



Piyasalarda Bugün

19 Aralık 2014 Cuma

Bugün

Piyasalar Fed kararını belirsizliğin kalkması olarak yorumlarken, Avrupa Merkez Bankası'ndan ocakta yeni bir gevşeme beklentisi oluştu. Dolar endeksi 89,3'e yükselirken, euro/dolar 1,2286'ya geriledi. Putin'in açıklamaları pozitif algılanırken, petrolün 61 dolara yükselmesiyle Rusya başta olmak üzere bütün gelişen piyasalarda pozitif bir görünüm oluştu. Rusya %7, Güney Afrika %5 yükseldi. ABD borsaları Fed rallisini ikinci güne taşıyarak %2,4 civarı yükselişler kaydetti. Bu sabah Asya borsaları ralliye katılırken, petrol 60 doların altına kaydı. Dolar 89,2'de güne yatay başlangıç yaptı. Petroldeki düşüşe rağmen ABD ve Avrupa vadeliileri yükselişteler. Petrolü ve Rusya'yı izleyen gelişmekte olan ülkelere paralel seyir izleyen iç piyasalarda dolar/TL 2,41'den hızla uzaklaşarak 2,33'e gerilemesi hisseler ve faize pozitif yansıyor. Tahvil faizi dün %8,47'ye gerilerken, endeks %3 yükselişle 83.226'dan kapandı. Siyasi gelişmelerin ve TCMB Beklenti anketinin izleneceği bugün yurtdışına paralel pozitif görünümün devam etmesini bekleyebiliriz. Endeksin dün gün içinde denediği ve kapanışa doğru kırdığı 82.700 seviyesi destek olarak izlenebilir. Direnç seviyesinin 20 günlük hareketli ortalamasının bulunduğu 84.000'de olduğunu hesaplıyoruz.

Gündem

Başbakan Ahmet Davutoğlu yapısal dönüşüm planının 2. grubunu açıkladı. Planda verimliliğin artırılması, tasarrufların artırılması, İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Programı, kamu harcamalarının rasyonelleşmesi, kamu gelirlerinin kalitesinin artırılması, iş ve yatırım ortamının geliştirilmesi, istatistiki bilgi altyapısını geliştirme ve kayıt dışı ekonominin azaltılması hedefleniyor.

Rusya Başkanı Vladimir Putin Rusya'daki ekonomik problemlerin dış faktörlere bağlı olduğunu, Ukrayna krizini Batının çıkardığını vurguladı. Durumun kötüleşmesi halinde planlarını değiştireceklerini, harcamaları azaltacaklarını, fakat şimdiki durumdan pozitif bir dönüşün kaçınılmaz olduğunu açıkladı.

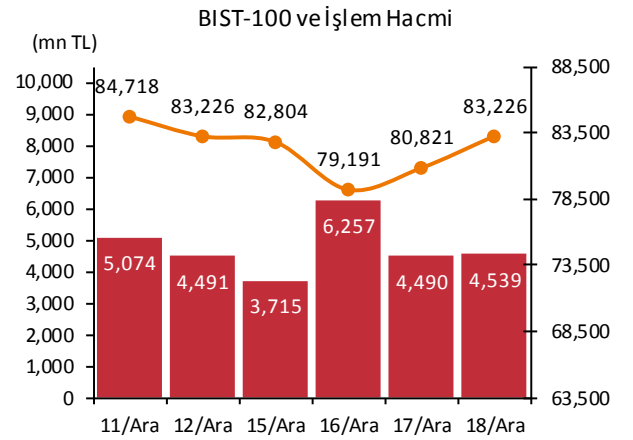
TCMB verilerine göre 8 - 12 Aralık haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 718 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 32 milyon dolarlık net alış yaptılar.

TCMB verilerine göre tüketici kredileri 5-12 Aralık haftasında 1,85 milyar lira artışla 287 milyar TL seviyesine yükseldi. Bu haftada konut kredileri 626 milyon TL, ihtiyaç kredileri 1,1 milyar TL, taşıt kredileri 127 milyon TL arttı. Tüketici kredileri yılbaşından beri 32 milyar TL (%12,4) arttı.

Takvim

- 19-Ara** TCMB, Beklenti Anketi, Aralık Japonya MB Toplantısı Soma B Termik Santrali son teklif verme
- 22-Ara** Hazine, Merkezi Yönetim Borç, Kasım EB, Uluslararası Doğrudan Yatırımlar, Ekim ABD, Konut Satışları, Kasım
- 23-Ara** TÜİK, Konut Satışları, Kasım ABD, Büyüme, 3Ç, Final ABD, Dayanıklı Mal Siparişleri, Kasım ABD, Çekirdek Kişisel Harcamalar, Kasım Japonya Tatil
- 24-Ara** PPK Toplantısı

Piyasa Özeti	18.Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83.226	2.98	2.3
BİST-30	103,207	3.10	2.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3230	-1.79	4.6
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8602	-2.96	3.0
Euro/Dolar	1.2313	-1.19	-1.6
Dolar/JPY	118.14	1.24	1.7
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.60	8.95
Eurobond (15 Jan 2030)		176.99	174.22
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,199.66	1,199.40
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		59.48	61.19



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (DJ Ind.)	17,778	2.43
ABD (Nasdaq Comp.)	4,748	2.23
Brezilya (Bovespa)	48,496	-0.45
Almanya (DAX)	9,811	2.79
Fransa (CAC 40)	4,250	3.36
Londra (FTSE 100)	6,466	2.04
Hong Kong (Heng Seng)	23,141	1.35
Tokyo (Nikkei 225)	17,621	2.39

BİST Endeksler	18.Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,226	2.98	2.3
BİST-100 (sent)	3.58	4.85	-2.2
BİST Mali	112,489	3.64	2.2
BİST Sınai	75,617	2.52	1.4
BİST Hizmetler	60,452	1.38	3.7

BİST -100 Özet	18.Ara	17.Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	4,539.2	4,490.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	224.8	214.7
Halka açık (milyar \$)	69.6	66.3

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Körfez GMYO	1.05	19.3
Orma Orman Mahsülleri	5.64	16.0
Afyon Çimento	133.00	12.2
Beyaz Filo	1.48	12.1
Berkosan Yalıtım	2.05	12.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Uzertaş Boya	0.76	-10.6
Osmanlı Menkul	3.48	-8.4
Merit Turizm	5.00	-7.4
Denizli Cam	8.41	-7.1
Akiş GMYO	2.13	-4.9

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.28	990.52
T. Halk Bankası	13.85	572.19
İş Bankası (C)	6.34	370.79
Türk Hava Yolları	9.38	365.33
Vakıflar Bankası	4.89	283.33

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.83	3.49
15 Ocak 2030	11.88	176.99	4.69
14 Şubat 2034	8.00	137.43	4.95

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara.14	103.625	2.80	1,597,299,413
Şub.15	104.525	2.73	31,800,055
Dolar			
Ara.14	2.3255	-0.91	143,165,632
Şub.15	2.3542	-1.01	53,632,401

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

İsviçre Merkez Bankası Frankın değer kazanmasını durdurmak için politika faizi olan büyük mevduat hesaplarına uyguladığı faiz oranını %0'dan %-0,25'e çekti. Rusya'daki kriz ve petrol fiyatlarındaki düşüş nedeniyle İsviçre frangı güvenli liman olarak görülmüştü. Mevduata eksi faiz uygulamasının franka kaçıışı durduramayacağı tahmin edilirken, dün euro/frank kuru 1,20'den 1,2096'ya yükseldi.

Japonya Merkez Bankası para tabanı genişleme hedefini yıllık 80 trilyon yende değiştirmeden bıraktı ve 14 Aralık'ta yeniden seçilen Başbakan Shinzo Abe ile birlikte ekonomiyi canlandırmak ve şirketleri yatırım ve maaş artışına sevk edecekleri umudunu taşıdığını açıkladı.

Avrupa Birliği liderleri AB Komisyonu'nun ekonomiyi canlandırmak için teklif ettiği 315 milyar Euro'luk yatırım paketini onayladı ve 2015-2017 dönemini kapsayan yatırım paketine üye ülkelerin yapacakları katkılara AB'nin bütçe disiplini denetiminde esneklik tanınacağı belirtildi.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Venezuela'nın kredi notunu düşen petrol fiyatlarının makroekonomik istikrarsızlığı artırdığı gerekçesiyle "B"den "CCC"ye düşürdü.

Çin İstatistik Bürosu 2013 GSYH rakamını %3,4 yukarı revize etti ve revizyonun bu yılın büyümesine etki etmeyeceğini açıkladı. Çin ekonomisinin 2013 büyüklüğü 58,8 trilyon yuan (9,5 trilyon dolar) oldu.

Hindistan Maliye Bakanlığı Mart 2015 itibarıyla yıllık büyümenin % 5,5 olarak beklendiğini açıkladı. Hindistan yılın ilk altı aylık döneminde de %5,5 büyümüştü.

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR); İş Bankası Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı, ana hissedar konumunda bulunduğu İş Bankası'nda bugün satış işlemi yapabileceğini duyurdu.

Mutlu Akü (MUTLU); ortaklıktan çıkarma sürecinde 9.03 lira kullanım bedelinin son kullanım tarihinin 12 Şubat olduğunu açıkladı.

Finansbank (FINBN); 338 gün vadeli 300 milyon nominal değerli kupon ödemeli bonoların halka arzını 22-23 Aralık tarihleri arasında gerçekleştirecek. Ek getiri oranı ise 120 baz puandır.

Garanti Bankası (GARAN); 1 milyar Euro'ya kadar ipotek teminatlı menkul kıymet ihracı başvurusu SPK tarafından onaylandı.

TÜPRAŞ (TUPRS); 1 milyar liraya kadar yurtiçinde borçlanma aracı ihracı için SPK ve Borsa İstanbul'a başvurdu.

Kordsa (KORDS); Sabancı Üniversitesi ile ileri malzemeler ve kompozit işbirliği çalışmaları kapsamında Teknopark İstanbul içinde 65 milyon lira bütçe ayrılmasına onay verdi. Proje kapsamında inşa edilecek merkezin temel atma töreni 19 Aralık'ta gerçekleştirilecektir.

Pegasus (PGSUS); Kazakistan'da ortak girişim yatırımı gerçekleştirilebilmesi için JSC Stock Investment Fund ile çalışmalarda bulunmak üzere anlaşma imzaladı.

Ray Sigorta (RAYSG); 2009-2012 yıllarına ait 4.2 milyon liralık vergi cezası aldı.

Global Yatırım (GLYHO); SPK şirketin GES Enerji ile birleşmesini onayladı. Buna ek olarak, şirketin bağlı ortaklığı Global Liman Fransız BBI ile ortak olarak Dubrovnik Gruz Limanı ihalesinde ön eleme başvurusunda bulundu.

Policy Rates									
TR	8.25%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	17.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	0-0.25%	BR	11.75%	CN	5.60%
19.12.2014									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.3221	-0.77%	1.97%	3.94%	12.02%	8.09%	2.0618	2.4126	
EURTRY	2.8538	-1.26%	0.95%	1.71%	0.76%	-3.48%	2.7471	3.2732	
BASKET	2.5879	-1.04%	1.40%	2.70%	5.52%	1.39%	2.4473	2.8760	
EURUSD	1.2287	-0.45%	-1.00%	-2.13%	-10.07%	-10.67%	1.2247	1.3993	
USDJPY	118.84	0.14%	0.11%	0.75%	13.97%	12.84%	100.76	121.85	
EURJPY	146.02	-0.30%	-0.90%	-1.40%	2.50%	0.79%	134.15	149.78	
GBPUSD	1.5671	0.61%	-0.41%	-0.07%	-4.26%	-5.41%	1.5542	1.7192	
AUDUSD	0.8160	0.41%	-1.30%	-5.32%	-7.93%	-8.18%	0.8107	0.9506	
USDCHF	0.9799	0.71%	1.23%	2.38%	9.13%	9.87%	0.8699	0.9848	
NZDUSD	0.7761	0.70%	-0.66%	-1.15%	-5.26%	-5.31%	0.7608	0.8836	
DXY	89.24	0.11%	0.65%	1.81%	10.67%	11.49%	78.91	89.55	
CNY(China)*	6.2253	0.08%	0.51%	1.64%	2.53%	2.87%	6.0407	6.2673	
HUF(Hungary)	256.02	0.58%	3.15%	5.31%	16.96%	18.47%	215.54	257.21	
PLN(Poland)	3.4599	0.87%	2.90%	2.94%	13.67%	14.55%	2.9953	3.4681	
RUB(Russia)	62.5100	6.93%	10.87%	33.38%	89.34%	90.14%	32.7869	79.5190	
ZAR(S. Africa)	11.5881	-0.29%	-0.37%	4.84%	11.49%	10.57%	10.2630	11.8128	
BRL(Brazil)	2.6580	-2.08%	0.31%	3.32%	12.74%	12.50%	2.1829	2.7589	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,778	2.43%	1.03%	0.52%	9.88%	7.25%	15,341	17,991	
S&P500	2,061	2.40%	1.27%	0.61%	13.91%	11.52%	1,738	2,079	
NASDAQ (Comp)	4,748	2.24%	0.85%	1.55%	17.01%	13.69%	3,946	4,811	
DAX	9,811	2.79%	-0.52%	3.57%	5.09%	2.71%	8,355	10,093	
CAC40	4,249	3.35%	0.56%	-0.39%	1.73%	-1.08%	3,789	4,599	
NIKKEI225	17,621	2.39%	1.44%	1.85%	11.03%	8.16%	13,885	18,031	
VIX	16.81	-13.53%	-16.28%	20.42%	18.80%	22.52%	10.28	31.06	
BIST100	83,226	2.98%	-1.76%	2.17%	20.44%	22.75%	60,754	87,048	
BOVESPA(Brazil)	48,496	-0.45%	-2.74%	-9.19%	-6.08%	-5.85%	44,905	62,305	
SHCOMP(China)*	3,109	1.67%	6.34%	26.74%	49.11%	47.37%	1,974	3,118	
SENSEX(India)*	27,450	1.70%	-0.79%	-1.74%	31.11%	29.09%	19,963	28,822	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.22	4.91%	2.87%	-5.49%	-24.79%	-27.11%	1.93	3.05	
Germany 10Y	0.61	4.80%	-6.72%	-26.83%	-67.33%	-68.34%	0.58	2.03	
Turkey 10Y	8.00	-4.42%	-1.11%	-3.50%	-18.37%	-22.85%	5.96	11.15	
China 10Y	3.78	-1.28%	-0.21%	3.25%		-17.80%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	8.25	-0.55%	2.82%	4.28%	-2.55%	-2.67%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.83	0.00%	0.38%	3.23%	-1.14%	-2.49%	6.12	8.94	
India 10Y	8.05	0.19%	1.77%	-2.65%		-10.69%	7.91	9.30	
Spain 10Y	1.73	-2.04%	-9.05%	-18.91%	-58.16%	-58.36%	1.73	5.38	
Hungary 10Y	3.84	-0.75%	8.23%	1.59%	-32.39%	-31.79%	3.49	6.84	
Russia 10Y	13.45	-0.44%	8.29%	30.71%	75.82%	75.59%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2454	1.13%	2.27%	5.82%	-0.20%	-0.30%	0.2229	0.2454	
LIBOR6M	0.3436	1.09%	1.75%	5.51%	-1.24%	-1.26%	0.3194	0.3464	
LIBOR1Y	0.6053	1.00%	0.45%	7.89%	4.25%	3.81%	0.5335	0.6053	
EURIBOR3M	0.0593	-2.34%	1.23%	5.07%	-78.16%	-77.69%	0.0529	0.3214	
EURIBOR6M	0.1493	0.00%	0.97%	1.46%	-58.37%	-57.69%	0.1400	0.4170	
EURIBOR1Y	0.3029	0.00%	1.44%	0.71%	-42.27%	-41.63%	0.2964	0.5789	
Copper	2.86	-1.56%	-2.92%	-6.21%	-12.31%	-14.32%	2.86	3.39	
Nickel	7.07	-0.02%	-3.64%	-2.77%	10.65%	12.61%	6.03	9.75	
Brent	59.78	-1.34%	-5.49%	-23.40%	-45.62%	-45.94%	58.20	115.67	
Zinc	0.96	-1.02%	-2.92%	-5.66%	6.54%	1.76%	0.88	1.10	
GOLD	1194.80	0.03%	-2.51%	0.08%	-0.02%	-0.62%	1,130.40	1,392.60	
Silver	15.93	0.04%	-6.88%	-2.21%	-16.76%	-17.74%	14.10	22.18	
Wheat	646.00	-0.65%	8.71%	21.03%	5.81%	7.13%	466.25	744.00	
Corn	410.00	0.31%	2.95%	12.79%	-4.37%	-2.61%	318.25	522.75	
Cotton	60.77	0.73%	-0.70%	3.49%	-27.20%	-28.26%	57.84	97.35	
Coffee	174.35	1.45%	-1.16%	-11.88%	50.50%	54.36%	112.50	225.50	
Cocoa	2960.00	1.44%	3.90%	3.03%	5.90%	9.35%	2,629.00	3,399.00	
Soybean	1032.75	0.78%	-0.79%	2.40%	-22.03%	-21.22%	904.00	1,536.75	
Sugar	14.99	1.83%	-1.06%	-5.31%	-7.35%	-8.99%	13.32	18.47	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2014 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 diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı 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 diğer 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 bağlı 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 olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişmenin yatırımın değeri 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   