Created with a trial version of Syncfusion Essential PDF

Piyasalarda Bugün

2 Ocak 2015 Cuma

Bugün

BIST-100 endeksi 2014 yılını %26 yükselişle 85.721 seviyesinden tamamladı. 2014'e olumsuz bir başlangıç yapan tahvil faizi %10,1'den %8,02'e geriledi. Fed'ten çıkış beklentileri doları güçlendirdi. Dolar/TL %9 yükselişle 2,33'e çıkarken, eurodaki değer kaybıyla eşit döviz sepetindeki yükseliş %2 ile sınırlı kaldı. Gelişen ülkeler arasında ciddi ayrışmalar yaşandı. Genelde pozitif görünüm oluşmasına rağmen, MSCI/EM endeksi yılı %4,6 düşüşle kapattı. Yeni yılın ilk işlem gününde açık olan Asya borsalarında pozitif görünüm hakim. Dolar endeksi 90 sınırını korurken, iç piyasada dolar/TL 2,33'ün üzerine yükseldi. Rusya'nın kapalı olduğu bugün gelişen ülke paralarında genel olarak hafif değer kayıpları izleniyor. BIST'in 84.000 ve 84.600 destekleri üzerinde tutunma eğilimi pozitif görünse de dolardaki yükseliş bugün hafif kar realizasyonu getirebilir.

	2014 sonu	YBB Değişim
BIST-100	85,721	26.4%
Tahvil	8.02	-2.08
MB faizi	8.25	3.75
Dolar	2.3300	9.4%
Euro	2.8300	-3.6%
Sepet	2.5800	1.9%

YBB: Yılbaşından Beri

Gündem

İTO verilerine göre aralıkta İstanbul'da tüketici fiyatları %0,17 arttı, toptan fiyatlar %0,44 geriledi. İTO'ya göre 2014'te yıllık enflasyon tüketici fiyatlarına göre %11,14, toptan fiyatlara göre %11,21 oldu.

TİM verilerine göre aralıkta ihracat geçen yılın aynı ayına göre %1,1 artışla 13,14 milyar dolar oldu. TİM'e göre 2014'te ihracat %4 artışla 157,6 milyar dolar olarak gerçekleşti.

Hazine verilerine göre Eylül 2014 sonu itibarıyla Türkiye'nin dış borç stoku 396,8 milyar dolar seviyesinde olup, yılbaşına göre 7,3 milyar dolar arttı. Özel sektörün dış borcu 6,8 milyar dolar artışla 275 milyar dolar oldu. Bankacılık sektörünün dış borç stoku ise 12,4 milyar dolar artışla 167,2 milyar dolara yükseldi. Bu artışla sonunda Türkiye dış borç stoku/GSYH oranı %47,4'ten %49,6'ya yükseldi.

Hazine ocak-şubat-mart döneminde 33,7 milyar liralık borç itfasına karşılık 30,1 milyar liralık borçlanma planlıyor. Hazine ocakta 12,3 milyar liralık itfasına karşılık 6, şubatta 16 milyar liralık itfasına karşılık 6, martta 5,4 milyar liralık borç itfasına karşılık 2 ihale düzenleyecek.

TCMB PPK'nın 24 Aralık toplantısının özetini yayımladı. Önemli başlıklar:

- Yıllık enflasyondaki artış gıdadan kaynaklandı. Enerji grubunda fiyatlar gerilerken, akaryakıt ve tüp gaz fiyat indirimlerinin tüketici enflasyonuna -0,5 puan etkisi oldu.
- Aralıkta yıllık %2,38 olan enerji enflasyonunun kayda değer bir oranda gerileyeceği tahmin edildi.
- 2014'ün son çeyreğinde büyümede iç talepteki toparlanmanın etkisiyle önceki çeyreğe göre toparlanma bekleniyor.

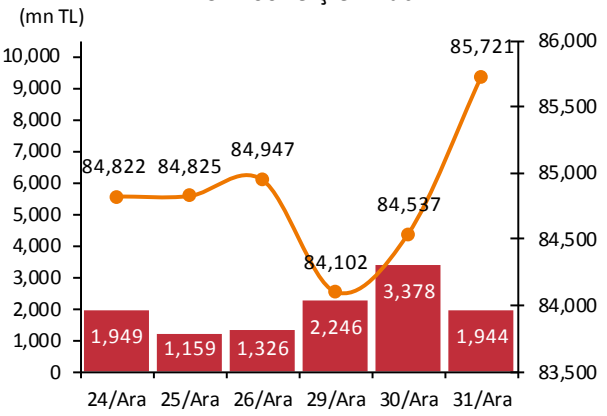
2-Oca ABD, ISM, Aralık
Markit, PMI'lar, Aralık
TCMB, Konut Fiyat Endeksi, Ekim
Çin Tatil

5-Oca TÜİK, Enflasyon, Aralık
TBMM'de Yüce Divan Oylaması
İhale:5 yıllık sabit kuponlu tahvil,Vade: 10/07/2019
İhale:10 yıllık TÜFEX,Vade:19/09/2024

6-Oca TCMB, Reel Efektif Döviz Kuru, Aralık
İhale:2 yıllık sabit kuponlu tahvil,Vade:16/11/2016
İhale:6 yıllık değişken faizli tahvil.Vade:19/05/2021
İhale:10 yıllık sabit kuponlu tahvil,Vade:24/07/2024

Piyasa Özeti	31-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	85,721	1.40	-0.5
BİST-30	106,150	1.62	-0.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3269	0.34	5.3
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8272	0.23	2.7
Euro/Dolar	1.2150	-0.11	-2.5
Dolar/JPY	119.01	-0.05	1.1
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.97	7.89
Eurobond (15 Jan 2030)		178.01	178.01
Altın ($/oz, uluslararası borsalar)		1,200.00	1,200.00
Ham petrol ($/varil, BRENT)		57.11	57.11

BIST-100 ve İşlem Hacmi



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

Piyasalarda Bugün

Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (DJ Ind.)	17,823	-0.89
ABD (Nasdaq Comp.)	4,736	-0.87
Brezilya (Bovespa)	50,007	-1.16
Almanya (DAX)	9,806	-1.22
Fransa (CAC 40)	4,273	0.64
Londra (FTSE 100)	6,566	0.29
Hong Kong (Heng Seng)	23,790	0.78
Tokyo (Nikkei 225)	17,451	-1.57

BİST Endeksler	31-Ara	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	85,721	1.40	-0.5
BİST-100 (sent)	3.68	1.05	-5.5
BİST Mali	115,225	1.89	-2.5
BİST Sınai	78,725	0.55	3.2
BİST Hizmetler	62,195	0.94	1.3

BİST -100 Özet	31-Ara	30-Ara
İşlem Hacmi (mn TL)	1,943.7	3,378.3
Piyasa Değeri (mlyr $)	231.1	228.5
Halka açık (mlyr $)	71.7	70.9

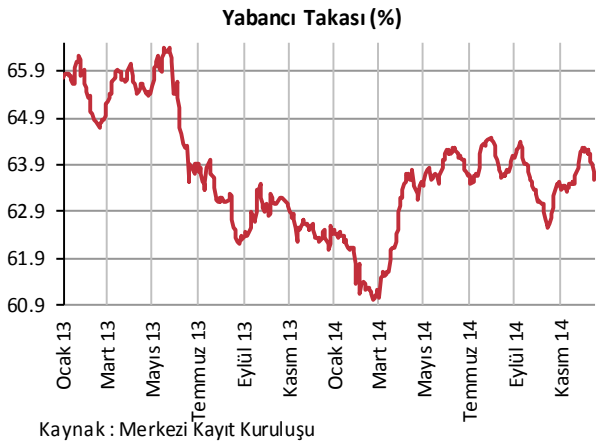
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Birlik Mensucat	1.28	16.4
Diriteks Diriliş Tekstil	1.38	16.0
Bisaş Tekstil	1.03	12.0
Sönmez Filament	3.49	10.8
Sönmez Pamuklu	2.38	10.7

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Orma Orman Mahsülleri	4.12	-9.8
Petrokent Turizm	83.45	-7.2
Yibitaş Yozgat İşçi Birl.	1,560.00	-7.1
Mango Gıda	0.27	-6.9
Uzertaş Boya	0.72	-6.5

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.42	324.82
Türk Hava Yolları	9.63	223.20
İş Bankası (C)	6.74	134.23
T. Halk Bankası	13.90	132.07
Vakıflar Bankası	4.88	107.75

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.26	3.38
15 Ocak 2030	11.88	178.01	4.62
14 Şubat 2034	8.00	137.71	4.93

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Ara-14	105.750	1.41	545,721,385
Şub-15	106.950	1.49	632,150,565
Dolar			
Ara-14	2.3311	0.06	38,938,625
Şub-15	2.3642	0.11	51,867,344



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

- Avrupa'da gözlenen yavaşlamayla ihracatta ivme kaybı izleniyor. Tüketici kredilerinin ılımlı seyri cari açıktaki iyileşmeyi destekleyebilir.
- Büyüme üzerindeki aşağı yönlü riskler bulunuyor.
- Kredi büyümesinin enflasyon üzerinde baskı oluşturacak şekilde hızlanması durumunda ek sıkılaştırıcı tedbirler alınacak.
- Petroldeki yeni seviyelerin kalıcı olması enflasyondaki düşüş sürecini destekleyecektir.

TÜİK verilerine göre Kasım ayında ihracat %7,5 düşüşle 13,1 milyar dolar, ithalat % 0,2 artışla 21,4 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %15 artışla 8,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Piyasa beklentisi 7,5 milyar dolar seviyesindeydi. Verinin beklentinin üzerinde gelmesinin nedeni kasımda yapılan yüksek altın ithalatı oldu. Borsa İstanbul verilerine göre kasımda 47 ton altın ithalatıyla rekor kırılmıştı. Avrupa Birliği'nin ihracattaki payı 2013 Kasım ayında %44,1 iken, 2014 Kasım ayında % 43,7 oldu. AB'ye yapılan ihracat, 2013 yılının aynı ayına göre %8,3 azalarak 5,7 milyar dolar olarak gerçekleşti. Rusya'dan yapılan ithalat, 2014 yılı Kasım ayında 2 milyar dolar oldu. Bu ülkeyi sırasıyla Çin (2,2 milyar dolar), Almanya (1,9 milyar dolar) ve İsviçre (1,1 milyar dolar) izledi.

Dış Ticaret	2013		2014		Değişim	
	Kasım	11 aylık	Kasım	11 aylık	Kasım	11 aylık
İhracat	14,201	138,628	13,132	144,485	-7.53%	4.22%
İthalat	21,414	228,522	21,448	220,450	0.16%	-3.53%
Dış Ticaret	-7,213	-89,894	-8,316	-75,965	15.29%	-15.49%
Karşılama	66.30%	60.70%	61.20%	65.50%		

Kaynak :

Şirket ve Sektör Haberleri

Tüpraş (TUPRS); 1 milyar liraya kadar maksimum 5 yıl vadeli nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono/tahvil ihraç limiti başvurusu SPK tarafından onaylandı.

Turcas (TRCAS); iştiraki Shell & Turcas Petrol'e 113 milyon liralık vergi cezası geldi

Fibabanka (FBBNK); 920 milyon liraya kadar maksimum 5 yıl vadeli nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono/tahvil ihraç limiti başvurusu SPK tarafından onaylandı.

Denizbank (DENIZ); 107 ve 177 gün vadeli bonoların halka arzını 2-5-6 Ocak tarihleri arasında gerçekleştirecek. Halka arz miktarı 150 milyon liraya kadar artırılabilecektir.

TSKB (TSKB); portföy yöneticiliği ve türev araçlar alım satımına yönelik aracılık yetki belgelerinin iptaline karar verildi.

Şekerbank (SKBNK); Avusturya Kalkınma Bankası ile 7 yıl vadeli 25 milyon euro'luk kredi sözleşmesi imzaladı. Söz konusu kredi bireysel müşterilerin ve KOBİ'lerin enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

Alternatifbank (ALNTF); ortaklıktan çıkma satma hakkını kullanmak en için en son gün 9 Mart olarak belirlendi. Satma hakkı bu süreye kadar 2.2832 lira olup, bu sürenin sona ermesini takiben ortaklıktan çıkarma pay başına 1.7008 liradan yapılacaktır.

Aselsan (ASELS); Jandarma Genel Komutanlığı ile 153.9 milyon dolarlık bir sözleşme imzaladı. Sözleşme kapsamında teslimatlar 2015-2018 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

Migros (MGROS); sermayesinin %40.25'inin 700.4 milyon liraya Anadolu Endüstri Holding tarafından satın alınmasıyla ilgili MH Perakendecilik ana ortağı Moonlight Capital ile sözleşme imzalandı. 1 adet Migros pay fiyatı 26 liraya denk gelecek şekilde hareket edilecektir. Payların devrinden sonra BC Partners iştirakleri Moonlight Capital ve MH Perakendecilik vasıtasıyla Migros'un diğer %40.25'ini kontrol edecektir.

THY (THYAO); 2015'te sayısının 63 milyon olup yolcu doluluk oranının %80.3 olmasını beklediğini açıkladı. Toplam 293 uçak ile 12 milyar dolarında satış geliri elde edilmesi hedeflenmektedir.

Aksa Akrilik (AKSA); Yalova'daki 40.5 milyon dolarlık 505 Solvent Geri Kazanım Ünitesi'ni DowAksa'ya devretti. Devralan şirket ödemeyi 10 yıl boyunca eşit taksitler halinde yapacak olup, 10. yıl sonunda iz bedel ile mülkiyet hakkını devralacaktır.

Zorlu Enerji (ZOREN); 5 yıl vadeli tahsisli satılmak üzere 100 milyon liraya kadar kira sertifikası ihracına karar verdi.

Piyasalarda Bugün

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%	

02/01/2015

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
USDTRY	2.3310	0.22%	0.56%	4.04%	7.31%	8.50%	2.3309	2.3411
EURTRY	2.8240	-0.12%	-0.41%	2.38%	-4.91%	-4.49%	2.8117	2.8286
BASKET	2.5775	0.03%	0.02%	3.13%	0.25%	0.98%	2.5753	2.5830
EURUSD	1.2105	-0.42%	-0.97%	-1.67%	-11.45%	-11.99%	1.2035	1.2108
USDJPY	119.72	0.21%	-0.34%	-0.04%	14.23%	13.68%	119.66	120.52
EURJPY	144.93	-0.21%	-1.29%	-1.73%	1.17%	0.04%	144.75	145.24
GBPUSD	1.5584	0.16%	0.16%	-0.65%	-5.26%	-5.94%	1.5536	1.5587
AUDUSD	0.8180	-0.05%	0.81%	-2.65%	-8.19%	-7.95%	0.8127	0.8186
USDCHF	0.9934	0.46%	0.99%	1.62%	10.48%	11.40%	0.9930	0.9992
NZDUSD	0.7799	-0.39%	0.78%	0.48%	-4.70%	-4.86%	0.7745	0.7814
DXY	90.27	0.31%	0.34%	1.48%	11.95%	12.79%	90.27	90.73
CNY(China)*	6.2143	0.22%	0.06%	0.96%	2.68%	2.69%	6.2020	6.2308
HUF(Hungary)	261.07	0.81%	0.82%	4.61%	19.77%	20.80%	258.15	263.82
PLN(Poland)	3.5413	0.67%	-0.61%	4.96%	16.17%	17.25%	3.5325	3.5901
RUB(Russia)	58.0495	1.25%	13.24%	8.55%	75.39%	76.58%	56.9564	61.5000
ZAR(S. Africa)	11.5457	-0.20%	-1.00%	2.87%	8.07%	10.17%	11.5450	11.6303
BRL(Brazil)	2.6580	0.02%	-1.42%	4.09%	11.45%	12.50%	2.6550	2.6580

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
DJI	17,823	-0.89%	-1.15%	-0.50%	8.40%	7.52%	17,821	18,043
S&P500	2,059	-1.03%	-1.10%	-0.74%	12.39%	11.39%	2,058	2,086
NASDAQ (Comp)	4,736	-0.87%	-0.78%	-0.80%	14.31%	13.40%	4,734	4,806
DAX	9,806	0.00%	-1.17%	-1.67%	4.01%	2.65%	9,806	9,887
CAC40	4,273	0.64%	-0.54%	-2.71%	0.95%	-0.54%	4,255	4,276
NIKKEI225	17,451	0.00%	-2.17%	-2.44%	7.12%	7.12%	17,451	17,714
VIX	19.20	20.60%	33.61%	53.97%	34.93%	39.94%	19.20	19.20
BIST100	85,721	1.40%	1.06%	0.95%	27.97%	26.43%	85,296	85,751
BOVESPA(Brazil)	50,007	0.00%	-1.73%	-4.42%	-0.66%	-2.91%	49,993	50,841
SHCOMP(China)*	3,235	0.00%	3.28%	11.56%	55.28%	53.35%	3,157	3,239
SENSEX(India)*	27,869	1.44%	2.44%	-2.19%	33.95%	31.06%	27,395	27,897

	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD min	YTD max
US 10Y	2.19	0.00%	-5.57%	-3.87%	-27.22%	-28.16%	1.93	3.05
Germany 10Y	0.54	0.00%	-7.64%	-26.98%	-71.96%	-71.81%	0.54	2.03
Turkey 10Y	7.87	0.00%	0.25%	0.51%	-24.11%	-24.11%	5.96	11.15
China 10Y	3.67	0.00%	0.63%	0.99%		-20.24%	3.53	4.73
Indonesia 10Y	7.87	0.00%	-0.34%	0.37%	-7.62%	-7.18%	5.59	9.20
S. Africa 10Y	7.84	0.00%	-0.70%	4.75%	-3.39%	-2.43%	6.12	8.94
India 10Y	8.00	0.00%	-1.05%	-0.88%		-11.21%	7.91	9.30
Spain 10Y	1.62	0.00%	-4.26%	-11.87%	-59.65%	-61.01%	1.62	5.38
Hungary 10Y	3.71	0.00%	-0.24%	0.54%	-34.82%	-34.12%	3.49	6.84
Russia 10Y	14.08	0.00%	6.18%	30.49%	83.81%	83.81%	6.41	16.24
LIBOR3M	0.2556	0.20%	-0.39%	8.95%	5.25%	3.86%	0.2556	0.2556
LIBOR6M	0.3628	1.51%	1.51%	10.64%	4.73%	4.25%	0.3628	0.3628
LIBOR1Y	0.6288	0.00%	0.00%	11.33%	7.93%	7.84%	0.6288	0.6288
EURIBOR3M	0.0586	-1.21%	3.79%	-2.38%	-77.72%	-77.96%	0.0586	0.0586
EURIBOR6M	0.1457	3.03%	3.03%	-1.45%	-58.62%	-58.71%	0.1457	0.1457
EURIBOR1Y	0.2936	-0.72%	-0.72%	-2.61%	-43.11%	-43.42%	0.2936	0.2936
Copper	2.88	-0.53%	-0.54%	-1.33%	-14.42%	-13.85%	2.87	2.88
Nickel	6.83	0.69%	-1.86%	-8.96%	8.05%	8.82%	6.75	6.81
Brent	57.54	0.09%	-4.32%	-17.74%	-46.62%	-47.97%	56.99	58.51
Zinc	0.98	-0.45%	-0.01%	-1.84%	3.30%	3.96%	0.98	0.98
GOLD	1184.10	-1.36%	0.90%	-2.02%	-3.35%	-1.51%	1,179.50	1,203.90
Silver	15.60	-4.16%	-0.71%	-4.65%	-22.50%	-19.47%	15.55	16.31
Wheat	589.50	-1.59%	-3.52%	-1.09%	-1.71%	-2.24%	589.50	589.50
Corn	397.75	-1.73%	-2.57%	8.08%	-5.80%	-5.52%	397.75	397.75
Cotton	60.27	-2.55%	-2.44%	0.37%	-27.70%	-28.85%	60.27	60.27
Coffee	166.60	1.09%	-2.09%	-8.74%	45.69%	47.50%	166.60	166.60
Cocoa	2919.00	-1.72%	-1.72%	2.53%	10.32%	7.83%	2,919.00	2,919.00
Soybean	1018.50	-1.88%	-1.16%	2.44%	-21.23%	-22.31%	1,018.50	1,018.50
Sugar	14.52	-0.55%	-1.63%	-3.78%	-10.59%	-11.84%	14.52	14.52

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

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 öngörülen 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 taahhüdünde 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.