



Piyasalarda Bugün

12 Mart 2015 Perşembe

Bugün

Dün piyasalar kurlardaki çılgın gelişmeleri izledi. Dolar endeksi 100'e yaklaşırken, euro/dolar 1,05'e geriledi. Bu ortamda gelişen ülke paralarında yatay bir görünüm oluştu. İç piyasada dolar/TL 2,61'ler seviyesinde kaldı. BIST-100 günü %0,38 yükselişle 78.276'dan kapandı. Bu sabah görüşmenin döviz üzerinde pozitif etki yaparken, diğer gelişen ülkelerde de toparlanma olduğunu söyleyebiliriz. Dolar/TL 2,59'dan açıldı. Sanayi üretimi verileri öncesinde euro/dolar 1,06'ya doğru hafif bir toparlanma eğiliminde. BIST'te bugün pozitif açılış bekliyoruz. İlk etapta 78.350'yi aşması halinde 79.500'e doğru bir toparlanma görebiliriz.

Bugün euro/dolar paritesi Euro Bölgesinin ocak ayı sanayi üretimi verilerini izleyecek. Beklenti yıllık %0,1 artış yönünde.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün Başbakan ile görüşecek ve Macaristan Cumhurbaşkanı görüşmesi sonrasında basın toplantısına katılacak.

Gündem

TCMB Başkanı Erdem Başçı'nın Cumhurbaşkanına yaptığı sunumda piyasa faizlerini düşürmenin yolu olarak 4 madde sıralandı. Bunlar istikrar ve güven artırıcı adımlar, mali disiplin, fiyat istikrarına odaklı bir para politikası duruşu ve bu yolla enflasyon beklentileri ve enflasyon risk priminin düşmesi olarak vurgulandı.

Dün akşam yapılan Cumhurbaşkanı-TCMB Başkanı görüşmesinden sonra yapılan açıklamada Türkiye'de ekonominin temellerinin son derece sağlam olduğuna işaret edilirken, güçlü ve dengeli büyüme hedefleri doğrultusunda uygulanmakta olan politikalar ve Cumhurbaşkanının faiz ve üretime yönelik hassasiyetleri üzerinde durulduğu belirtildi. Türkiye'nin 2023 hedefleri doğrultusunda mevcut güven ve istikrar ortamının titizlikle muhafaza edilmesi gerektiğinin altı çizildi. Tüm ekonomik birimler tarafından, sürecin yakından izlendiği, gerekli tedbirlerin alınmakta olduğu ifade edildi.

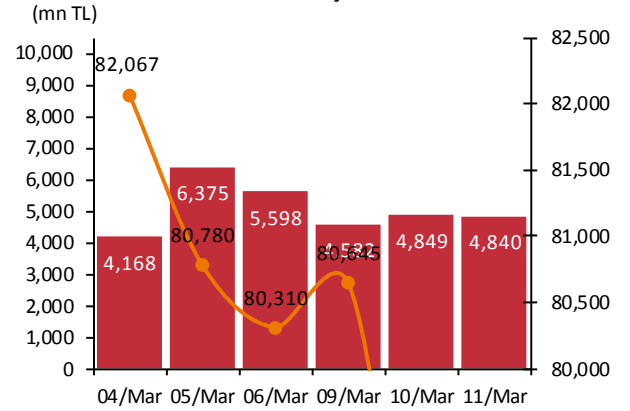
Merkez Bankası verilerine göre ocakta cari işlemler açığı geçen yılın aynı ayına göre %60 düşüyle 2 milyar dolar oldu. Düşüş dış ticaret açığının nerdeyse yarıya düşmesinden kaynaklandı. Bu açığa karşılık 7,5 milyar dolarlık finansman sağlandı. Ocak ayında bonoda 1,4 milyar dolarlık alış, hisse senetlerinde 462 milyon dolarlık alış oldu. Yıllık cari açık 2014 sonundaki 45,8 milyar dolar seviyesinden 42,8 milyar dolara geriledi. Ocakta 1,3 milyar dolarlık altın ihracatının katkısı ve emtia fiyatlarındaki düşüşe bağlı olarak dış ticaret açığında gerileme olmuştu.

Takvim

- 12-Mar** EU, sanayi üretimi, Oca
Kore MB toplantısı
ABD, perakende satışlar, Şub
- 13-Mar** ABD, ÜFE, Şub
Uludağ Ekonomi Zirvesi

| Piyasa Özeti | 11-Mar | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| BİST-100 | 78,277 | 0.38 | -6.2 |
| BİST-30 | 95,920 | 0.58 | -6.9 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 2.6191 | -0.30 | 5.2 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 2.7804 | -1.62 | -1.3 |
| Euro/Dolar | 1.0616 | -1.33 | -6.2 |
| Dolar/JPY | 120.95 | -0.14 | 1.4 |
| | | En son | Önceki |
| Gösterge tahvil (16 Kas 2016) | | 8.85 | 8.80 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 173.66 | 173.63 |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | | 1,164.80 | 1,164.60 |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | | 58.10 | 58.18 |

BIST-100 ve İşlem Hacmi



| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) |
|---------------------|-----------|------------|
| ABD (S&P500) | 2,040.24 | -0.19 |
| Almanya (DAX) | 11,805.99 | 2.66 |
| Fransa (CAC 40) | 4,997.75 | 2.37 |
| Japonya (Nikkei225) | 18,991.11 | 1.43 |
| Çin (SSEC) | 3,349.32 | 1.78 |
| Brezilya (Bovespa) | 48,905.58 | 1.27 |
| Rusya (RTSI) | 858.36 | 2.25 |
| Macaristan (BUX) | 18,685.00 | 1.65 |

| BİST Endeksler | 11-Mar | Günlük (%) | Aylık (%) |
|-----------------|---------|------------|-----------|
| BİST-100 | 78,277 | 0.38 | -6.2 |
| BİST-100 (sent) | 2.99 | 0.69 | -10.8 |
| BİST Mali | 105,363 | 0.79 | -6.3 |
| BİST Sınai | 73,907 | -0.41 | -3.8 |
| BİST Hizmetler | 56,174 | 0.30 | -7.9 |

| BİST -100 Özet | 11-Mar | 10-Mar |
|---------------------------|---------|---------|
| İşlem Hacmi (mn TL) | 4,839.8 | 4,849.4 |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 186.4 | 185.1 |
| Halka açık (milyar \$) | 61.2 | 60.8 |

| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) |
|----------------------------|---------|-------------|
| Çelebi | 30.70 | 9.6 |
| Creditwest Faktoring | 1.89 | 6.8 |
| Egeli & Co Yatırım Holding | 0.64 | 6.7 |
| Egeli & Co Tarım Girişim | 1.38 | 6.2 |
| Pınar Süt | 24.60 | 5.4 |

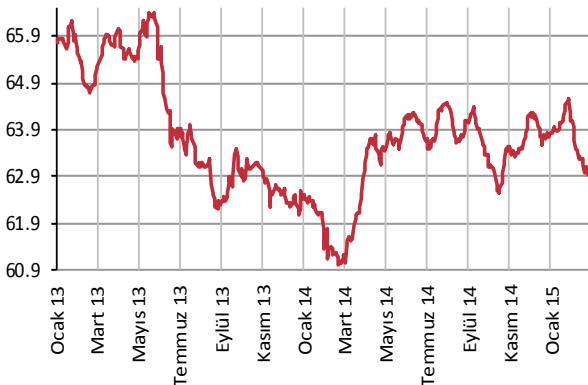
| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) |
|---------------------------|---------|-------------|
| Metro Petrol ve Tesisleri | 2.60 | -13.6 |
| T. Demir Döküm | 8.08 | -8.5 |
| Gentaş | 1.37 | -8.1 |
| Global Yat. Holding | 1.72 | -5.5 |
| Ostim Endüstriyel Yat. | 3.10 | -4.6 |

| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) |
|-----------------------|---------|---------------|
| Garanti Bankası | 8.32 | 1,178.12 |
| Vakıflar Bankası | 4.47 | 648.78 |
| T. Halk Bankası | 12.75 | 591.42 |
| Akbank | 7.41 | 420.82 |
| İş Bankası (C) | 5.85 | 222.10 |

| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
|---------------|-----------|--------|------------|
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 116.20 | 3.67 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 173.66 | 4.85 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 134.25 | 5.15 |

| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
|---------------|-------------|------------|---------------|
| BİST30 | | | |
| Şub-15 | 96.125 | 0.10 | 2,264,591,420 |
| Nis-15 | 96.225 | 0.37 | 7,984,975 |
| Dolar | | | |
| Şub-15 | 2.6470 | -0.77 | 400,173,581 |
| Nis-15 | 2.6871 | -0.69 | 4,214,716 |

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

Cari açık (mn \$)

| | 2015 | 2014 | Değişim |
|-------------------|---------|---------|---------|
| Ocak | -2,002 | -4,982 | -60% |
| Yıllıklandırılmış | -42,866 | -63,867 | -33% |

| mn \$ | Ocak '15 |
|------------------------------|---------------|
| Cari işlemler | -2,002 |
| Finansman | 6,019 |
| Sermaye Hesabı | -1 |
| Finans Hesabı | 7,483 |
| Doğrudan Yatırımlar | 1,600 |
| Hisse senetleri | 462 |
| Tahvil&Bono | 1,421 |
| Bankalar | 4,347 |
| Diğer sektörler | 318 |
| Net Hata & Noksan | -1,463 |
| Rezerv değişimi | 4,017 |

Tayland MB politika faizini %2'den %1,75'e, Güney Kore Merkez Bankası da faizi %2'den %1,75'e indirdi.

IMF dört yıllık ekonomik program çerçevesinde Ukrayna'ya 17,5 milyar dolar yardımı onayladığını açıkladı. IMF Başkanı Christine Lagarde, IMF'nin Ukrayna'ya yapacağı 17,5 milyar dolarlık yardımın, 10 milyar dolarlık bölümünü ilk 12 ay içinde serbest bırakacaklarını söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Doğan Holding (DOHOL); bağlı ortaklığı Doğan Enerji Yatırımları Aytemiz Petrol'ün %50 hissesini 152mn liraya aldı. Doğan Grubu şirketin 7 üyeli yönetim kuruluna 4 üye atayacak.

Martı Otel (MARTI); tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere azami 3 yıl vadeli, toplam 100 milyon TL'ye kadar kira sertifikası ihraç edilmesi amacıyla Tera Varlık Kiralama ile kira sertifikası ihraçına ilişkin sözleşme imzalama kararı aldı.

Coca Cola İçecek (COLLA); 2014 yılı net karından hisse başına 0,394 lira (net: 0,335 lira) net kar dağıtımını genel kuruluna sunacak.

Petkim (PETKM); mülkiyetinde bulunan ve halihazırda ağırlıklı olarak lojman alanı olarak kullanılan İzmir İli Aliağa İlçesindeki 1.177.000 m2'lik arazisinde, içerisinde konut, ticaret ve turizm alanları olacak şekilde bir imar planı değişikliği için başvuruda bulundu.

Finansbank (FINBN); National Bank of Greece bankadaki %82 hissesini %73'e indirecek şekilde Nisan 2015 başında tamamlanmak üzere halka arz gerçekleştirecek.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK); 3 farklı yatırımcı ile 5 yıl vadede 100 milyon ABD Doları ve 10 yıl vadede 316 milyon ABD Doları olmak üzere toplamda 416 milyon ABD Doları tutarında havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı işlemi (future flow) ve hazine işlemleri gerçekleştirmiştir.

Otomotiv sektörü; OSD verilerine göre şubatta otomotiv sektörü üretimi %31, yılın ilk iki aylık döneminde %34 artış gösterdi. 2015'in ilk iki aylık üretimi 212.000 adet olarak gerçekleşti.

| 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% |
| 12/03/2015 | | | | | | | | | |
| | Son | Günlük | Haftalık | Aylık | Yıllık | Yılbaşından beri | Yılbaşından Beri | | |
| | | | | | | | min | max | |
| USDTL | 2.6077 | -1.14% | 1.75% | 4.45% | 16.90% | 11.87% | 2.2728 | 2.6476 | |
| EURTL | 2.7520 | -2.38% | -3.12% | -2.62% | -11.32% | -2.55% | 2.6065 | 2.8964 | |
| SEPET | 2.6798 | -1.78% | -0.81% | 0.70% | 0.48% | 3.97% | 2.4610 | 2.7530 | |
| EURUSD | 1.0545 | -1.29% | -4.82% | -6.83% | -24.16% | -12.89% | 1.0496 | 1.2108 | |
| USDJPY | 121.49 | 0.25% | 1.51% | 1.71% | 18.24% | 1.48% | 115.85 | 122.02 | |
| EURJPY | 128.11 | -1.03% | -3.39% | -5.24% | -10.33% | -11.61% | 127.63 | 145.33 | |
| GBPUSD | 1.4928 | -0.86% | -2.20% | -2.13% | -10.17% | -4.21% | 1.4894 | 1.5587 | |
| AUDUSD | 0.7590 | -0.47% | -2.92% | -2.30% | -15.58% | -7.22% | 0.7561 | 0.8295 | |
| USDCHF | 1.0093 | 0.98% | 4.73% | 8.92% | 15.42% | 1.59% | 0.8221 | 1.0294 | |
| NZDUSD | 0.7275 | -0.01% | -4.17% | -1.69% | -14.62% | -6.72% | 0.7177 | 0.7891 | |
| DXY | 99.80 | 1.19% | 3.99% | 5.32% | 25.36% | 10.55% | 90.27 | 100.06 | |
| CNY(Çin) | 6.2627 | 0.00% | -0.07% | 0.33% | 2.01% | 0.78% | 6.1875 | 6.2877 | |
| HUF(Macar) | 287.70 | -0.10% | 4.08% | 5.46% | 27.54% | 10.20% | 258.15 | 289.53 | |
| PLN(Polonya) | 3.9110 | 0.46% | 4.36% | 5.40% | 28.74% | 10.44% | 3.5325 | 3.9282 | |
| RUB(Rusya) | 62.2453 | -0.47% | 0.54% | -4.71% | 70.63% | 7.23% | 56.9564 | 71.9874 | |
| ZAR(G. Afrika) | 12.2587 | -0.84% | 3.89% | 4.93% | 13.43% | 6.18% | 11.2585 | 12.3804 | |
| BRL(Brezilya) | 3.1316 | 0.74% | 5.18% | 10.47% | 32.95% | 17.82% | 2.5547 | 3.1698 | |
| | Son | Günlük | Haftalık | Aylık | Yıllık | Yılbaşından beri | Yılbaşından Beri | | |
| | | | | | | | min | max | |
| DJI | 17,635 | -0.16% | -2.55% | -1.31% | 7.93% | -1.05% | 17,038 | 18,289 | |
| S&P500 | 2,040 | -0.19% | -2.78% | -1.37% | 9.21% | -0.91% | 1,981 | 2,120 | |
| NASDAQ (Comp) | 4,850 | -0.20% | -2.36% | 1.30% | 12.18% | 2.40% | 4,563 | 5,009 | |
| DAX | 11,806 | 2.66% | 3.65% | 9.78% | 28.48% | 20.40% | 9,383 | 11,823 | |
| CAC40 | 4,998 | 2.37% | 1.64% | 6.43% | 16.06% | 16.97% | 4,076 | 5,004 | |
| NIKKEI25 | 18,991 | 1.43% | 1.28% | 7.58% | 28.18% | 8.83% | 16,593 | 19,008 | |
| VIX | 16.87 | 1.08% | 18.55% | -2.09% | 16.59% | -12.14% | 12.86 | 23.43 | |
| BIST100 | 78,277 | 0.38% | -4.62% | -5.82% | 23.74% | -8.68% | 76,657 | 91,806 | |
| BOVESPA(Brezilya) | 48,906 | 1.27% | -3.10% | 0.81% | 6.64% | -2.20% | 46,484 | 52,457 | |
| SHCOMP(Çin) | 3,349 | 1.78% | 3.10% | 6.11% | 65.88% | 3.54% | 3,049 | 3,407 | |
| SENSEX(Hindistan)* | 28,888 | 0.60% | -1.62% | 1.34% | 31.72% | 3.66% | 26,776 | 30,025 | |
| | Son | Günlük | Haftalık | Aylık | Yıllık | Yılbaşından beri | Yılbaşından Beri | | |
| | | | | | | | min | max | |
| ABD 10 Yıllık | 2.11 | -0.09% | -0.33% | 6.72% | -22.97% | -3.47% | 1.67 | 3.05 | |
| Almanya 10 Yıllık | 0.22 | -3.08% | -43.44% | -39.39% | -86.16% | -59.56% | 0.22 | 2.03 | |
| Türkiye 10 Yıllık | 8.18 | 0.37% | 0.86% | 2.76% | -26.31% | 3.94% | 5.96 | 11.15 | |
| Çin 10 Yıllık | 3.44 | -1.91% | 0.91% | -0.61% | -6.24% | -6.24% | 3.33 | 4.73 | |
| Endonezya 10 Yıllık | 7.67 | 1.66% | 9.00% | 7.64% | -5.93% | -2.59% | 5.59 | 9.20 | |
| Güney Afrika 10 Yıllık | 7.63 | -1.61% | 1.46% | 3.25% | -11.34% | -2.68% | 6.12 | 8.94 | |
| Hindistan 10 Yıllık | 7.85 | 0.00% | 0.78% | 0.77% | -11.34% | -1.93% | 7.74 | 9.30 | |
| İspanya 10 Yıllık | 1.15 | -6.03% | -15.22% | -29.22% | -65.06% | -28.74% | 1.15 | 5.38 | |
| Macaristan 10 Yıllık | 3.51 | -0.85% | 15.16% | 10.24% | -41.11% | -5.37% | 2.80 | 6.84 | |
| Rusya 10 Yıllık | 13.11 | -1.43% | -1.87% | 2.34% | 44.54% | -6.89% | 6.41 | 16.24 | |
| LIBOR-3ay | 0.2677 | 0.41% | 0.96% | 3.62% | 14.35% | 4.73% | 0.2511 | 0.2677 | |
| LIBOR-6ay | 0.4042 | 0.02% | 4.20% | 8.25% | 22.30% | 11.41% | 0.3554 | 0.4042 | |
| LIBOR-1yıl | 0.7109 | -0.04% | 3.46% | 8.36% | 28.03% | 13.05% | 0.6119 | 0.7111 | |
| EURIBOR-3ay | 0.0214 | -3.21% | -18.92% | -11.77% | -92.21% | -63.41% | 0.0214 | 0.0586 | |
| EURIBOR-6ay | 0.0793 | -0.89% | -2.63% | -13.28% | -77.97% | -45.58% | 0.0793 | 0.1457 | |
| EURIBOR-1yıl | 0.2064 | -1.37% | -1.70% | -11.35% | -61.33% | -29.68% | 0.2064 | 0.2936 | |
| Bakır | 2.62 | -0.54% | -1.34% | 3.06% | -11.57% | -8.99% | 2.44 | 2.88 | |
| Nikel | 6.21 | -1.67% | -1.44% | -6.96% | -12.43% | -9.13% | 6.14 | 7.04 | |
| Petrol | 57.88 | 2.62% | -4.25% | 1.92% | -46.54% | 0.59% | 45.16 | 62.97 | |
| Çinko | 0.90 | -1.21% | -1.59% | -6.00% | -1.60% | -8.23% | 0.90 | 1.00 | |
| Altın | 1150.60 | -0.82% | -4.19% | -6.62% | -16.05% | -2.83% | 1146.50 | 1307.80 | |
| Gümüş | 15.37 | -1.71% | -4.75% | -8.94% | -28.06% | -1.50% | 15.26 | 18.51 | |
| Buğday | 502.50 | 0.60% | 2.55% | -3.04% | -27.09% | -14.76% | 481.00 | 603.50 | |
| Mısır | 390.50 | -0.26% | 2.36% | 0.71% | -20.59% | -1.82% | 365.75 | 409.50 | |
| Pamuk | 61.04 | 0.41% | -4.04% | -2.20% | -34.22% | 1.28% | 57.05 | 67.55 | |
| Kahve | 131.75 | -2.44% | -1.72% | -17.35% | -35.83% | -20.92% | 129.05 | 184.90 | |
| Kakao | 2847.00 | -2.03% | -7.62% | -0.04% | -3.49% | -2.47% | 2669.00 | 3116.00 | |
| Soya fasulyesi | 996.00 | 0.25% | 0.48% | 2.60% | -28.55% | -2.21% | 955.00 | 1058.75 | |
| Şeker | 13.14 | 0.92% | -1.50% | -10.67% | -25.64% | -9.50% | 12.97 | 16.16 | |

*9:00 değerlerine göre dir.

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   