



Piyasalarda Bugün

5 Mart 2015 Perşembe

Bugün

Dün tüm gelişen ülkelerde piyasalarda çalkantı yaşandı. Hindistan ve Polonya'nın faiz indirimlerinin ardından yaşanan çalkantı, Türkiye'deki faiz tartışmalarının ve yabancı çıkışının diğer ülkeleri de olumsuz etkilediğini tahmin ediyoruz. Bu arada tahvil alımları detayları beklenirken, euro/dolar 1,10 sınırına kadar geriledi. BIST-100 günü %2,65 düşüyle 82.067 seviyesinden tamamladı. Yurtdışında dolar endeksi bugün 96'yı aşarken, gelişen ülke paralarında değer kaybı sürüyor. Faiz artışının ardından Brezilya reali yatay seyirde. Dolar/TL 2,5749'dan güne %0,48 yükselişle açıldı. Hisselerde satıcı açılış bekliyoruz. İlk destek seviyesi 200 günlük hareketli ortalamının bulunduğu 81.300'de görülebilir. Bu seviyenin altında kapanışlar endeksin 80.000'e kadar geri çekilmesine neden olabilir.

Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısı bugün Kıbrıs'ta yapılacak. Draghi'nin basın toplantısıyla geçen ay açıklanan tahvil alımlarının ne zaman başlayacağını netleştirmesi bekleniyor.

Gündem

Merkez Bankası verilerine göre şubatta reel efektif döviz kuru 117,12'den 113,22'ye geriledi. Bu değer verinin geçmiş trendine göre TL'nin değerli olmadığını önemli bir göstergesi.



Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekci kurla ilgili Türkiye'nin yaşadığı bir endişe olmadığını, kurdan enflasyona gelen katkının geçici olacağını, euro/dolar paritesindeki 1 puanlık düşüşün ihracatta 550-600 milyon dolarlık düşüşe neden olduğunu açıkladı.

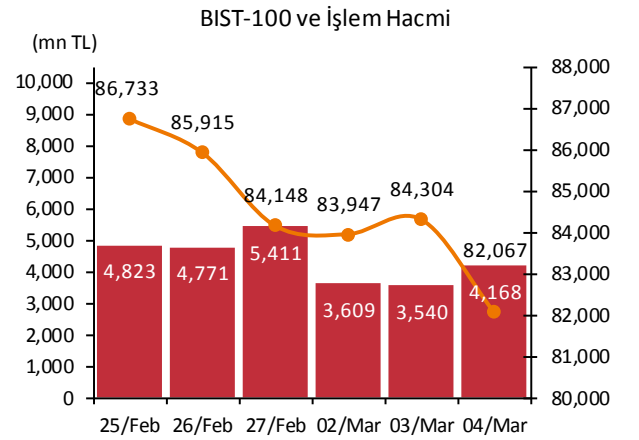
Merkez Bankası aylık fiyat gelişmeleri raporunda yıllık tüketici fiyatları enflasyonun 0,31 puanlık artışla %7,55'e yükselmesinde gıda fiyatlarındaki yükselişin etkili olduğunu, gıda dışı tüketici fiyatları enflasyonundaki düşüş eğiliminin devam ettiğini açıkladı.

Standard & Poors tarafından dün yayımlanan Türkiye Bankacılık Sektörü raporunda nominal kredi büyümesinin diğer gelişmekte olan ülkelere paralel %15 olmasının beklendiğini, bunun fonlama ve sermaye üzerindeki baskıyı hafifletmesi beklendiği vurgulandı. Raporunda 2014'te alınan tedbirlerin bankacılık sektörü kar marjlarını

Takvim

- 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 geç, Şub
- 9-Mar** TÜİK, sanayi üretimi, Oca
Fed, Mester konuşması
Euro B. Maliye bakanları toplantısı
- 10-Mar** TÜİK, fin.yat. Araç, reel getiri, Şub
Macaristan MB toplantısı

Piyasa Özeti	04-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,067	-2.65	-4.5
BİST-30	100,652	-2.90	-5.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5409	0.88	5.4
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8298	0.55	2.5
Euro/Dolar	1.1137	-0.33	-2.8
Dolar/JPY	119.11	-0.16	1.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.58	8.34
Eurobond (15 Jan 2030)		175.68	177.37
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,201.50	1,205.60
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		60.60	60.67



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,098.53	-0.44
Almanya (DAX)	11,390.38	0.98
Fransa (CAC 40)	4,917.35	0.99
Japonya (Nikkei225)	18,751.84	0.26
Çin (SSEC)	3,248.48	-0.95
Brezilya (Bovespa)	50,468.05	-1.63
Rusya (RTSI)	897.75	-2.61
Macaristan (BUX)	17,824.00	0.08

BİST Endeksler	04-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,067	-2.65	-4.5
BİST-100 (sent)	3.23	-3.50	-9.4
BİST Mali	111,438	-2.72	-4.6
BİST Sınai	77,618	-1.48	-1.8
BİST Hizmetler	57,176	-3.60	-6.2

BİST -100 Özet	04-Mar	03-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,167.9	3,540.2
Piyasa Değeri (milyar \$)	201.3	208.2
Halka açık (milyar \$)	66.2	68.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Taraf Gazetecilik	2.59	18.3
Egeli&Co Yatırım Holding	0.78	14.7
İhlas Gazetecilik	0.66	13.8
Lokman Hekim	2.74	10.5
Bosch Fren Sistemleri	149.00	3.1

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Bim Mağazalar	43.90	-7.5
Vestel Beyaz Eşya	16.85	-6.6
Kereviş Gıda	40.70	-6.4
Silverline Endüstri	1.06	-6.2
Bursa Çimento	5.27	-5.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.84	1,066.44
Vakıflar Bankası	5.08	440.69
T. Halk Bankası	14.50	414.68
İş Bankası (C)	6.12	278.33
Bim Mağazalar	43.90	214.94

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	116.75	3.56
15 Ocak 2030	11.88	175.68	4.72
14 Şubat 2034	8.00	136.08	5.02

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Feb-15	101.275	-2.78	2,107,256,928
Apr-15	101.450	-2.94	9,104,690
Dolar			
Feb-15	2.6017	1.17	305,721,507
Apr-15	2.6453	1.38	3,134,699

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

baskıladığı, sektörde rekabetin artacağı belirtildi. S&P 7 Haziran seçimlerini seçimlerini sektör için özel bir risk olarak görmediğini belirtti. **Borsa İstanbul verilerine göre şubatta altın ithalatı 2,1 ton** ile önceki aya göre %7 oranında azaldı.

ABD'de ADP istihdam raporuna göre özel sektör istihdam artışı şubatta 212.000 ile 220.000 olan beklentinin altında gerçekleşti.

Polonya Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan indirerek %1,5'e çekti.

Brezilya Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan yükselterek %12,75'e çekti.

Tahran'ın Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı'ndaki temsilcisi, batılı ülkelerle İran'ın nükleer programı hakkında varılabilecek olası bir anlaşmanın nihai süresi üzerinde henüz uzlaşmadığını söyledi. Açıklamalar İran kaynaklı petrol arzında ani bir artış olabileceği endişelerini yatıştırdı.

Çin hükümeti 2015 için büyüme beklentisinin %7 civarı olduğunu açıkladı. Bu seviye destek beklentilerini azalttı.

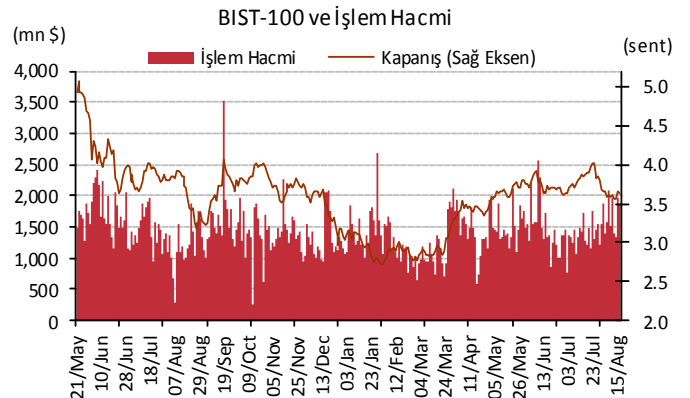
Şirket ve Sektör Haberleri

Otomotiv sektörü; ODD verilerine göre Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı Ocak ayına göre %60, 2014 yılı Şubat ayına göre de %58 artarak 55.331 adet seviyesine ulaştı. ODD 2015 yılı otomotiv sektörü toplam pazarının 825-875 bin adet aralığında gerçekleşmesini beklediğini açıkladı.

Telekom sektörü; Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanı Lütfi Elvan 4G'de her bant için ayrı ayrı ihale açılacağını, ihalenin mayısta yapılıp, yılsonunda hizmete açılacağını, yeni bir işletmeciyeye yer açılacağını açıkladı.

Senkron Güvenlik (SNKRON); Borsa İstanbul Birincil Piyasada "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle 26 - 27 Şubat 2015 tarihlerinde gerçekleştirilen halka arz işleminde toplam 2.680.000 TL nominal değerli payların tamamının satışı 5,25 TL satış fiyatından gerçekleşti.

Akbank (AKBNK); Citigroup banka sermayesinin %9,9'una tekabül eden yaklaşık 396mn hisseyi, piyasada, önceden belirli olmayan çok sayıda alıcı adayına hızlandırılmış talep toplama (accelerated equity offering) yöntemi ile satma konusunda bir prensip kararı aldı. Bu sabah yapılan açıklamada %9,9 payın hisse başına 7,45 liradan satıldığı, yaklaşık 1,15 milyar dolar gelir elde edilmesi beklendiği ifade edildi.



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	12.75%	CN	5.35%
05/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5628	1.05%	3.01%	6.71%	16.32%	9.95%	2.2728	2.5773	
EURTL	2.8407	0.21%	0.40%	3.03%	-6.21%	0.59%	2.6065	2.8487	
SEPET	2.7018	0.61%	1.62%	4.74%	3.28%	4.82%	2.4610	2.7070	
EURUSD	1.1078	-0.87%	-2.50%	-3.48%	-19.34%	-8.48%	1.1026	1.2108	
USDJPY	119.69	-0.02%	0.72%	1.76%	17.00%	-0.03%	115.85	120.74	
EURJPY	132.60	-0.89%	-1.80%	-1.77%	-5.63%	-8.51%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5265	-0.64%	-1.69%	0.65%	-8.72%	-2.05%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7818	0.04%	-0.87%	0.35%	-13.01%	-4.43%	0.7626	0.8295	
USDCHF	0.9637	0.22%	1.62%	4.33%	8.64%	-3.00%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7592	0.57%	0.47%	3.25%	-9.79%	-2.66%	0.7177	0.7891	
DXY	95.97	0.61%	1.86%	2.53%	19.79%	6.31%	90.27	96.29	
CNY(Çin)	6.2669	-0.09%	0.10%	0.29%	2.52%	0.85%	6.1875	6.2877	
HUF(Macar)	276.43	0.79%	3.09%	2.74%	22.66%	5.88%	258.15	280.01	
PLN(Polonya)	3.7477	0.52%	2.40%	3.12%	22.96%	5.83%	3.5325	3.7978	
RUB(Rusya)	61.9095	0.01%	0.58%	-6.52%	71.76%	6.65%	56.9564	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.7993	0.35%	3.06%	3.67%	10.64%	2.20%	11.2585	11.8926	
BRL(Brezilya)	2.9775	1.60%	3.60%	10.48%	28.31%	12.02%	2.5547	2.9996	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,097	-0.58%	-0.70%	2.44%	10.62%	1.54%	17,038	18,289	
S&P500	2,099	-0.44%	-0.73%	2.37%	11.99%	1.92%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,967	-0.26%	0.00%	5.06%	13.98%	4.88%	4,563	5,009	
DAX	11,390	0.98%	1.61%	4.59%	19.37%	16.16%	9,383	11,465	
CAC40	4,917	0.99%	0.72%	5.12%	11.98%	15.09%	4,076	4,951	
NIKKEI25	18,752	0.26%	-0.18%	6.07%	23.90%	7.46%	16,593	18,939	
VIX	14.23	2.67%	2.82%	-17.89%	2.45%	-25.89%	12.86	23.43	
BIST100	82,067	-2.65%	-5.38%	-6.22%	29.35%	-4.26%	80,970	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	50,468	-1.63%	-2.59%	3.07%	8.33%	0.92%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,248	-0.95%	-1.51%	2.34%	57.73%	0.43%	3,049	3,407	
SENSEX(Hindistan)*	29,365	-1.42%	1.76%	1.44%	37.31%	5.37%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.12	-0.84%	8.22%	17.85%	-22.06%	-3.15%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.39	2.10%	24.68%	7.46%	-75.69%	-28.49%	0.31	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.11	0.12%	2.14%	12.48%	-22.02%	3.05%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.41	0.03%	2.40%	-2.43%	-7.09%	-7.09%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.03	-0.16%	0.21%	1.60%	-13.80%	-10.63%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.52	-0.33%	2.66%	7.74%	-12.72%	-4.08%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.79	0.19%	-0.01%	0.09%	-59.28%	-2.69%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.36	-1.66%	-1.59%	-9.69%	-15.95%	-15.95%	1.28	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.05	1.63%	-1.33%	4.85%	-47.27%	-17.82%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	13.36	-0.45%	0.60%	1.83%	57.55%	-5.11%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2652	1.61%	1.55%	5.18%	13.12%	3.74%	0.2511	0.2652	
LIBOR-6ay	0.3879	0.96%	0.71%	8.53%	17.15%	6.92%	0.3554	0.3879	
LIBOR-1yıl	0.6871	0.77%	1.44%	10.93%	24.79%	9.27%	0.6119	0.6871	
EURIBOR-3ay	0.0264	5.72%	8.81%	-17.77%	-89.69%	-54.87%	0.0214	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0814	0.00%	-8.80%	-14.28%	-76.45%	-44.12%	0.0814	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.2100	0.00%	-2.97%	-11.44%	-59.00%	-28.47%	0.2093	0.2936	
Bakır	2.66	0.65%	1.32%	1.98%	-19.01%	-7.76%	2.44	2.88	
Nikel	6.30	2.05%	-3.12%	-8.24%	-8.88%	-7.81%	6.14	7.04	
Petrol	60.45	-0.72%	-2.25%	6.18%	-43.87%	5.06%	45.16	62.97	
Çinko	0.91	-0.30%	-1.10%	-6.65%	-6.21%	-6.75%	0.91	1.00	
Altın	1200.90	-0.29%	-0.05%	-4.71%	-10.40%	1.42%	1167.30	1307.80	
Gümüş	16.13	-0.78%	-1.81%	-6.86%	-24.05%	3.42%	15.51	18.51	
Buğday	490.00	-3.02%	-1.71%	-4.95%	-23.23%	-16.88%	490.00	603.50	
Mısır	381.50	-0.07%	1.26%	-0.91%	-20.60%	-4.09%	365.75	409.50	
Pamuk	63.61	-0.19%	-3.03%	3.20%	-28.15%	5.54%	57.05	67.55	
Kahve	134.05	6.18%	-4.08%	-16.61%	-33.77%	-19.54%	126.25	184.90	
Kakao	3082.00	-1.06%	1.48%	14.15%	3.91%	5.58%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	991.25	-1.88%	-1.95%	0.97%	-30.44%	-2.68%	955.00	1058.75	
Şeker	13.34	-0.89%	-3.26%	-7.81%	-26.82%	-8.13%	13.18	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   