



Piyasalarda Bugün

4 Mart 2015 Çarşamba

Bugün

Dün endekste 84.000'den gösterge olmayan tepki alımları oluştu. Endeks gün içinde dolar/TL'deki yükselişi izleyerek artı ve eksi arasında dalgalanma yaşasa da günü % 0,43 yükselişle 84.303'den tamamladı. Dolar/TL dün 2,53'ün üzerine çıktı. Ukrayna'nın faiz artışı, Hindistan'ın faiz indirimi ve para birimlerindeki değer kayıplarıyla gelişen ülkelerde bozulan görünüm ABD borsalarında zirveden kar realizasyonu getirdi. Bugün Asya borsalarında da satış baskısı hissediliyor. Dolar endeksi 95,4'e yükselirken, gelişen ülke paralarında sabah itibarıyla değer kayıpları izleniyor. Dolar/TL 2,54'e yakın açılırken, petrol Suudi Arabistan'ın fiyat artışı ve Libya'daki tesislere saldırı haberlerine rağmen yatay 60 dolar seviyesinde. Gelişen ülkelerde yaşanan hızlı gelişmelerin iç piyasaya olumsuz yansımaları olabilir. Endekste zayıf tepki hareketinin 85.000'de dirençle karşılaşabileceğini, 83.500-84.000 altına sarkma durumunda satışların artabileceğini tahmin ediyoruz.

Bugün Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan Tophane-i Amire'de, Klasik Sanatlar Sergisi'nin açılış törenine katılacak. Erdoğan, Türkmenistan Devlet Başkanı Gurbanguli Berdimuhamedov ile Savarona Yatı'nda görüşecek, Uluslararası Türkmenistan Yatırım Forumu'na katılacak. Bosna Hersek Cumhurbaşkanlığı Konseyi Üyesi Bakir İzzetbegoviç ile bir araya gelecek olan Erdoğan, "Yeşilay Enleri 2015" ödül törenine katılacak.

Merkez Bankası bugün şubat ayı fiyat gelişmeleri raporu ve reel efektif döviz kurunu açıklayacak.

Brezilya'nın yarın sabah gelecek kararıyla politika faizini % 12,25'ten %12,75'e yükseltmesi bekleniyor.

Gündem

Ocak'ta tüketici ve üretici fiyatları beklentilerin hafif üzerinde %0,71 ve %1,1 yükseldi. Yıllık enflasyon TÜFE'de %7,55, Yi-ÜFE ise %3,10 oldu. Piyasa beklentisi aylık TÜFE'de 0,68, ÜFE'de 1,27 artış yönündeydi.

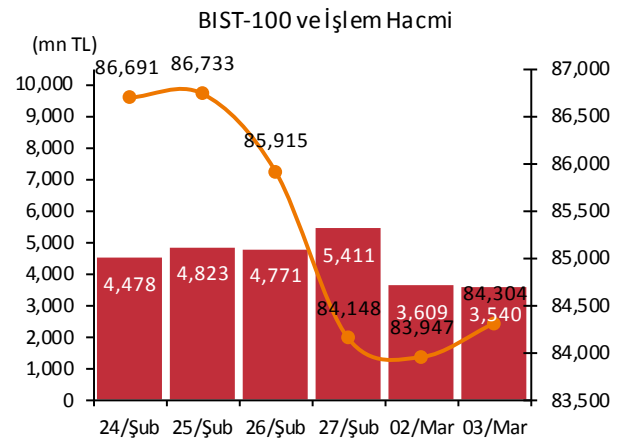
	Enflasyon		
	Şub-15	Oca-15	Şub-14
Aylık			
ÜFE	1.20	0.33	1.38
TÜFE	0.71	1.10	0.43
Yıllık			
ÜFE	3.10	3.28	12.40
TÜFE	7.55	7.24	7.89

Borsa İstanbul (BIST), şirketleşmesi ve gerçekleştirdiği stratejik ortaklıkların ardından planladığı halka arz kapsamında, sermayesinin en fazla %42.75'ine denk gelecek hisselerin halka arzı için süreci başlattığını açıkladı. Halka arzın yıl sonundan önce tamamlanmasının öngörüldüğü ancak Hazine'nin bağlı olduğu bakanın onayı ile halka arzın 2016 sonuna kadar uzatıl-

Takvim

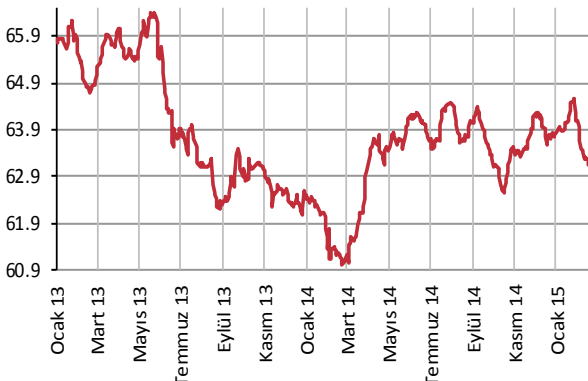
- 4-Mart** TCMB, reel efektif döviz kuru, Şub Brezilya MB toplantısı
Fed Ekonomik Görünüm raporu (Beige Book)
- 5-Mart** Avrupa MB toplantısı
İngiltere MB toplantısı
- 6-Mart** EU, büyüme rev., 4Ç14, bek:%0.9, önceki:%0.9
ABD, tarım dışı istihdam, Şub, bek: 238.000
ABD, işsizlik, Şub, bek: %5,6
TÜİK, işsizlik, 2014
TÜİK, perakende endeksi, Oca
Hazine ,nakit gerç, Şub

Piyasa Özeti	03-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,304	0.43	-3.7
BİST-30	103,653	0.48	-4.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5187	0.27	4.3
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8144	-0.04	2.8
Euro/Dolar	1.1174	-0.31	-1.4
Dolar/JPY	119.30	-0.02	2.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.34	8.58
Eurobond (15 Jan 2030)		177.37	177.99
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,205.60		1,206.60
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	60.67		60.59



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,107.78	-0.45	
Almanya (DAX)	11,280.36	-1.14	
Fransa (CAC 40)	4,869.25	-0.98	
Japonya (Nikkei225)	18,703.60	-0.59	
Çin (SSEC)	3,279.53	0.51	
Brezilya (Bovespa)	51,304.10	0.56	
Rusya (RTSI)	921.83	2.15	
Macaristan (BUX)	17,809.00	-1.12	
BİST Endeksler	03-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	84,304	0.43	-3.7
BİST-100 (sent)	3.35	0.15	-7.6
BİST Mali	114,550	0.77	-4.8
BİST Sınai	78,782	0.18	-1.0
BİST Hizmetler	59,313	-0.23	-2.7
BİST -100 Özet	03-Mar	02-Mar	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,540.2	3,609.0	
Piyasa Değeri (milyar \$)	208.2	208.1	
Halka açık (milyar \$)	68.6	68.5	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Egeli&Co Yatırım Holding	0.68	23.6	
İhlas Gazetecilik	0.58	18.4	
Vestel Beyaz Eşya	18.05	10.1	
Taraf Gazetecilik	2.19	9.5	
Logo Yazılım	25.65	6.9	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Dyo Boya	2.02	-7.8	
Egeli & Co Tarım Girişim	1.30	-7.1	
Derimod	5.39	-7.1	
Merko Gıda	1.28	-5.9	
T. Demir Döküm	10.75	-5.3	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	9.13	841.31	
Vakıflar Bankası	5.26	309.38	
T. Halk Bankası	14.95	270.64	
Türk Hava Yolları	8.95	226.09	
İş Bankası (C)	6.39	162.33	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.24	3.46
15 Ocak 2030	11.88	177.37	4.62
14 Şubat 2034	8.00	137.90	4.90
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	104.175	0.41	1,810,172,613
Nis-15	104.525	0.70	4,047,843
Dolar			
Şub-15	2.5716	0.46	307,136,025
Nis-15	2.6094	0.64	2,823,794

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

labileceği belirtildi.

Para Politikası Kurulunun 27 Şubat toplantı özetine göre çekirdek enflasyondaki düşüşün devamı öngörülüyor ve büyüme kompozisyonunun iç talep lehine değişeceği tahmin edildiği tahmin ediliyor. Kurul, Fed'in olası bir erken faiz artırımına karşı TCMB'nin elinde yeterince araç olduğunu vurgulanırken, emtia fiyatlarında yaşanacak düşüşlerin enflasyonu azaltıcı etki yapacağı, fakat aynı zamanda yurt içi iktisadi faaliyet üzerinde belirgin olumsuz etkiler gözlenebileceği tahmin edildi. Bu durumda, Kurul politika araçlarını ekonomiyi destekleyici yönde kullanacağını vurguladı.

Hindistan Merkez Bankası, enflasyondaki gerileme ve düşük kapasite kullanım oranı nedeniyle politika faizini 25 baz puan düşürerek %7,5'e çekti. Hindistan Merkez Bankası bu kararıyla bu yıl ikinci defa planlı toplantı tarihleri dışında faiz indirimine gitmiş oldu.

Ukrayna Merkez Bankası sert yükselen enflasyon ile mücadele etmek ve para birimi hryvniyanın değer kaybının önüne geçmek için politika faizini %19,5'ten %30'a yükseltti.

Fed Başkanı Janet Yellen dün yaptığı konuşmada bankacıların bazı kanunsuz davranışlarının şirketlerin değerleriyle ilgili şüphe uyandırdığını açıkladı. Yellen para politikasıyla ilgili bir yorum yapmadı.

Suudi Arabistan Asya'ya ve ABD'ye yaptığı petrol satışlarında fiyat artışına gitti. Bu durum Suudi Arabistan'ın fiyatların dip seviyeye ulaştığını ve Pazar kaybı riski görmediğinin göstergesi oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Sabancı Holding (SAHOL); 2014'te kombine satışlarını %23 artıran Sabancı Holding bu yıl iç talepte yavaşlama ve ihracatta daralma beklentisiyle büyümenin daha sınırlı kalmasını öngörürken; piyasa şartları ve yeni tarife dönemine geçiş nedeniyle Enerjisa halka arzını 2016 sonrasına ertelemeyi hedefliyor. Holding yönetimi 2015 yılında kombine satışlarda %10 üzeri büyüme, FVAÖK'te %25 büyüme hedeflediğini açıkladı.

Netaş (NETAS); bağlı ortaklığı Probil Bilgi İşlem Destek ve Danışmanlık eğitimde Fatih Projesi 2. Faz Yerel Alan Ağ Kurulum İş İhalesi'nde, 250mn lira bedelle en iyi teklifi vererek ihaleyi kazandı. Proje 11 ayda tamamlanacak.

Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş (MBFTR); Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış olan ve toplam 350mn euro veya muadili para tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesi kapsamında, yurtdışında ihraç edilecek 50mn euro nominal değerli, 733 gün vadeli tahvile ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onaylı İhraç Belgesi verildi.

Tüpraş (TUPRS); 2015 yılında Brent petrol fiyat ortalamasını 60-65 Dolar/ Varil, Akdeniz rafineri Marjını 3,0 - 3,2 Dolar / Varil, Tüpraş Net Rafineri Marjını 3,7 - 4,5 Dolar / Varil, üretim miktarını 27,5mn ton, toplam yatırım harcamasını 220mn dolar olarak beklediğini açıkladı.

Şişe Cam (SISE); 2014 yılı net karından hisse başına 0,052 lira (net: 0,045 lira) temettü dağıtma kararı aldı. Şirket ayrıca sermayesinin % 6,17'lik kısmı kadar (105mn lira) bedelsiz sermaye artışı yapacak.

Tat Gıda (TATGD); %100 oranında sahip olduğu Moova Gıda Sanayi'nin devralma şeklinde birleşilmesi kararı aldı.

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%
04/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5361	0.76%	2.96%	4.32%	14.96%	8.80%	2.2728	2.5395	
EURTL	2.8348	0.63%	1.46%	2.77%	-6.53%	0.38%	2.6065	2.8456	
SEPET	2.6855	0.69%	2.16%	3.50%	2.52%	4.19%	2.4610	2.6850	
EURUSD	1.1176	-0.08%	-1.46%	-1.46%	-18.68%	-7.68%	1.1098	1.2108	
USDJPY	119.72	-0.36%	0.66%	1.83%	17.09%	0.00%	115.85	120.74	
EURJPY	133.79	-0.43%	-0.81%	0.34%	-4.78%	-7.68%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5363	-0.02%	-0.57%	2.15%	-7.82%	-1.41%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7814	0.64%	-0.19%	0.16%	-12.70%	-4.47%	0.7626	0.8295	
USDCHF	0.9616	0.46%	1.15%	3.62%	8.34%	-3.21%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7549	0.53%	0.78%	3.38%	-10.02%	-3.21%	0.7177	0.7891	
DXY	95.38	-0.08%	0.94%	0.93%	18.98%	5.67%	90.27	95.57	
CNY(Çin)	6.2722	-0.05%	0.20%	0.23%	2.31%	0.93%	6.1875	6.2877	
HUF(Macar)	274.26	0.64%	1.83%	0.10%	21.41%	5.05%	258.15	280.01	
PLN(Polonya)	3.7284	0.29%	1.71%	1.00%	22.47%	5.28%	3.5325	3.7978	
RUB(Rusya)	61.9051	-0.87%	-1.32%	-9.49%	71.51%	6.64%	56.9564	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.7577	-0.12%	2.43%	2.24%	9.35%	1.84%	11.2585	11.8926	
BRL(Brezilya)	2.9305	1.17%	3.44%	7.46%	25.18%	10.25%	2.5547	2.9320	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,203	-0.47%	-0.03%	4.85%	11.02%	2.13%	17,038	18,289	
S&P500	2,108	-0.45%	-0.36%	4.30%	12.48%	2.37%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,980	-0.56%	0.24%	6.48%	14.43%	5.15%	4,563	5,009	
DAX	11,280	-1.14%	0.67%	4.18%	17.64%	15.04%	9,383	11,465	
CAC40	4,869	-0.98%	-0.35%	5.22%	10.77%	13.96%	4,076	4,951	
NIKKEI25	18,704	-0.59%	0.64%	7.89%	25.55%	7.18%	16,593	18,939	
VIX	13.86	6.29%	1.24%	-28.67%	-1.70%	-27.81%	12.86	23.43	
BIST100	84,304	0.43%	-2.75%	-6.03%	33.75%	-1.65%	82,975	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	51,304	0.56%	-1.10%	7.67%	8.94%	2.59%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,280	0.51%	1.57%	2.33%	59.74%	1.39%	3,049	3,407	
SENSEX(Hindistan)*	29,788	0.96%	2.04%	2.99%	39.90%	6.88%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.14	2.74%	8.15%	28.19%	-21.27%	-2.33%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.38	8.55%	6.42%	22.51%	-76.19%	-29.96%	0.31	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.10	-0.74%	3.71%	14.73%	-23.30%	2.92%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.41	0.50%	2.19%	3.26%	-7.11%	-7.11%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.05	1.57%	-0.40%	0.79%	-16.23%	-10.49%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.54	1.14%	3.29%	9.35%	-12.83%	-3.77%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.77	-0.79%	-0.19%	0.05%	-2.87%	-2.87%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.38	4.54%	-0.07%	-6.30%	-59.68%	-14.52%	1.28	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.00	4.17%	-6.57%	4.57%	-48.74%	-19.14%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	13.42	-1.54%	1.51%	-1.18%	54.08%	-4.69%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2610	-0.34%	-0.25%	3.10%	10.88%	2.09%	0.2511	0.2616	
LIBOR-6ay	0.3842	0.92%	-0.13%	7.50%	15.90%	5.90%	0.3554	0.3853	
LIBOR-1yıl	0.6819	0.33%	0.51%	9.82%	23.52%	8.44%	0.6119	0.6841	
EURIBOR-3ay	0.0250	0.00%	2.92%	-22.22%	-90.28%	-57.32%	0.0214	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0814	0.00%	-8.80%	-12.97%	-76.45%	-44.12%	0.0814	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.2100	1.38%	-3.61%	-10.64%	-59.11%	-28.47%	0.2093	0.2936	
Bakır	2.64	-1.56%	0.59%	4.90%	-18.20%	-8.36%	2.44	2.88	
Nikel	6.17	-1.40%	-4.91%	-10.48%	-9.77%	-9.66%	6.14	7.04	
Petrol	60.89	1.69%	3.87%	11.13%	-44.21%	5.82%	45.16	62.97	
Çinko	0.91	-1.45%	-2.21%	-5.10%	-6.47%	-6.47%	0.91	1.00	
Altın	1204.40	-0.31%	0.59%	-5.63%	-9.98%	1.71%	1167.30	1307.80	
Gümüş	16.26	-0.91%	0.43%	-5.76%	-23.27%	4.22%	15.51	18.51	
Buğday	505.25	-0.39%	0.65%	1.86%	-20.62%	-14.29%	491.25	603.50	
Mısır	381.75	0.33%	1.13%	2.69%	-20.59%	-4.02%	365.75	409.50	
Pamuk	63.73	-1.39%	-1.80%	5.93%	-28.75%	5.74%	57.05	67.55	
Kahve	126.25	-6.55%	-13.14%	-22.28%	-31.92%	-24.22%	126.25	184.90	
Kakao	3115.00	1.80%	1.47%	16.14%	5.70%	6.71%	2669.00	3115.00	
Soya fasulyesi	1010.25	-0.47%	-0.10%	4.58%	-29.13%	-0.81%	955.00	1058.75	
Şeker	13.46	-1.32%	-5.01%	-5.34%	-24.13%	-7.30%	13.38	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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   