14.84%	497.00	603.50	
Corn	368.50	-0.47%	-4.60%	-7.35%	-15.34%	-7.35%	365.75	409.50	
Cotton	59.09	-0.39%	2.68%	-1.96%	-31.01%	-1.96%	57.05	61.25	
Coffee	161.90	1.19%	-0.34%	-2.82%	27.13%	-2.82%	158.70	184.90	
Cocoa	2682.00	-0.56%	-3.14%	-8.12%	-7.26%	-8.12%	2,682.00	3,016.00	
Soybean	959.00	-1.24%	-1.06%	-5.84%	-25.15%	-5.84%	955.00	1,058.75	
Sugar	14.79	-0.40%	-2.50%	1.86%	-5.19%	1.86%	14.07	16.16	

*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 taahhüdünde 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   