



Piyasalarda Bugün

28 Ocak 2015 Çarşamba

Bugün

Piyasalar Merkez Bankası'nın enflasyon raporu sunumuna iki fazda tepki verdi. Dolar kuru açıklamaların başında faiz indirimlerinde temkinli olunacağı algısı ile 2.3400 seviyesine geriledikten sonra olağanüstü toplantı açıklaması ile 2.3700 denedi. Gösterge tahvil faizi %6.69'u görüp, yükselişe günü tamamladı. Borsada ise 91,750 puan seviyesi denendikten sonra kapanış 91,150 puandan %0.3 günlük kayıpla gerçekleşti. Yurtdışı borsalarda ivmelenen satışların yurtiçinde kar realizasyonu isteği ile birleşmesi ile borsada da gerileme izlendi. Sabah saatlerinde dolar kurunda 2.3500 üstünde seyir izleniyor. ABD borsalarındaki toparlanmaya karşılık yurtiçinde kar realizasyonları görülmeye devam edilebilir, destekler 90,900 – 90,000 seviyelerinde.

Fed'in iki günlük para politikası toplantısı kararı bu akşam 21:00'de açıklanacak. Basın toplantısı yapılmayacak. Toplantı metninde ağırlıklı değişiklik olmaması bekleniyor

Gündem

Merkez Bankası 2015 yılı enflasyon tahminini 0.6 puan düşüş ile % 5.5'e çekti. Tahmin aralığı %4.1 – 6.9 olarak belirlendi. Enflasyon tahminindeki gerileme petrol ve ithalat fiyatları tahminlerinin aşağı yönlü güncellenmesinden kaynaklandı. Başkan Başçı Ocak ayı enflasyonunda gerilemenin 1 puan üstünde görülmesi halinde 4 Şubat'ta olağanüstü toplantı ile politika faizi ve O/N koridorunda indirimle gidebileceklerini açıkladı.

Merkez Bankası 20 Ocak para politikası toplantı notunda O/N faiz koridorunun değiştirilmeyerek sabit tutulması hakkında artan küresel oynaklık karşısında kısa vadede para politikasında esnekliğin korunmasının faydalı olacağını düşünülmesinin neden olduğunu açıkladı.

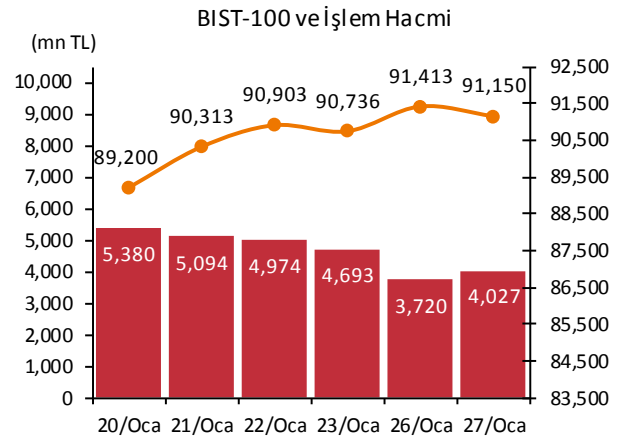
Merkez Bankası 2014 yılı enflasyonunun hedeften +2 puanın üstünde sapsması nedeni ile hükümete verdiği açıklamada enflasyonun %5'lik hedefe yılın üçüncü çeyreği itibarıyla ulaşacağını, son çeyrekte ise baz etkilerinden dolayı bir miktar yükselerek %5.5 seviyesine geleceğinin öngörüldüğünü belirtti.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Merkez Bankası sunumu sonrasında yaptığı açıklamalarda faizlerin düşmesi ile enflasyonun düşeceğini söyledi.

Takvim

- 28-Oca** FED Toplantısı
TÜİK, Nüfus, 2014
- 29-Oca** TCMB, Konut Fiyatları, Kasım
- 30-Oca** TÜİK, Dış Ticaret Açığı, Aralık
Hazine İç Borçlanma Stratejisi
Japonya, Enflasyon, Aralık
EU, İşsizlik, Aralık
EU, Enflasyon, Ocak
ABD, Büyüme, 4Ç, İlk Veri
- 1-Şub** TİM, İhracat, Ocak
İTO, İstanbul Enflasyon, Ocak

| Piyasa Özeti | 27.Oca | Günlük (%) | Aylık (%) |
|--------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| BİST-100 | 91,150 | -0.29 | 7.3 |
| BİST-30 | 113,207 | -0.36 | 7.7 |
| Dolar/TL (TCMB Alış) | 2.3561 | -0.15 | 1.6 |
| Euro/TL (TCMB Alış) | 2.6611 | 0.36 | -5.8 |
| Euro/Dolar | 1.1295 | 0.52 | -7.3 |
| Dolar/JPY | 117.52 | -0.17 | -1.9 |
| | | En son | Önceki |
| Gösterge tahvil (16 Kas 2016) | | 6.72 | 6.91 |
| Eurobond (15 Jan 2030) | | 182.87 | 182.07 |
| Altın (\$/oz, uluslararası borsalar) | 1,288.60 | | 1,282.03 |
| Ham petrol (\$/varil, BRENT) | 49.11 | | 47.91 |



| Yabancı Borsalar | Kapanış | Günlük (%) | |
|---------------------------|-------------|---------------|---------------|
| ABD (S&P500) | 2,029.55 | -1.34 | |
| Almanya (DAX) | 10,628.58 | -1.57 | |
| Fransa (CAC 40) | 4,624.21 | -1.09 | |
| Japonya (Nikkei225) | 17,795.73 | 0.15 | |
| Çin (SSEC) | 3,306.15 | -1.40 | |
| Brezilya (Bovespa) | 48,591.23 | 0.03 | |
| Rusya (RTSI) | 795.25 | 4.20 | |
| Macaristan (BUX) | 16,952.00 | 0.36 | |
| BİST Endeksler | 27.Oca | Günlük (%) | Aylık (%) |
| BİST-100 | 91,150 | -0.29 | 7.3 |
| BİST-100 (sent) | 3.87 | -0.14 | 5.6 |
| BİST Mali | 126,043 | -0.40 | 10.5 |
| BİST Sınai | 81,711 | 0.28 | 4.0 |
| BİST Hizmetler | 62,942 | -0.46 | 2.7 |
| BİST-100 Özet | 27.Oca | 26.Oca | |
| İşlem Hacmi (mn TL) | 4,027.5 | 3,719.8 | |
| Piyasa Değeri (milyar \$) | 238.0 | 238.4 | |
| Halka açık (milyar \$) | 79.2 | 79.4 | |
| En çok yükselenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| Alcatel Lucent Teletaş | 3.49 | 11.1 | |
| Global Yat. Holding | 1.50 | 11.1 | |
| Saf GMYO | 1.17 | 8.3 | |
| Pera GMYO | 0.45 | 7.1 | |
| Deva Holding | 2.44 | 7.0 | |
| En çok düşenler | Kapanış | Değişim (%) | |
| Tukaş | 1.46 | -3.3 | |
| Yeni Gimat GMYO | 18.75 | -3.1 | |
| Gediz Ambalaj | 4.64 | -2.9 | |
| Dagi Yatırım Holding | 1.68 | -2.9 | |
| Vestel | 5.44 | -2.9 | |
| En çok işlem görenler | Kapanış | Hacim (mn TL) | |
| T. Halk Bankası | 16.40 | 431.65 | |
| Garanti Bankası | 10.55 | 421.09 | |
| Türk Hava Yolları | 9.58 | 374.62 | |
| Vakıflar Bankası | 5.94 | 244.07 | |
| Akbank | 9.40 | 217.63 | |
| Eurobond | Kupon (%) | Fiyat | Getiri (%) |
| 7 Kasım 2019 | 7.50 | 119.12 | 3.15 |
| 15 Ocak 2030 | 11.88 | 182.87 | 4.30 |
| 14 Şubat 2034 | 8.00 | 143.02 | 4.59 |
| VOB | Uzl. Fiyatı | Günlük (%) | Hacim (TL) |
| BİST30 | | | |
| Şub.15 | 113.900 | -0.61 | 1,296,563,968 |
| Nis.15 | 113.800 | -0.46 | 10,992,803 |
| Dolar | | | |
| Şub.15 | 2.3779 | 0.34 | 291,406,781 |
| Nis.15 | 2.4038 | 0.23 | 2,893,744 |

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

Başbakan Davutoğlu inşaat sektörü zirvesinde yaptığı açıklamada konut alımlarında kredi kullanacakların %25 oranındaki anaparalarını bir banka hesabında göstermeleri halinde bu tutarın %15'i kadar devlet katkısı yapacaklarını söyledi.

Enerji Bakanı Yıldız, doğalgaz ve elektrikte şu an için herhangi bir zammın söz konusu olmadığını ifade etti.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri Aralık ayında artış beklentisinin aksine %3.4 gerilerken, siparişler Kasım ayında da %2.1 azalmıştı. Veride üst üste dördüncü ayda düşüş kaydedildi.

Avrupa Maliye Bakanlarının Brüksel'de gerçekleştirdikleri iki günlük toplantının ardından açıklama yapan Almanya Maliye Bakanı Schaeuble, Yunanistan için bir borç indiriminin masada olmadığını belirtti.

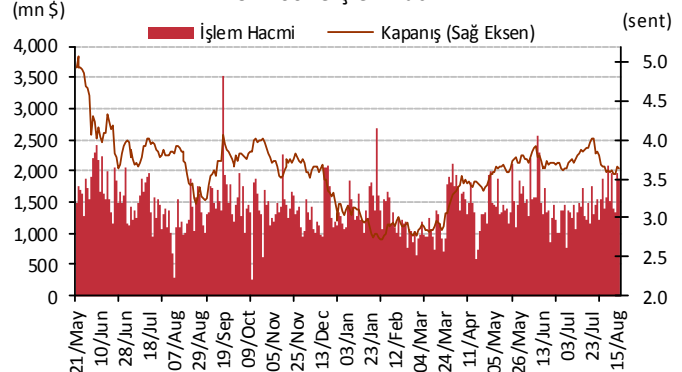
Singapur para politikasını genişletti. Ülke para birimini ana politika aracı olarak kullanan Singapur Para Otoritesi planlanmamış bir politika açıklaması ile ada doları için politika bandının eğimini düşüreceğini belirtti.

Şirket ve Sektör Haberleri

Vakıfbank (VAKBN) yurtdışı sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) ihracına ilişkin yatırımcılardan talep toplama sürecinin tamamlandığını; nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025 olan, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %6,875, ihracın getirisi %6,95 olarak gerçekleştiğini açıkladı.

İş Bankası (ISCTR) yurt dışında ihraç edilmek üzere, toplamda 5 milyar ABD Doları veya Türk Lirası da dahil diğer para birimlerinde muadili tutara kadar, vadeli sabit ve/veya değişken faizli, bir veya birden fazla seferde tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildiğini açıkladı.

BİST-100 ve İşlem Hacmi



| Policy Rates | | | | | | | | | |
|-----------------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|--------|
| TR | 7.75% | 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 | 12.25% | CN | 5.60% |
| 27.01.2015 | | | | | | | | | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| USDTRY | 2.3541 | 0.17% | 0.77% | 1.53% | 3.13% | 0.99% | 2.2728 | 2.3734 | |
| EURTRY | 2.6467 | 0.52% | -2.41% | -6.29% | -15.24% | -6.28% | 2.6065 | 2.8421 | |
| BASKET | 2.5004 | 0.35% | -0.94% | -2.77% | -7.49% | -2.99% | 2.4610 | 2.5965 | |
| EURUSD | 1.1243 | 0.34% | -3.13% | -7.69% | -17.79% | -7.13% | 1.1098 | 1.2108 | |
| USDJPY | 118.46 | 0.58% | 0.74% | -1.53% | 15.51% | -1.05% | 115.85 | 120.74 | |
| EURJPY | 133.13 | 0.89% | -2.44% | -9.16% | -5.08% | -8.14% | 130.16 | 145.33 | |
| GBPUSD | 1.5077 | 0.56% | -0.23% | -3.09% | -9.10% | -3.25% | 1.4951 | 1.5587 | |
| AUDUSD | 0.7918 | 0.12% | -3.57% | -2.50% | -9.41% | -3.20% | 0.7858 | 0.8295 | |
| USDCHF | 0.9028 | 2.62% | 2.61% | -8.58% | 0.69% | -9.13% | 0.8221 | 1.0294 | |
| NZDUSD | 0.7426 | -0.33% | -4.58% | -4.35% | -9.80% | -4.78% | 0.7398 | 0.7891 | |
| DXY | 94.80 | 0.04% | 2.47% | 5.30% | 17.73% | 5.02% | 90.27 | 95.48 | |
| CNY(China)* | 6.2492 | 0.33% | 0.50% | 0.39% | 3.31% | 0.56% | 6.1875 | 6.2560 | |
| HUF(Hungary) | 276.71 | 0.10% | 0.41% | 6.20% | 23.61% | 5.99% | 258.15 | 280.01 | |
| PLN(Poland) | 3.7504 | 0.41% | 0.48% | 4.40% | 21.99% | 5.90% | 3.5325 | 3.7978 | |
| RUB(Russia) | 67.8250 | 6.17% | 4.58% | 25.71% | 95.63% | 16.84% | 56.9564 | 69.3100 | |
| ZAR(S. Africa) | 11.4525 | -0.02% | -1.57% | -1.26% | 3.03% | -0.81% | 11.3612 | 11.7776 | |
| BRL(Brazil) | 2.5835 | 0.17% | -2.56% | -3.22% | 6.70% | -2.80% | 2.5547 | 2.7308 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| DJI | 17,679 | 0.03% | 0.95% | -2.08% | 11.62% | -0.81% | 17,244 | 17,952 | |
| S&P500 | 2,057 | 0.26% | 1.87% | -1.52% | 15.47% | -0.09% | 1,988 | 2,072 | |
| NASDAQ (Comp) | 4,772 | 0.29% | 2.96% | -0.73% | 16.85% | 0.75% | 4,563 | 4,806 | |
| DAX | 10,798 | 1.40% | 5.43% | 8.83% | 15.50% | 10.12% | 9,383 | 10,808 | |
| CAC40 | 4,675 | 0.74% | 6.38% | 8.83% | 12.80% | 9.42% | 4,076 | 4,679 | |
| NIKKEI225 | 17,768 | 1.72% | 2.31% | 0.22% | 18.61% | 1.82% | 16,593 | 17,768 | |
| VIX | 15.52 | -6.84% | -25.92% | 7.03% | -10.91% | -19.17% | 15.52 | 23.43 | |
| BIST100 | 91,413 | 0.75% | 3.87% | 7.61% | 41.57% | 6.64% | 84,941 | 91,585 | |
| BOVESPA(Brazil) | 48,577 | -0.41% | 1.71% | -3.13% | 1.84% | -2.86% | 47,264 | 50,281 | |
| SHCOMP(China)* | 3,353 | -0.89% | 5.67% | 5.84% | 64.44% | 3.66% | 3,095 | 3,407 | |
| SENSEX(India)* | 29,338 | 0.20% | 3.14% | 6.77% | 41.98% | 5.27% | 26,776 | 29,457 | |
| | last | daily | weekly | monthly | annual | YTD | YTD | | |
| | | | | | | | min | max | |
| US 10Y | 1.82 | 2.08% | -0.06% | -19.22% | -34.34% | -17.00% | 1.74 | 3.05 | |
| Germany 10Y | 0.39 | 12.36% | -12.13% | -34.06% | -76.59% | -28.13% | 0.35 | 2.03 | |
| Turkey 10Y | 6.89 | 0.88% | -1.85% | -12.23% | -34.75% | -12.45% | 5.96 | 11.15 | |
| China 10Y | 3.48 | 0.26% | -1.42% | -4.68% | | -5.15% | 3.47 | 4.73 | |
| Indonesia 10Y | 7.15 | 0.79% | -5.76% | -8.91% | -20.65% | -9.17% | 5.59 | 9.20 | |
| S. Africa 10Y | 6.93 | 1.02% | -2.94% | -12.06% | -19.38% | -11.61% | 6.12 | 8.94 | |
| India 10Y | 7.78 | 0.12% | -0.65% | -3.54% | | -2.81% | 7.76 | 9.30 | |
| Spain 10Y | 1.38 | -1.99% | -9.33% | -18.15% | -63.20% | -14.71% | 1.37 | 5.38 | |
| Hungary 10Y | 2.87 | -0.97% | -11.16% | -22.89% | -49.72% | -22.73% | 2.87 | 6.84 | |
| Russia 10Y | 14.12 | 3.07% | 0.07% | 6.33% | 74.75% | 0.28% | 6.41 | 16.24 | |
| LIBOR3M | 0.2561 | 0.00% | -0.19% | -0.19% | 8.47% | 0.20% | 0.2511 | 0.2571 | |
| LIBOR6M | 0.3539 | -0.98% | -0.28% | -0.98% | 6.44% | -2.45% | 0.3539 | 0.3628 | |
| LIBOR1Y | 0.6219 | -0.16% | 1.97% | -1.10% | 8.91% | -1.10% | 0.6119 | 0.6338 | |
| EURIBOR3M | 0.0329 | 4.55% | 12.19% | -41.77% | -88.11% | -43.90% | 0.0307 | 0.0586 | |
| EURIBOR6M | 0.0964 | -2.88% | -9.40% | -31.82% | -73.83% | -33.82% | 0.0964 | 0.1457 | |
| EURIBOR1Y | 0.2386 | -3.47% | -4.57% | -19.32% | -55.73% | -18.73% | 0.2386 | 0.2936 | |
| Copper | 2.55 | 2.24% | -0.30% | -11.61% | -21.72% | -11.45% | 2.45 | 2.88 | |
| Nickel | 6.65 | 2.24% | 2.61% | -3.76% | 3.89% | -2.69% | 6.35 | 7.04 | |
| Brent | 48.10 | -0.60% | -1.52% | -19.34% | -55.02% | -16.41% | 45.16 | 58.51 | |
| Zinc | 0.97 | 2.05% | 4.14% | -1.14% | 6.76% | -1.13% | 0.91 | 1.00 | |
| GOLD | 1279.40 | -1.02% | 0.20% | 7.04% | 1.27% | 8.05% | 1,167.30 | 1,307.80 | |
| Silver | 17.98 | -1.73% | 1.31% | 11.37% | -9.14% | 15.28% | 15.51 | 18.51 | |
| Wheat | 519.25 | -2.49% | -2.44% | -15.64% | -8.18% | -11.92% | 517.50 | 603.50 | |
| Corn | 383.00 | -0.84% | -0.13% | -7.54% | -11.29% | -3.71% | 376.00 | 409.50 | |
| Cotton | 58.31 | 1.32% | -1.39% | -5.75% | -31.20% | -3.25% | 57.05 | 61.25 | |
| Coffee | 161.85 | -0.37% | -5.35% | -4.00% | 39.89% | -2.85% | 159.40 | 184.90 | |
| Cocoa | 2743.00 | -0.94% | -7.11% | -6.95% | -5.35% | -6.03% | 2,731.00 | 3,016.00 | |
| Soybean | 980.25 | 1.13% | -0.41% | -6.82% | -23.72% | -3.76% | 967.00 | 1,058.75 | |
| Sugar | 15.35 | 1.19% | 0.13% | 4.42% | 3.72% | 5.72% | 14.07 | 16.16 | |

*9:00 values

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   