



Piyasalarda Bugün

20 Ocak 2015 Salı

Bugün

Merkez Bankası kararı öncesinde bankacılık endeksinde izlenen %1 yükseliş endeksin günü %0,68 yükselişle 88.000'den kapanmasını sağladı. Faiz indirimi beklentisi dolar/TL'yi 2,34'e kadar yükseltti, tahvil faizi %7,33'e geriledi. Yeni günde yurtdışı borsalarda pozitif görünüm korunurken, iç piyasada dolar/TL 2,34 seviyesini koruyor. Endeks gün içinde çok dar bantlarda işlem görse de 87.800 seviyesindeki 5 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kaldığı için yükseliş yönlü seyrini koruyabilir. Merkez Bankası'nın olası faiz indiriminin fiyatlara yansıtıldığını, kara sonrasında kar realizasyonu oluşabileceğini düşünüyoruz. Direnç olarak 88.700 izlenebilir.

Merkez Bankası faiz kararını bugün 14:00'te açıklayacak. CNBCE anketine göre 23 kurumdan 8'i %8,25'te olan politika faizinde 25-50 baz puan arası faiz indirimi bekliyor.

Davos toplantıları 'Yeni küresel gündem' başlığıyla bugün başlıyor. Toplantılarda Türkiye'yi Başbakan Ahmet Davutoğlu başkanlığındaki üst düzey bir heyet temsil edecek.

Gündem

IMF, 2015 küresel büyüme beklentisini %3,8'den %3,5'e, 2016 tahminini ise %4'ten %3,7'ye indirdi.

IMF büyüme tahminleri - 2015

	Ekim 2014	Ocak 2015
Global	3.8	3.5
Euro Bölgesi	1.3	1.2
Gelişmekte olan ülkeler	5.0	4.3
Japonya	0.8	0.6
Çin	7.1	6.8
UK	2.7	2.7
ABD	3.1	3.6

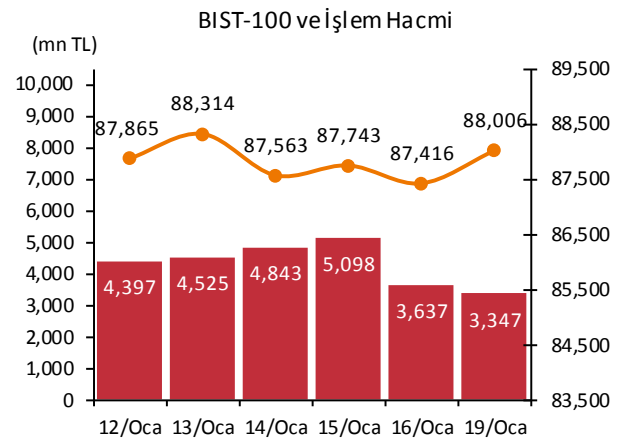
Bugün benzinde 5, motorinde 6 kuruş fiyat artışı yapıldı.

Başbakan Yardımcısı ve Hükümet Sözcüsü Bülent Arınç, dünkü başkanlar kurulu toplantısında Başbakan Yardımcısı Ali Babacan ile Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekçi'nin Para Piyasası Kurulu'nun bugün muhtemelen faiz indirimine gideceğini bir temenni olarak ifade ettiklerini söyledi.

Takvim

- 20-Oca PPK Toplantısı
IMF Dünya Ekonomik Görünüm güncellemesi
Hazine, Merkezi Yönetim Borç, Aralık
- 21-Oca Japonya MB Toplantısı
Brezilya MB Toplantısı
Davos toplantıları, 4 gün sürecek
İtfa:1.4 milyar TL (1.25 milyar lira piyasaya)
- 22-Oca Avrupa MB Toplantısı
- 23-Oca ABD, Markit Öncü Üretim PMI, Ocak TÜİK, Konut Satışları, Aralık 2014
Ekonomi Bakanlığı, Ulus. Doğ. Yat., Kasım
- 25-Oca Yunanistan Genel Seçimler

Piyasa Özeti	19.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,006	0.68	5.3
BİST-30	109,262	0.63	5.5
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3382	1.29	0.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7104	1.14	-4.9
Euro/Dolar	1.1592	-0.15	-5.6
Dolar/JPY	116.79	0.60	-1.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.43	7.40
Eurobond (15 Jan 2030)		180.25	180.36
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,276.66	1,277.30
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		48.56	48.59



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,025.90	0.32
Almanya (DAX)	10,242.35	0.73
Fransa (CAC 40)	4,394.93	0.35
Japonya (Nikkei225)	17,366.30	2.07
Çin (SSEC)	3,173.93	1.85
Brezilya (Bovespa)	47,758.00	-2.57
Rusya (RTSI)	765.08	-0.57
Macaristan (BUX)	15,803.00	0.59

BİST Endeksler	19.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	88,006	0.68	5.3
BİST-100 (sent)	3.76	-0.61	4.6
BİST Mali	119,998	0.82	6.9
BİST Sınai	79,242	0.77	3.1
BİST Hizmetler	63,037	0.03	3.6

BİST -100 Özet	19.Oca	16.Oca
İşlem Hacmi (mn TL)	3,347.4	3,637.4
Piyasa Değeri (milyar \$)	231.5	233.1
Halka açık (milyar \$)	77.1	77.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Netaş Telekom.	8.20	19.7
Kerevitaş Gıda	64.95	16.3
Alcatel Lucent Teletaş	3.02	14.8
Mutlu Yatırım Gayrimenkul	23.00	8.5
Göлтаş Çimento	82.35	8.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Taraf Gazetecilik	1.92	-9.4
Afyon Çimento	128.00	-8.2
Aslan Çimento	54.35	-6.1
Datagate Bilgisayar	9.30	-5.6
Tümosan Motor ve Traktör	7.10	-4.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	10.00	448.83
Türk Hava Yolları	9.00	421.38
T. Halk Bankası	14.95	229.16
İş Bankası (C)	6.73	176.18
Tümosan Motor ve Traktör	7.10	165.63

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.86	3.22
15 Ocak 2030	11.88	180.25	4.47
14 Şubat 2034	8.00	140.30	4.76

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub.15	110.425	0.62	825,375,140
Nis.15	110.150	0.66	4,695,345
Dolar			
Şub.15	2.3552	-0.03	161,299,869
Nis.15	2.3807	-0.09	3,681,266

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Türkiye için 2015 büyüme beklentisini %3,2'den %3'e düşürdü.

Ekonomist Joseph Stiglitz yüksek faizin para biriminde yüksek değere neden olup, ihracatı zor hale getireceğini ve büyümeyi yavaşlatacağını açıkladı. Stiglitz düşük petrolün etkisiyle enflasyonun biraz kontrol altına alındığı, ve diğer gelişen ülkelerde de bir indirim yaşandığı dikkate alınarak faizi indirmenin makul bir düşünce olabileceğini belirtti.

İran Petrol Bakanı Bicen Zengene, İran'a uygulanan yaptırımların kaldırılması durumunda petrol fiyatlarının eski haline döneceğini söyledi.

Danimarka Merkez Bankası politika faizini %-0,05'ten %-0,2'ye indirdi.

Çin ekonomisi geçen yılın dördüncü çeyreğinde %7,3 ile beklentilerin hafif üzerinde büyüme kaydederken, 2014 yılı için açıklanan %7,4'lük büyüme rakamı son 24 yılın en yavaş büyümesine işaret etti.

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası (ISCTR); Genel Müdür Adnan Bali 2015 yılında %15-16 kredi ve mevduat büyümesi hedeflediklerini, Türkiye ekonomisinde %3,5 büyüme öngördüklerini açıkladı. Bali KOBİ kredilerinde %20'nin üzerinde büyüme göstermekte olduklarını açıkladı.

Tofaş (TOASO); ticari araç segmentindeki yatırımlar için kullanılacak üzere 250 milyon euroya kadar uzun vadeli dış finansman sağlayacak. Finansman için yıllık %2,25-2,75 bandında spread artı 6 aylık Euribor oranında faiz ödenmesi ve 2021 yılsonuna kadar 6 ayda bir anapara ve faiz ödemelerinin gerçekleştirilmesi öngörülüyor. Söz konusu kredi sözleşmesinin Mart 2015 sonuna kadar imzalanması hedefleniyor.

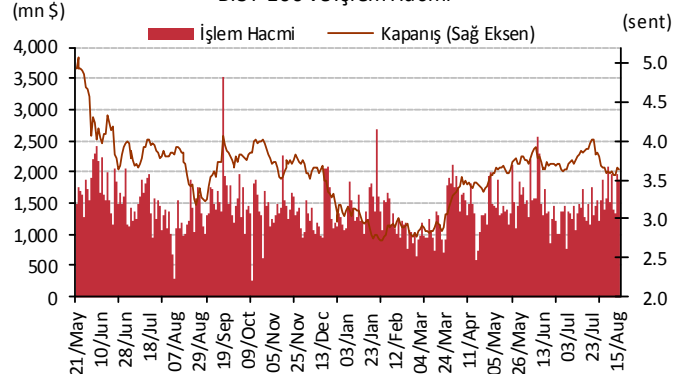
Tüpraş (TUPRS); iki yıl vadeli altı ayda bir kupon ödemeli tahvilin nitelikli yatırımcılara ihracıyla 200 milyon lira nominal tutarda borçlanırken, tahvilin yıllık bileşik getirisi %8,99 oldu.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
20.01.2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.3362	0.41%	2.25%	1.04%	4.33%	0.23%	2.2728	2.3584	
EURTRY	2.7120	1.00%	0.28%	-4.27%	-10.68%	-3.96%	2.6466	2.8421	
BASKET	2.5241	0.73%	1.19%	-1.88%	-4.31%	-2.07%	2.4610	2.5965	
EURUSD	1.1606	0.42%	-1.93%	-5.09%	-14.40%	-4.13%	1.1461	1.2108	
USDJPY	117.59	0.02%	-0.64%	-1.60%	12.88%	-1.78%	115.85	120.74	
EURJPY	136.46	0.36%	-2.55%	-6.64%	-3.36%	-5.84%	134.70	145.33	
GBPUSD	1.5112	-0.27%	-0.42%	-3.30%	-8.01%	-3.03%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8212	-0.23%	0.67%	0.99%	-6.81%	0.38%	0.8033	0.8295	
USDCHF	0.8798	2.15%	-13.31%	-10.61%	-3.30%	-11.44%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7783	-0.04%	-0.02%	0.46%	-6.48%	-0.21%	0.7619	0.7891	
DXY	92.52	0.00%	0.58%	3.26%	13.91%	2.49%	90.27	93.26	
CNY(China)*	6.2183	0.00%	0.25%	-0.03%	2.77%	0.06%	6.1875	6.2308	
HUF(Hungary)	275.59	-0.05%	2.69%	6.78%	23.70%	5.56%	258.15	280.01	
PLN(Poland)	3.7325	0.11%	3.30%	7.30%	21.75%	5.40%	3.5325	3.7646	
RUB(Russia)	64.8518	-0.69%	2.69%	11.85%	91.85%	11.72%	56.9564	67.6240	
ZAR(S. Africa)	11.6354	0.69%	0.97%	0.57%	7.23%	0.78%	11.4175	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6515	1.16%	-0.82%	-0.30%	13.10%	-0.24%	2.5983	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,512	0.00%	-0.73%	-1.65%	6.40%	-1.75%	17,244	17,952	
S&P500	2,019	0.00%	-0.44%	-2.47%	9.83%	-1.92%	1,988	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,634	0.00%	-0.65%	-2.75%	10.41%	-2.15%	4,563	4,806	
DAX	10,242	0.73%	4.71%	4.65%	5.42%	4.45%	9,383	10,293	
CAC40	4,395	0.35%	3.94%	3.61%	1.67%	2.86%	4,076	4,423	
NIKKEI225	17,366	2.07%	1.63%	-1.52%	9.94%	-0.48%	16,593	17,714	
VIX	20.95	0.00%	6.89%	27.05%	68.41%	9.11%	16.44	23.43	
BIST100	88,006	0.68%	0.16%	5.30%	33.82%	2.67%	84,941	88,739	
BOVESPA(Brazil)	47,758	-2.57%	-0.79%	-3.81%	-1.95%	-4.50%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,173	1.82%	-1.92%	1.46%	58.11%	-1.91%	3,095	3,405	
SENSEX(India)*	28,445	0.71%	3.16%	3.74%	34.07%	2.06%	26,776	28,460	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.82	-0.76%	-4.37%	-15.88%	-35.92%	-16.96%	1.74	3.05	
Germany 10Y	0.45	-6.12%	-6.51%	-25.71%	-74.43%	-18.20%	0.43	2.03	
Turkey 10Y	7.02	-1.96%	-2.64%	-11.81%	-30.50%	-10.80%	5.96	11.15	
China 10Y	3.53	-0.31%	-3.81%	-5.92%		-3.79%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.59	0.05%	-0.95%	-5.59%	-11.07%	-3.62%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.14	0.49%	-1.86%	-8.93%	-13.52%	-8.93%	6.12	8.94	
India 10Y	7.83	-0.08%	-1.25%	-3.17%		-2.17%	7.79	9.30	
Spain 10Y	1.52	2.01%	-8.31%	-11.25%	-57.84%	-5.93%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.23	-1.07%	-8.12%	-13.23%	-40.04%	-13.02%	3.23	6.84	
Russia 10Y	14.11	-0.98%	-6.62%	4.36%	80.20%	0.21%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2566	1.58%	0.98%	3.84%	8.22%	0.39%	0.2511	0.2566	
LIBOR6M	0.3549	-0.42%	-1.93%	3.29%	6.23%	-2.18%	0.3549	0.3628	
LIBOR1Y	0.6099	-0.81%	-2.63%	0.76%	6.61%	-3.01%	0.6099	0.6338	
EURIBOR3M	0.0293	-25.45%	-38.80%	-49.99%	-89.62%	-49.99%	0.0293	0.0586	
EURIBOR6M	0.1064	-8.02%	-19.02%	-26.96%	-71.17%	-26.96%	0.1064	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2500	-5.15%	-11.62%	-16.27%	-53.73%	-14.84%	0.2500	0.2936	
Copper	2.56	-2.07%	-7.58%	-12.00%	-23.30%	-11.17%	2.51	2.88	
Nickel	6.48	-2.97%	-5.04%	-7.13%	-1.41%	-5.16%	6.36	7.04	
Brent	48.84	-2.12%	3.58%	-20.87%	-54.02%	-15.12%	45.16	58.51	
Zinc	0.93	-0.75%	-3.74%	-5.39%	-1.23%	-5.07%	0.91	1.00	
GOLD	1276.90	0.00%	3.58%	6.76%	2.00%	7.84%	1,167.30	1,282.40	
Silver	17.75	0.00%	7.16%	10.73%	-12.58%	13.79%	15.51	18.03	
Wheat	532.25	0.05%	-5.00%	-14.33%	-5.75%	-9.71%	528.00	603.50	
Corn	383.50	-0.71%	-5.25%	-6.46%	-9.45%	-3.58%	376.00	409.50	
Cotton	59.13	-0.17%	-1.38%	-2.49%	-31.72%	-1.89%	58.66	61.25	
Coffee	171.00	0.00%	-3.25%	-2.12%	43.40%	2.64%	160.10	184.90	
Cocoa	2953.00	0.00%	-1.40%	-0.74%	9.61%	1.16%	2,888.00	3,016.00	
Soybean	984.25	-0.63%	-3.58%	-4.42%	-25.07%	-3.36%	981.25	1,058.75	
Sugar	15.33	0.00%	3.86%	2.61%	0.99%	5.58%	14.07	15.49	

*9:00 values

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   