



Piyasalarda Bugün

14 Ocak 2015 Çarşamba

Bugün

Emtiaya ne oluyor? Petrol 45,8'a gerilerken, bakır bir günde %8 düştü. Bu değişimi bir haftadır 92'lerde yatay seyreden dolar endeksi açıklayamadığı gibi, Dünya Bankası'nın büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revizyona rağmen büyüme endişeleriyle de açıklamak mümkün görünmüyor. Finansal piyasalar yeniden değişim içinde... Dün borsalarda pozitif kapanışlara rağmen, bugün Asya borsalarında sert düşüşler izleniyor. ABD ve Almanya borsalarında da %1 civarında düşüşler izleniyor. Dolar/Ruble %1 yükselişle 66'da olsa da çok belirgin bir hareket izlenmiyor. İç piyasada dün 2,28'e kadar gerileyen dolar/TL bugüne 2,30'a yakın başlıyor. Tahvil faizi %7,53 seviyesinde. Hisselerde yılbaşından beri süren kesintisiz yükselişte güç kaybı yaşandığı izleniyordu. Bu yükselişin ardından global piyasalardaki bozulmayla bugün kar realizasyonu izlenebilir. Destekler 87.600, 85.200'de. Destekler korunduğu sürece, gelecek hafta için pozitif görünüm devam edebilir.

Bugün piyasaların yoğun bir gündemi bulunuyor. Euro Bölgesinde kasım sanayi üretimi verileri açıklanacak. Beklenti değişim olmaması yönünde. ABD tarafında 15:30'da %0,1 artması beklenen perakende satışlar verisi ile 21:00'de Ekonomik Görünüm raporu izlenecek. Rapor 28 Ocak Fed toplantısına hazırlık niteliğinde olacak. FOMC üyeliği sona eren şahin Plosser konuşması 17:00'de gerçekleşecek.

Gündem

Dünya Bankası Haziran'da %3,4 olarak açıkladığı 2015 küresel ekonomi büyüme tahminini %3'e düşürdü. Banka 2016 tahminini ise %3,5'ten %3,3'e çekti.

Rusya Ekonomi Bakanı ülkenin kredi notunun hurda seviyesine düşmesinin muhtemel olduğunu açıkladı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Venezuela'nın kredi notunu iki kademe indirerek Caa1'den Caa3'e düşürdü, görünümünü "durağan" olarak açıkladı.

Hazine dün gerçekleştirdiği 16 Aralık 2015 vadeli iskontolu tahvil ihracında bileşik %7,77 faizle net 468,9mn liralık satış gerçekleştirdi.

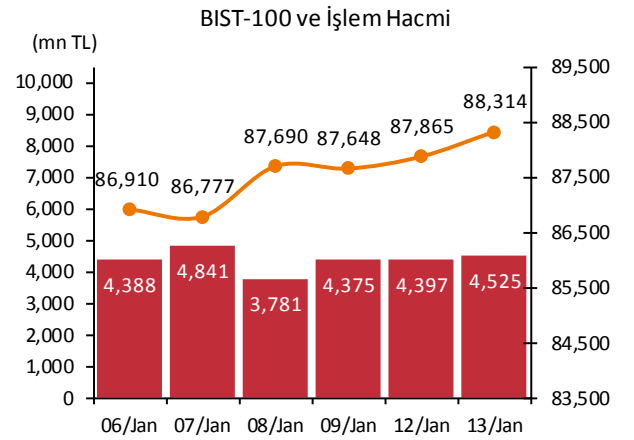
Benzin fiyatında 6 kuruş indirim yapıldı. İstanbul'da benzin fiyatı 4,14 liradan 4,08 liraya indi.

Merkez Bankası verilerine göre kasımda cari açık 5,45 milyar dolar olan beklentinin hafif üstünde 5,6 milyar dolar oldu. Geçen yılın

Takvim

- 14-Oca** EU, Sanayi Üretimi, Kasım ABD, Ekonomik Görünüm Raporu (Beige Book) TÜİK, Tarım ÜFE, Aralık Polonya MB Toplantısı FED, Plosser Konuşması İtfa:1.4 milyar TL (1.25 milyar TL Piyasaya)
- 15-Oca** ABD, ÜFE, Aralık OPEC, Aylık Petrol Raporu TÜİK, İşsizlik, Ekim TCMB, Özel Sektör, Yurtdışı Kredi Borcu, Kasım Maliye, Merkezi Yönetim Bütçesi, Aralık Japonya MB, Kuroda Konuşması
- 16-Oca** ABD, TÜFE, Aralık ABD, Sanayi Üretimi, Aralık TCMB, Beklenti Anketi, Ocak

Piyasa Özeti	13-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,314	0.51	6.1
BİST-30	109,163	0.53	6.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.2778	-0.49	0.0
Euro/TL (TCMB Alış)	2.6899	-0.51	-5.1
Euro/Dolar	1.1809	-0.02	-5.1
Dolar/JPY	117.95	-0.45	0.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.44	7.44
Eurobond (15 Jan 2030)		178.92	178.41
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,231.88	1,236.10
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		45.95	45.89



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,023.03	-0.26
Almanya (DAX)	9,941.00	1.63
Fransa (CAC 40)	4,290.28	1.47
Japonya (Nikkei225)	16,795.96	-1.71
Çin (SSEC)	3,222.44	-0.40
Brezilya (Bovespa)	48,041.67	-0.20
Rusya (RTSI)	737.88	-2.48
Macaristan (BUX)	16,140.26	-0.12

BİST Endeksler	13-Jan	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,314	0.51	6.1
BİST-100 (sent)	3.88	1.01	6.1
BİST Mali	119,256	0.61	7.6
BİST Sınai	80,582	0.01	5.2
BİST Hizmetler	63,983	0.91	3.4

BİST-100 Özet	13-Jan	12-Jan
İşlem Hacmi (mn TL)	4,524.7	4,396.7
Piyasa Değeri (mlr \$)	238.9	236.6
Halka açık (mlr \$)	79.4	78.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Torunlar GMYO	4.10	16.1
Tümosan Motor ve Traktör	6.70	14.1
Adel Kalemcilik	62.40	11.8
Aslan Çimento	69.75	10.7
Karsan Otomotiv	1.67	10.6

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Atlantik Petrol Ürünleri	3.32	-12.9
Sanel Mühendislik	4.31	-12.8
Karsusan Su Ürünleri San.	6.27	-10.3
Mutlu Yatırım Gayrimenkul	21.45	-6.3
Bossa	3.16	-5.7

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.60	801.31
T. Halk Bankası	14.85	426.71
Vakıflar Bankası	5.65	297.35
İş Bankası (C)	6.73	232.47
Türk Hava Yolları	9.87	219.41

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.42	3.31
15 Ocak 2030	11.88	178.92	4.55
14 Şubat 2034	8.00	139.17	4.83

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Feb-15	110.275	0.46	993,484,415
Apr-15	109.975	0.41	9,662,660
Dolar			
Feb-15	2.3054	-0.45	69,280,246
Apr-15	2.3333	-0.43	2,629,969

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

aynı ayına göre %34 artış gösterdi. Artış otomotiv, demir çelik, tekstil gibi temel sektörlerin zayıflayan ihracat performansı ve yüksek altın ithalatından kaynaklanan dış ticaret açığındaki yükselişten kaynaklandı. 11 aylık cari açık %32 düşüşle (18 milyar dolar)

38,7 milyar dolar oldu. Yıllık cari açık ekimdeki 45,7 milyar dolardan 47 milyar dolara yükseldi. Yıllık bazda ise 14 milyar dolar düşüşle 61,5 milyar dolardan 47 milyar dolara geriledi.

Cari açık (mn \$)

	2014	2013	Değişim
Ocak	-4,986	-5,802	-14%
Şubat	-3,349	-5,087	-34%
Mart	-3,340	-5,650	-41%
Nisan	-4,895	-8,118	-40%
Mayıs	-3,601	-7,615	-53%
Haziran	-4,129	-4,789	-14%
Temmuz	-2,314	-6,282	-63%
Ağustos	-2,144	-2,430	-12%
Eylül	-2,287	-3,391	-33%
Ekim	-2,035	-3,286	-38%
Kasım	-5,636	-4,215	34%
11 aylık	-38,716	-56,665	-32%
Yıllıklandırılmış	-47,086	-61,525	-23%

Şirket ve Sektör

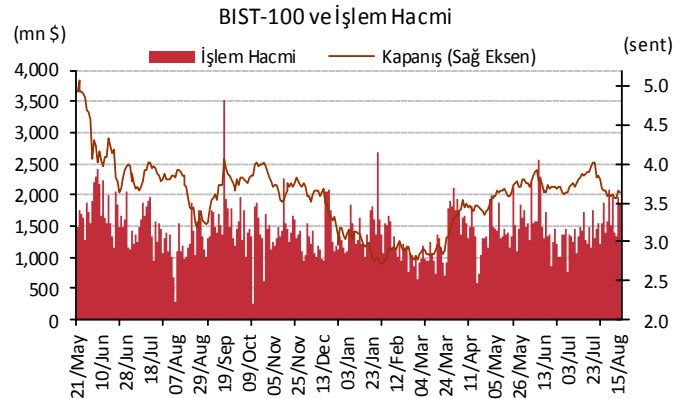
Sabancı Holding (SAHOL); Rekabet Kurulu'ndan izni alınmış olmasına rağmen, portföyünde bulunan %51 oranındaki SASA (SASA) Indorama Netherlands BV'ye satış işleminden taraflar olarak karşılıklı olarak vazgeçildiğini açıkladı. Arkasından yapılan açıklamada Sasa hisselerinin Erdemoğlu Holding'e 102mn dolara satışı için anlaşma imzalandığı belirtildi.

Tümosan (TMSN); tren, hızlı tren ve demiryolu materyal ve ekipmanlarının üretilmesi, satışı, bakım ve onarımı işlerinin yapılması amacı ile bu konuda faaliyet gösteren İspanya'da yerleşik PATENTES TALGO S.L.U. firması ile ortak proje, ortak girişim ve/veya teknoloji transferi yapılmasına ilişkin niyet mektubu (memorandum of understanding) imzalama kararı aldı.

Banvit (BANVT); 2013 sonunda kiraladığı Malkara Yem Fabrikasında 2014 sonunda işletme hakkını sona erdirdi.

Halkbank (HALKB); 4 milyar liraya kadar yurtiçinde halka arz edilmek üzere çeşitli tahvil ihraçları için çalışmalara başladı.

Tüpraş (TUPRS); yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara toplam 1 milyar TL'ye kadar tahvil ihracı kapsamında ilk olarak 200 milyon lira nominal tutarda tahvil ihracı gerçekleştirecek. Talep toplamı 14-15-16 Ocak'ta yapılacak.



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%
14/01/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.2851	0.02%	-1.60%	-3.73%	4.65%	-1.97%	2.2741	2.3584	
EURTRY	2.6910	-0.49%	-2.58%	-8.75%	-9.90%	-4.71%	2.6830	2.8421	
BASKET	2.4880	-0.26%	-2.13%	-6.51%	-3.75%	-3.47%	2.4815	2.5965	
EURUSD	1.1770	-0.53%	-1.01%	-5.35%	-13.95%	-2.77%	1.1754	1.2108	
USDJPY	117.86	-0.40%	-0.49%	0.02%	13.11%	-1.55%	116.75	120.74	
EURJPY	138.70	-0.96%	-1.52%	-5.35%	-2.69%	-4.30%	137.65	145.33	
GBPUSD	1.5158	-0.11%	0.05%	-3.06%	-7.80%	-2.73%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8167	0.13%	1.05%	-0.54%	-8.90%	-0.16%	0.8033	0.8256	
USDCHF	1.0202	0.52%	0.99%	5.64%	13.03%	2.69%	0.9930	1.0294	
NZDUSD	0.7738	-0.60%	-0.29%	-0.05%	-7.70%	-0.79%	0.7619	0.7866	
DXY	92.31	0.36%	0.89%	4.35%	14.44%	2.26%	90.27	92.53	
CNY(China)*	6.1977	-0.09%	-0.22%	0.05%	2.52%	-0.27%	6.1947	6.2308	
HUF(Hungary)	270.60	0.83%	0.57%	8.85%	23.87%	3.65%	258.15	271.38	
PLN(Poland)	3.6375	0.67%	0.17%	8.15%	20.13%	2.72%	3.5325	3.6543	
RUB(Russia)	65.2048	3.25%	3.20%	-0.44%	95.64%	12.33%	56.9564	67.6240	
ZAR(S. Africa)	11.5287	0.04%	-1.58%	-1.81%	6.44%	-0.15%	11.4683	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6430	-1.14%	-2.11%	-1.95%	12.23%	-0.56%	2.6298	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,614	-0.15%	1.39%	2.52%	7.57%	-1.17%	17,262	17,952	
S&P500	2,023	-0.26%	1.02%	1.68%	10.01%	-1.74%	1,992	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,661	-0.07%	1.50%	1.22%	11.44%	-1.57%	4,568	4,806	
DAX	9,941	1.63%	4.98%	6.50%	4.20%	1.38%	9,383	9,979	
CAC40	4,290	1.47%	5.06%	7.11%	0.38%	0.41%	4,076	4,311	
NIKKEI225	16,796	-1.71%	-0.53%	0.24%	6.24%	-3.75%	16,771	17,714	
VIX	20.56	4.90%	-2.65%	0.69%	67.43%	7.08%	16.44	22.90	
BIST100	88,314	0.51%	1.62%	6.65%	29.73%	3.02%	84,941	88,739	
BOVESPA(Brazil)	48,042	-0.20%	0.08%	2.18%	-3.34%	-3.93%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,222	-0.40%	-4.49%	6.65%	59.26%	-0.38%	3,157	3,405	
SENSEX(India)*	27,244	-1.20%	1.30%	1.12%	28.64%	-2.24%	26,776	28,064	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.87	-1.63%	-4.59%	-11.38%	-35.21%	-14.58%	1.87	3.05	
Germany 10Y	0.46	-3.78%	-1.51%	-26.72%	-74.84%	-15.81%	0.46	2.03	
Turkey 10Y	7.13	-1.11%	-6.18%	-13.58%	-28.05%	-9.40%	5.96	11.15	
China 10Y	3.60	-1.83%	-1.85%	-5.68%		-1.80%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.67	0.17%	-3.08%	-7.89%	-12.22%	-2.53%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.31	0.48%	-2.92%	-6.17%	-9.48%	-6.76%	6.12	8.94	
India 10Y	7.95	0.28%	-1.34%	-0.89%		-0.66%	7.91	9.30	
Spain 10Y	1.66	-0.18%	0.73%	-9.45%	-56.51%	2.41%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.44	-2.02%	-5.36%	-2.16%	-36.65%	-7.25%	3.44	6.84	
Russia 10Y	16.14	6.82%	14.63%	21.26%	110.43%	14.63%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2528	-0.51%	-0.32%	4.10%	6.78%	-1.10%	0.2511	0.2556	
LIBOR6M	0.3591	-0.77%	-0.88%	5.34%	7.03%	-1.02%	0.3591	0.3628	
LIBOR1Y	0.6209	-0.88%	-2.04%	3.26%	9.29%	-1.26%	0.6209	0.6338	
EURIBOR3M	0.0486	1.48%	-10.54%	-19.05%	-81.42%	-17.07%	0.0471	0.0586	
EURIBOR6M	0.1307	-0.55%	-6.64%	-13.27%	-63.17%	-10.29%	0.1307	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2793	-1.26%	-2.73%	-6.90%	-46.97%	-4.86%	0.2793	0.2936	
Copper	2.69	-2.66%	-4.31%	-8.50%	-18.58%	-6.45%	2.51	2.88	
Nickel	6.63	-2.80%	-2.73%	-11.25%	2.21%	-2.93%	6.44	7.04	
Brent	46.60	-1.17%	-8.43%	-22.99%	-56.08%	-19.01%	45.16	58.51	
Zinc	0.94	-2.37%	-3.38%	-3.72%	0.44%	-3.72%	0.92	1.00	
GOLD	1234.40	0.13%	1.23%	2.21%	-0.88%	4.25%	1,167.30	1,244.50	
Silver	17.16	3.57%	3.12%	3.58%	-15.41%	9.98%	15.51	17.14	
Wheat	546.75	-2.41%	-7.68%	-11.35%	-5.53%	-7.25%	546.00	603.50	
Corn	382.50	-5.50%	-5.61%	-6.19%	-11.20%	-3.83%	381.50	409.50	
Cotton	59.86	-0.17%	-0.52%	-1.42%	-28.88%	-0.68%	59.47	61.25	
Coffee	176.95	0.11%	1.17%	-0.95%	46.30%	6.21%	160.10	184.90	
Cocoa	2976.00	-0.63%	2.73%	3.37%	8.14%	1.95%	2,888.00	3,016.00	
Soybean	999.50	-2.08%	-4.63%	-3.57%	-25.35%	-1.87%	999.50	1,058.75	
Sugar	14.87	0.75%	0.00%	-0.60%	-4.06%	2.41%	14.07	15.17	

*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   