



# Piyasalarda Bugün

22 Ocak 2015 Perşembe

## Bugün

**TCMB'nin faiz indirimine devam edeceği beklentisi ve yabancı alımlarıyla faizin %7,22'ye gerilemesi** BIST'te yükseliş getirdi. BIST-100 günü %1,25 yükselişle 90.312 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %2,06 yükseldi. Global piyasalarda Avrupa Merkez Bankası'nın kararı beklenirken Asya borsalarında pozitif bir görünüm izleniyor. Euro/dolar 1,16'nın altına sarkarken, dolar endeksi 93'e yaklaştı. İç piyasada dolar/TL 2,34'ün üzerindeki seyrini sürdürürken, BIST'te pozitif görünümün devam edebileceğini düşünüyoruz. Direnç olarak 91.300 izlenebilir.

**Avrupa Merkez Bankası'nın en kritik toplantılarından biri bugün yapılacak.** Karar 14:45'te gelirken, Draghi'nin basın toplantısı 15:30'da başlayacak. Wall Street Journal'ın haberine göre gelecek bir yıl için ayda 50 milyar euroluk tahvil alımı yapılmasını planlıyor. Bu yönde beklentilerin fiyatlamasıyla 1,15'in altına gerileyen euro/dolar hafta başından beri tepki hareketiyle 1,1646'ya kadar yükselmişti.

## Gündem

**Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Merkez Bankası'nın dün gerçekleştirdiği 50 baz puanlık faiz indirimini yeterli bulmadığını,** bankanın politika bileşiminin tamamı hesaba katıldığında yüzde 11'i bulan faiz oranının üretim yatırım istihdam için kabul edilebilir olmadığını söyledi.

**İstanbul'a yapılacak üçüncü havalimanınının 25 yıllık işletme hakkını kazanan** konsorsiyum üyelerinden Limak Holding'in Yönetim Kurulu Başkanı Nihat Özdemir, yatırımın finansmanına yönelik 750 milyon euro köprü kredisi aldıklarını; 4.5 milyar euro tutarında kredi anlaşmasının da Mayıs ayı içerisinde yapılacağını söyledi.

**Kanada Merkez Bankası politika faizini 25 baz puanlık indirimle % 0,75'e düşürdü.**

**Avrupa Merkez Bankası icra kurulunun en az bir yıl süreyle ayda yaklaşık 50 milyar euro tahvil alımını öngören bir nicel gevşeme planı teklifinde bulunduğu bildirildi.** Haber Wall Street Journal gazetesinde yer aldı.

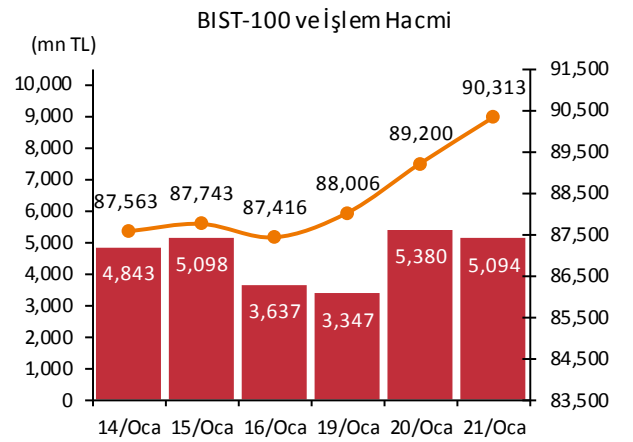
**OPEC Genel Sekreteri petrol fiyatlarının yeniden toparlanacağını,** çok yakında normale döneceğini açıkladı.

**Brezilya Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan artışla % 12,25'e yükseltti.**

## Takvim

- 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
- 26-Oca** TCMB, KKO, Ocak TCMB, Tüketici Güveni Japonya MB Toplantı Tutanakları, 19 Aralık Toplantısı
- 27-Oca** PPK Özeti, 20 Ocak Toplantısı TCMB, Enflasyon Raporu, 2015-1

Piyasa Özeti	21.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	90,313	1.25	8.1
BİST-30	112,515	1.43	8.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3393	0.15	0.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7069	-0.03	-5.0
Euro/Dolar	1.1571	-0.18	-5.7
Dolar/JPY	117.17	-0.61	-1.4
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	7.39	7.27	
Eurobond (15 Jan 2030)	180.59	180.72	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,288.00	1,285.06	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	48.97	49.01	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,032.12	0.78
Almanya (DAX)	10,299.20	0.41
Fransa (CAC 40)	4,484.82	0.87
Japonya (Nikkei225)	17,281.70	0.01
Çin (SSEC)	3,331.53	0.35
Brezilya (Bovespa)	49,224.10	2.81
Rusya (RTSI)	783.28	2.74
Macaristan (BUX)	16,392.00	0.78

BİST Endeksler	21.Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	90,313	1.25	8.1
BİST-100 (sent)	3.86	1.10	7.3
BİST Mali	124,124	1.58	10.6
BİST Sınai	80,055	0.74	4.2
BİST Hizmetler	64,217	0.71	5.5
<b>BİST -100 Özet</b>	<b>21.Oca</b>	<b>20.Oca</b>	
İşlem Hacmi (mn TL)	5,093.9	5,379.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	236.9	234.3	
Halka açık (milyar \$)	79.1	78.2	

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Mutlu Yatırım Gayrimenkul	28.45	20.6
TGS Dış Ticaret	4.40	17.3
Netaş Telekom.	9.37	9.7
Tümosan Motor ve Traktör	7.68	7.7
Tukaş	1.42	6.8

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
MMC San. ve Tic. Yat. A.Ş.	4.14	-3.0
Yeşil GMYO	0.64	-3.0
Kereviş Gıda	64.90	-2.9
Adana Çimento (C)	0.76	-2.6
Merko Gıda	1.14	-2.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
T. Halk Bankası	16.25	677.00
Garanti Bankası	10.60	524.46
Vakıflar Bankası	5.81	486.99
Türk Hava Yolları	9.45	435.17
Tümosan Motor ve Traktör	7.68	271.72

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.73	3.24
15 Ocak 2030	11.88	180.59	4.44
14 Şubat 2034	8.00	140.83	4.73

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Şub.15	113.825	2.02	1,576,718,238
Nis.15	113.550	1.93	9,820,758
<b>Dolar</b>			
Şub.15	2.3577	-0.91	116,754,814
Nis.15	2.3830	-0.90	2,132,230

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu  
Veriler 10 gün gecikmelidir

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Zorlu Enerji (ZOREN);** 600mn lira tutarını aşmayacak şekilde, vadesi en fazla 3 (üç) yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma aracı ihracı başvurusu yapılmasına karar verdi. Tahvillerin getirisinin devlet tahvilinden 150-550 baz puan ek getiriye sahip olması bekleniyor.

**Global Yatırım Holding (GLYHO);** kendi paylarından 5mn adedi 1,35 TL fiyattan satarak hisse payının %18,21'e gerilediğini açıkladı.

**Yapı Kredi Bankası (YKBNK);** Medium Term Note (MTN) programı kapsamında yurt dışında ihraç edilmesi planlanan 32,4mn dolar tutarındaki borçlanma aracı için tertip ihraç belgesi alınabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulundu. Banka ayrıca MTN programı kapsamında yurtdışında ihraç edilecek 17mn dolar, 5mn dolar ve 5mn euro tutarlarındaki borçlanma araçlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onaylı tertip ihraç belgelerini aldı.

**İnşaat sektörü;** Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD) Başkanı Dünder Yetişener, yapı ruhsatlarındaki yükselişe bağlı olarak özel sektör inşaat harcamalarında öngörülen artışın etkisiyle bu yıl inşaat sektöründe yüzde 4.5; inşaat malzemeleri pazarında da buna paralel yüzde 4.5-5 büyüme beklediklerini söyledi.

**Doğuş Otomotiv (DOAS);** Krone Doğuş Treyler Sanayi'nde sahip olduğu yüzde 49 payın diğer ortak Fahrzeugwerk Bernard Krone GmbH'ye satılması için görüşmelere başlama kararı aldı.

**Tukaş (TUKAS);** Torbalı fabrikasındaki domates salçası, ketçap, mayonez ve reçel ürün gruplarında mevcut kapasiteleri %100 artıracak şekilde ve 2015 yılı Haziran ayı sonuna kadar tamamlanmak üzere 6,4mn tutarında yatırım kararı aldı.

**Garanti Faktoring (GARFA);** halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 22-23 Ocak 2015 talep toplama tarihli, vade başlangıç tarihi 26 Ocak 2015 , vade bitiş tarihi 24 Nisan 2015 olan 100mn lira (talep toplama aşamasında fazla talep gelmesi durumunda 150mn liraya kadar artabilir) nominal değerli, 88 gün vadeli, iskontolu borçlanma aracı ihracı yapacak.

**Ulusoy Elektrik (ULUSE);** Endonezya'da hava yalıtımlı modüler hücrelerin üretilmesine ilişkin olarak bir üretim tesisi yatırımı yapılması kararı aldı.

**MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK);** halka arz edilmeksizin tamamı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 165mn liraya kadar nominal değerli tahvil ihracı için SPK'ya başvurdu.

**Bağfaş (BAGFS);** Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'den 2,58mn dolar tutarında 11.000 ton Kristal %21 A. Sülfat gübresi siparişi aldı. Sevkiyatlar ocak-şubat döneminde yapılacak.

**Demir çelik sektörü;** İthalatta Haksız Rekabeti Değerlendirme Kurulu, Çin menşeli demir ve çelikten boru parçaları ithalatına sürdürülmekte olan dumping'e karşı önlemin devam edip etmeyeceğine yönelik soruşturma açılmasına karar verdi.

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%
22.01.2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.3506	0.16%	3.05%	1.30%	4.08%	0.84%	2.2728	2.3607	
EURTRY	2.7310	0.70%	1.44%	-3.40%	-10.78%	-3.29%	2.6466	2.8421	
BASKET	2.5408	0.45%	2.18%	-1.28%	-4.47%	-1.42%	2.4610	2.5965	
EURUSD	1.1611	0.49%	-1.51%	-4.62%	-14.29%	-4.09%	1.1461	1.2108	
USDJPY	117.96	-0.72%	0.53%	-2.26%	12.85%	-1.47%	115.85	120.74	
EURJPY	136.96	-0.24%	-0.97%	-6.78%	-3.28%	-5.50%	134.70	145.33	
GBPUSD	1.5140	-0.02%	-0.63%	-2.44%	-8.66%	-2.85%	1.5035	1.5587	
AUDUSD	0.8088	-0.96%	-0.78%	-0.23%	-8.60%	-1.13%	0.8033	0.8295	
USDCHF	0.8601	-1.71%	-15.58%	-12.94%	-5.66%	-13.43%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7553	-1.05%	-2.16%	-2.03%	-9.09%	-3.15%	0.7514	0.7891	
DXY	92.90	-0.15%	0.81%	3.15%	14.46%	2.92%	90.27	93.26	
CNY(China)*	6.2113	-0.07%	0.31%	-0.18%	2.62%	-0.05%	6.1875	6.2308	
HUF(Hungary)	271.56	-0.81%	0.13%	4.56%	21.62%	4.02%	258.15	280.01	
PLN(Poland)	3.7049	-1.15%	2.55%	4.86%	20.60%	4.62%	3.5325	3.7646	
RUB(Russia)	65.3411	0.18%	0.84%	19.41%	92.51%	12.56%	56.9564	67.6240	
ZAR(S. Africa)	11.5222	-0.58%	0.72%	-1.11%	5.95%	-0.20%	11.4175	11.7776	
BRL(Brazil)	2.6005	-0.51%	-0.64%	-3.47%	9.57%	-2.16%	2.5879	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,554	0.22%	0.73%	-2.61%	7.21%	-1.51%	17,244	17,952	
S&P500	2,032	0.47%	1.04%	-2.40%	10.15%	-1.30%	1,988	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,667	0.27%	0.61%	-2.06%	10.00%	-1.45%	4,563	4,806	
DAX	10,299	0.41%	4.91%	3.80%	5.96%	5.03%	9,383	10,312	
CAC40	4,485	0.87%	6.19%	3.94%	3.70%	4.96%	4,076	4,485	
NIKKEI225	17,329	0.28%	1.29%	-2.94%	10.40%	-0.70%	16,593	17,714	
VIX	18.85	-5.23%	-12.24%	27.36%	46.81%	-1.82%	16.44	23.43	
BIST100	90,313	1.25%	3.14%	6.89%	34.06%	5.36%	84,941	90,350	
BOVESPA(Brazil)	49,224	2.81%	3.31%	-3.27%	-0.15%	-1.57%	47,264	50,261	
SHCOMP(China)*	3,343	0.59%	0.21%	12.47%	63.71%	3.36%	3,095	3,405	
SENSEX(India)*	28,999	0.32%	3.65%	5.89%	35.82%	4.06%	26,776	29,060	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.89	5.36%	0.05%	-15.95%	-34.51%	-13.76%	1.74	3.05	
Germany 10Y	0.53	18.40%	24.48%	-11.00%	-69.49%	-1.84%	0.43	2.03	
Turkey 10Y	7.00	-1.13%	0.57%	-11.28%	-29.72%	-11.05%	5.96	11.15	
China 10Y	3.52	0.00%	-1.82%	-4.48%		-4.17%	3.52	4.73	
Indonesia 10Y	7.22	-3.85%	-5.78%	-9.39%	-15.68%	-8.30%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.10	-0.14%	-1.59%	-9.96%	-14.25%	-9.38%	6.12	8.94	
India 10Y	7.78	0.34%	-0.61%	-3.32%		-2.70%	7.76	9.30	
Spain 10Y	1.54	0.06%	2.19%	-8.44%	-58.15%	-4.82%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.15	-2.20%	-5.75%	-15.28%	-41.99%	-15.07%	3.15	6.84	
Russia 10Y	14.12	-0.42%	-8.96%	8.12%	80.33%	0.28%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2567	0.20%	1.34%	0.63%	8.27%	0.43%	0.2511	0.2567	
LIBOR6M	0.3559	0.00%	-0.48%	0.42%	6.52%	-1.90%	0.3559	0.3628	
LIBOR1Y	0.6159	0.65%	-1.04%	-1.03%	7.84%	-2.05%	0.6119	0.6338	
EURIBOR3M	0.0307	4.85%	-35.83%	-46.92%	-89.03%	-47.57%	0.0307	0.0586	
EURIBOR6M	0.0979	-2.14%	-23.46%	-31.50%	-73.28%	-32.84%	0.0979	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2457	0.29%	-11.80%	-17.70%	-54.46%	-16.30%	0.2450	0.2936	
Copper	2.63	2.15%	2.62%	-9.12%	-20.88%	-8.62%	2.51	2.88	
Nickel	6.78	2.60%	4.24%	-2.58%	1.59%	-0.74%	6.36	7.04	
Brent	48.67	1.10%	-2.11%	-20.76%	-54.96%	-15.42%	45.16	58.51	
Zinc	0.97	2.14%	5.72%	-1.23%	2.65%	-1.05%	0.91	1.00	
GOLD	1293.70	-0.04%	4.80%	9.82%	4.45%	9.26%	1,167.30	1,307.00	
Silver	18.19	1.32%	7.09%	15.39%	-8.30%	16.63%	15.51	18.51	
Wheat	539.50	-0.74%	-0.78%	-15.51%	-4.47%	-8.48%	523.00	603.50	
Corn	389.00	-0.51%	0.91%	-5.64%	-9.01%	-2.20%	376.00	409.50	
Cotton	58.29	0.85%	-1.74%	-5.68%	-33.53%	-3.29%	57.67	61.25	
Coffee	161.25	-1.86%	-10.34%	-5.70%	37.76%	-3.21%	160.10	184.90	
Cocoa	2841.00	-2.94%	-4.79%	-4.41%	4.91%	-2.67%	2,841.00	3,016.00	
Soybean	987.50	0.15%	-0.90%	-4.43%	-23.02%	-3.04%	972.25	1,058.75	
Sugar	15.79	-0.25%	5.76%	6.47%	5.06%	8.75%	14.07	15.98	

\*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   