



Piyasalarda Bugün

2 Mart 2015 Pazartesi

Bugün

BİST-100 endeksi Cuma gününü %2,1, haftayı %1,6, şubat ayını %5,4 düşükle 84.148 seviyesinden tamamladı. Özellikle Cuma günü %2 düşüş yaşandığı sırada işlem hacmi son 11 günün en yüksek seviyesi olan 5,4 milyar lira olarak gerçekleşti. Haftanın son gününde yaşanan hacimli düşüş iç piyasadan yabancı çıkışı olduğunu gösteriyor. Hafta sonu Merkez Bankası ve faiz tartışmaları devam ederken, gündem enflasyonun olacağı bu hafta tedirginliğin sürebileceğini gösteriyor. Yurtdışında dolar endeksinin 95'in üzerindeki yüksek seyri korunurken, euro/dolar'ın 1,11'e doğru geri çekilmesi de yurtdışından olumsuz bir etki gelebileceğini gösteriyor. Bu sabah dolar/TL 2,51'in üzerinde güne başlarken, faiz %8,81'den başlayacak. Endeksin 86.000'in altına inmesiyle 82.000'lere doğru bir düşüşün muhtemel olabileceğini tahmin ediyoruz. Bugün Merkez Bankası Başkanı ve Cumhurbaşkanı görüşme açıklamaları tansiyonu hafifçe düşürebilir.

Gündem

TÜİK verilerine göre ocak ayında ihracat %0,5 düşükle 12,65 milyar dolar, ithalat %14 düşükle 16,6 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %37 düşükle 4,3 milyar dolar olarak gerçekleşti.

Dış Ticaret (mn \$)	2014	2015	Değişim
	Ocak	Ocak	
Ihracat	12,400	12,331	-0.56%
İthalat	19,286	16,636	-13.74%
Dış Ticaret Açığı	6,886	4,305	-37.48%
Karşılama oranı	%64.3	%74.1	

Kaynak : TÜİK

ABD ekonomisinin 4Ç büyüme verisi %2,6'dan %2,2'ye revize edildi. Piyasa beklentisi %2,1'e revize edilmesi yönündeydi.

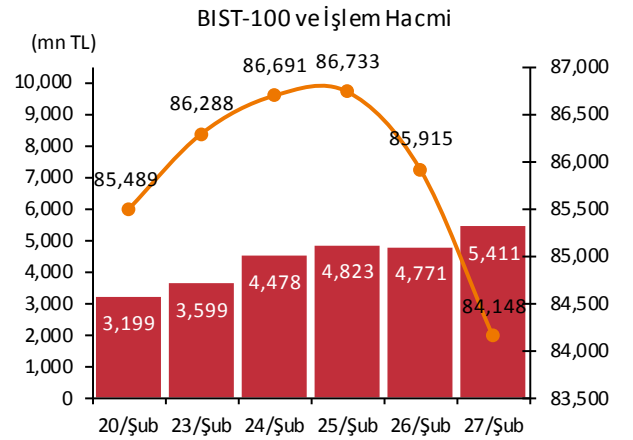


Merkez Bankası 27 Şubat 2015 tarihinden itibaren döviz piyasasındaki koşullara göre döviz satım ihalesi tutarının günlük olarak belirleneceğini, aşırı oynaklık nedeniyle gerekli görülen günlerde döviz satım tutarı bir gün önceden ilan edilen asgari tutarın %50 fazlasına kadar artırılacağını açıkladı.

Takvim

- 2-Mart** EU, işsizlik, Oca
EU, enflasyon, Feb, bek: %-0.5
ABD kişisel tüketim & gelir, Oca
Japonya, PMI, Şub
Euro B., PMI, Şub
- 3-Mart** PPK özeti (3 Mart toplantısı)
TÜİK, enflasyon, Şub
Yellen konuşması, 17:15
- 4-Mart** TCMB, reel efektif döviz kuru, Şub
Brezilya MB toplantısı
- 5-Mart** Avrupa MB toplantısı
İngiltere MB toplantısı
- 6-Mart** EU, büyüme, 4Ç2014, revizyon bek:%0.9, önceki: %0.9

Piyasa Özeti	27-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,148	-2.06	-7.7
BİST-30	103,383	-2.33	-8.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5077	1.17	6.4
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8148	0.04	5.8
Euro/Dolar	1.1225	-1.12	-0.6
Dolar/JPY	118.84	0.47	1.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.71	8.34
Eurobond (15 Jan 2030)		177.58	177.58
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,220.41		1,220.41
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	62.20		62.20



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,104.50	-0.44	
Almanya (DAX)	11,401.66	0.66	
Fransa (CAC 40)	4,951.48	0.83	
Japonya (Nikkei225)	18,826.88	0.15	
Çin (SSEC)	3,336.29	0.79	
Brezilya (Bovespa)	51,583.09	-0.34	
Rusya (RTSI)	899.77	0.12	
Macaristan (BUX)	18,210.00	-1.92	
BİST Endeksler	27-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,148	-2.06	-7.7
BİST-100 (sent)	3.36	-3.19	-13.3
BİST Mali	113,988	-2.49	-9.6
BİST Sınai	78,784	-1.04	-3.6
BİST Hizmetler	59,454	-1.85	-5.5
BİST-100 Özet	27-Şub	26-Şub	
İşlem Hacmi (mn TL)	5,410.7	4,771.4	
Piyasa Değeri (milyar \$)	208.7	214.9	
Halka açık (milyar \$)	68.8	71.0	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Çelik Halat	3.55	8.9	
Panora GMYO	4.55	4.6	
Hürriyet Gzt.	0.77	4.1	
İhlas Holding	0.28	3.7	
Flap Kongre Toplantı Hiz.	2.34	3.5	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
T. Demir Döküm	11.25	-13.8	
Arsan Tekstil	1.87	-7.4	
Koza Altın	22.20	-7.1	
Logo Yazılım	24.30	-6.4	
Aksa	9.63	-6.0	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8.98	1,281.19	
T. Halk Bankası	14.95	515.56	
Vakıflar Bankası	5.26	393.43	
İş Bankası (C)	6.29	376.46	
Akbank	8.20	325.98	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.44	3.43
15 Ocak 2030	11.88	177.58	4.61
14 Şubat 2034	8.00	138.05	4.90
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	103.350	-2.50	1,027,978,415
Nis-15	104.175	-2.11	1,828,036,608
Dolar			
Şub-15	2.5123	0.56	299,757,791
Nis-15	2.5581	0.80	570,963,272

Yabancı Takası (%)



Cumhurbaşkanı Erdoğan Merkez Bankası Başkanı Erdem Başçı'nın kendisiyle görüşme talebi olduğunu belirtti ve "Çağırıp konuşacağız" dedi.

Enerji Bakanı Taner Yıldız doğalgaz fiyatında Rusya'dan %10,25 indirim alındığını açıkladı. Yıldız döviz kurunda aralıktan beri %12,6 artış olduğu için alınan indirimin vatandaşa yansımayaacağını açıkladı. İndirimle BOTAŞ önceki zararlarını telafi edecek. Taner Yıldız Mart ayında doğalgaz fiyatında değişiklik yapılmayacağını açıkladı.

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, Şubat ayında ihracat, geçen yılın aynı ayına göre %13 düşüşle 10,5 milyar dolar oldu.

Limak Holding Yönetim Kurulu Başkanı Özdemir, "İnşaat ayrıldığına diğer bütün sektörlerde, turizm dahil çimento ve enerjide halka arza hazırız. Gerekli zaman ve şartı bekliyoruz" dedi. Özdemir, yaptığı açıklamada, Limak Holding'in cirosunun yüzde 50'sinin enerji, yüzde 20'sinin inşaat, yüzde 20 çimentodan sağlandığını, havalimanı, deniz limanı, turizm ve meyve suyunda da yüzde 10 ciro elde ettiklerini söyledi.

Çin Merkez Bankası (PBOC) üç ayda ikinci kez faiz indirimine giderek, yavaşlayan ekonomiye desteğini artırdı. Çin bir yıl vadeli mevduat faizini 0.25 yüzde puanı indirerek %2,5'e, bir yıl vadeli borç verme faizi 25 baz puan düşürerek %5,35'e çekti.

İTO verilerine göre İstanbul'da şubatta perakende fiyatlar %0,72, topta fiyatlar %1,14 arttı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Trakya Cam (TRKCM); %70 oranında iştirak ettiği Trakya Cam Investment B.V.'nin Bulgaristan'da kurulan ve sermayesinin %100'üne sahip olduğu Trakya Glass Bulgaria EAD bünyesindeki düzcamlu fabrikasının 230.000 ton/yıl kapasiteli 2.Float Hattı ateşlendi. Tesis ticari üretime Nisan ayında geçecek. Saint-Gobain Glass'ın ise %30 paya sahip olduğu Rusya Federasyonu'nda faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Trakya Glass Rus AO bünyesindeki 5 Milyon m2/yıl kapasiteli ayna tesisinde ise deneme üretimleri tamamlanarak ticari üretime geçildi.

Migros (MGROS); Maliye Bakanlığı Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından, 2010, 2011 ve 2012 vergilendirme dönemlerine ilişkin, fire kapsamında sayılmayan zayı ürünler için Kurumlar Vergisi, Kurumlar Geçici Vergi ve KDV için toplam 57,27mn lira Vergi/Geza İhbarnamesi düzenlenerek şirkete tebliğ edildi.

Aygaz (AYGAZ); 300mn liraya kadar, 3 yıl vadeyi aşmayacak şekilde, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere borçlanma aracı ihraç etme kararı aldı ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulundu.

Garanti Bankası (GARAN); GMTN programı kapsamında 29 Şubat 2016 vadel, 600mn yenlik tahvil ihracı için SPK'dan ihraç belgesini aldı.

Akbank (AKBNK); GMTN programı kapsamında 179 günlük 31 Ağustos 2015 vadeli 4,6mn dolarlık tahvil ihracı için SPK'dan ihraç belgesi aldı.

Halkbank (HALKB); 4 milyar TL'lik ihraç limiti kapsamında ilk etapta 175 gün vadeli, 500mn lira nominal tutarlı fazla talep gelmesi halinde 750mn lira nominal kadar artırılacak bononun halka arzına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yaptı.

Yapı Kredi Bankası (YKBK); yurtdışı dolaylı bağlı ortaklığı Yapı Kredi Bank Malta Ltd. Malta'da bankacılık faaliyetlerine başladı.

Tüpraş (TUPRS); tebliğ edilen 2009, 2010, 2011, 2012 ve 2013 hesap dönemleri için 65,6 milyon TL vergi aslı, 94,4 milyon TL vergi ziyası olmak üzere toplam 160 milyon TL vergi cezası için faiz dahil toplam 55 milyon TL ödenmesi hususunda uzlaşma sağlanmış olup, söz konusu ihtilaf ile ilgili hukuki süreç sona ermiştir.

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
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%
02/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5078	0.16%	1.81%	3.79%	13.60%	7.59%	2.2728	2.5274	
EURTL	2.8086	0.12%	0.57%	2.68%	-7.82%	-0.55%	2.6065	2.8433	
SEPET	2.6582	0.14%	1.15%	3.20%	1.18%	3.13%	2.4610	2.6790	
EURUSD	1.1197	-0.03%	-1.63%	-1.08%	-18.88%	-7.51%	1.1098	1.2108	
USDJPY	119.63	0.19%	0.35%	1.11%	17.50%	-0.08%	115.85	120.74	
EURJPY	133.96	0.17%	-1.11%	0.04%	-4.65%	-7.57%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5433	0.17%	0.22%	2.43%	-7.83%	-0.96%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7809	0.10%	-0.43%	0.61%	-12.52%	-4.54%	0.7626	0.8295	
USDCHF	0.9543	0.16%	1.68%	3.29%	8.39%	-3.94%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7563	0.40%	0.51%	4.10%	-9.79%	-3.02%	0.7177	0.7891	
DXY	95.29	0.00%	1.10%	0.54%	19.58%	5.57%	90.27	95.51	
CNY(Çin)	6.2742	0.06%	0.24%	0.39%	2.03%	0.96%	6.1875	6.2749	
HUF(Macar)	270.29	-0.07%	0.85%	-1.66%	20.31%	3.53%	258.15	280.01	
PLN(Polonya)	3.7045	-0.04%	1.26%	-0.49%	22.96%	4.61%	3.5325	3.7978	
RUB(Rusya)	61.6682	0.79%	-0.45%	-10.30%	71.87%	6.23%	56.9564	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.6613	1.10%	0.25%	0.93%	8.39%	1.00%	11.2585	11.8926	
BRL(Brezilya)	2.8400	-2.26%	-0.96%	9.05%	21.45%	6.85%	2.5547	2.9195	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,133	-0.45%	-0.04%	4.11%	11.10%	1.74%	17,038	18,244	
S&P500	2,105	-0.30%	-0.27%	4.12%	13.18%	2.21%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,964	-0.49%	0.15%	5.98%	15.21%	4.80%	4,563	4,989	
DAX	11,402	0.66%	3.18%	6.18%	17.64%	16.28%	9,383	11,402	
CAC40	4,951	0.83%	2.50%	6.91%	12.33%	15.89%	4,076	4,951	
NIKKEI25	18,827	0.15%	1.95%	6.52%	28.49%	7.89%	16,593	18,939	
VIX	13.34	-4.10%	-6.71%	-28.89%	-4.71%	-30.52%	12.86	23.43	
BIST100	84,148	-2.06%	-1.57%	-4.98%	34.52%	-1.84%	82,975	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	51,583	-0.34%	0.67%	8.00%	9.53%	3.15%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,336	0.79%	2.75%	3.92%	60.77%	3.14%	3,049	3,407	
SENSEX(Hindistan)*	29,363	1.20%	0.19%	0.11%	39.67%	5.36%	26,776	29,786	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.01	-0.45%	-4.65%	15.72%	-24.59%	-8.14%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.32	4.90%	-16.62%	-11.81%	-80.19%	-40.99%	0.31	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.26	3.51%	6.72%	17.50%	-20.12%	4.96%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.36	0.60%	-0.12%	-6.30%		-8.42%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	6.88	-0.69%	-1.32%	-2.81%	-19.30%	-12.54%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.42	0.82%	0.07%	9.29%	-13.98%	-5.36%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.84	0.41%	0.99%	0.86%		-2.01%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.28	-1.01%	-10.30%	-12.15%	-63.32%	-20.89%	1.28	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	2.93	-0.68%	-11.24%	4.35%	-51.10%	-21.03%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	13.42	1.51%	6.51%	-6.87%	63.66%	-4.69%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2616	0.27%	0.04%	2.75%	11.01%	2.35%	0.2511	0.2619	
LIBOR-6ay	0.3784	-1.19%	-1.50%	5.86%	14.48%	4.29%	0.3554	0.3853	
LIBOR-1yıl	0.6694	0.11%	-0.23%	8.33%	20.97%	6.45%	0.6119	0.6841	
EURIBOR-3ay	0.0214	-9.08%	-14.28%	-36.16%	-91.80%	-63.41%	0.0236	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0850	-2.46%	-7.03%	-9.85%	-75.31%	-41.66%	0.0814	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.2093	-1.68%	-5.48%	-10.94%	-59.27%	-28.71%	0.2071	0.2936	
Bakır	2.69	0.45%	4.16%	8.72%	-16.47%	-6.68%	2.44	2.88	
Nikel	6.37	-1.95%	1.09%	-5.55%	-3.63%	-6.75%	6.28	7.04	
Petrol	62.17	2.74%	3.77%	26.83%	-43.02%	8.05%	45.16	62.97	
Çinko	0.93	0.37%	0.78%	-1.16%	-1.96%	-4.69%	0.91	1.00	
Altın	1213.10	0.25%	0.68%	-3.31%	-8.21%	2.45%	1167.30	1307.80	
Gümüş	16.51	-0.42%	1.47%	-1.55%	-22.12%	5.86%	15.51	18.51	
Buğday	519.75	3.33%	2.31%	2.21%	-16.91%	-11.83%	491.25	603.50	
Mısır	384.25	1.12%	0.07%	3.78%	-19.44%	-3.39%	365.75	409.50	
Pamuk	64.73	-0.86%	-0.42%	9.12%	-25.77%	7.40%	57.05	67.55	
Kahve	136.75	0.15%	-8.01%	-14.53%	-24.15%	-17.92%	136.55	184.90	
Kakao	3102.00	1.67%	2.48%	15.02%	5.40%	6.27%	2669.00	3102.00	
Soya fasulyesi	1035.00	0.17%	3.47%	6.59%	-27.46%	1.62%	955.00	1058.75	
Şeker	13.77	-1.57%	-4.31%	-7.27%	-22.03%	-5.17%	13.73	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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   