



Piyasalarda Bugün

3 Mart 2015 Salı

Bugün

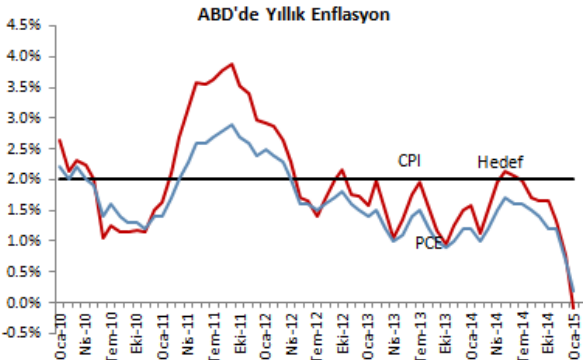
Euro Bölgesinden gelen verilerin iyileşme işareti olarak algılanmasıyla euro/dolar 1,1230'a yükselirken, Avrupa hisse senetleri bu yükselişe katılmadı. Borsalar günü eksilerle kapatırken, gelişmekte olan ülkelerde karışık seyirler vardı. BIST 100 endeksi günü %0,24 düşüşle 83.946 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 3,6 milyar lira olarak gerçekleşti. İç piyasada Cumhurbaşkanı ve Merkez Bankası görüşmesine dair somut bir gelişme beklenirken, diğer gelişmekte olan ülkelerde yatay seyir oluştu. İran'ın nükleer programı konusunda anlaşma sağlanacağı beklentisiyle gerileyen petrol bu sabah yeniden 60 dolar üzerinde. Avrupa Merkez Bankası'nın Perşembe günü tahvil alımlarına dair açıklama yapacağı beklentisi euro/dolar'ı 1,12'nin altına çekti. Dolar/TL 2,5155'ten güne başlarken, faizde %8,52 kapanışı izliyoruz. Bugün piyasa dinamiklerinde önemli bir değişim izlenmediği için hisselerde yatay açılış bekliyoruz. Endeks iç piyasadaki gelişmelere göre 85.500'e doğru tepki hareketi yaşayabilir. Düşüşlerin hızlanması durumunda 82.000-83.000 bandına doğru geri çekilme muhtemel görülebilir.

TÜİK şubat enflasyon verilerini 10:00'da açıklayacak. CNBCE anketine göre 0,68 (TSKB: 0,57) olan beklenti yıllık rakamı %7,24'ten %7,51'e (TSKB: 7,40) yükseltiyor.

Enflasyon tahminleri	TÜFE (%)	Yİ ÜFE (%)
MB Beklenti Anketi	0.49	-
CNBCE Anketi	0.68	-
İTO (açıklanan)	0.72	1.14
Önceki (Oca)	1.10	0.33

Gündem

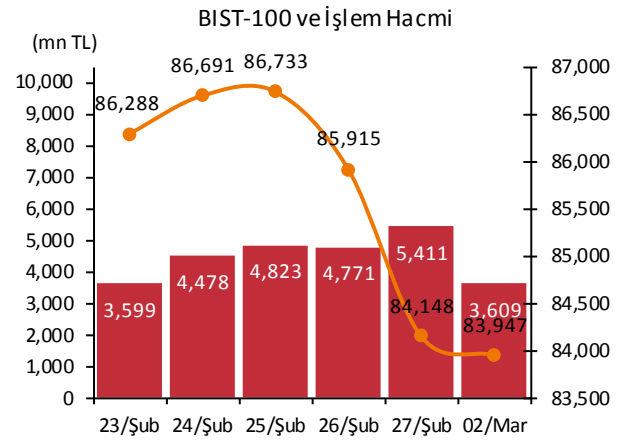
ABD'de ocak ayında Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği kişisel harcamalar yıllık olarak %0,2, gıda va ve enerji hariç çekirdek kişisel harcamalar %1,3 arttı. Ocakta TÜFE artışı yıllık bazda %-0,9'a gerilemişti.



Takvim

- 3-Mart** PPK özeti (3 Mart toplantısı)
TÜİK, enflasyon, Şub
Yellen konuşması, 17:15
- 4-Mart** TCMB, reel efektif döviz kuru, Şub
Brezilya MB toplantısı
- 5-Mart** Avrupa MB toplantısı
İngiltere MB toplantısı
- 6-Mart** EU, büyüme, 4Ç2014, revizyon bek:%0.9, önceki: %0.9

Piyasa Özeti	02-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,947	-0.24	-6.4
BİST-30	103,156	-0.22	-7.3
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5119	0.17	3.6
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8155	0.02	2.5
Euro/Dolar	1.1209	-0.14	-1.1
Dolar/JPY	119.33	0.41	1.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.58	8.78
Eurobond (15 Jan 2030)		177.75	179.66
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,209.70		1,210.00
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	60.36		61.00



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,117.39	0.17
Almanya (DAX)	11,410.36	0.73
Fransa (CAC 40)	4,917.32	0.14
Japonya (Nikkei225)	18,815.16	0.09
Çin (SSEC)	3,263.05	-1.43
Brezilya (Bovespa)	51,020.81	-1.43
Rusya (RTSI)	902.40	0.41
Macaristan (BUX)	18,010.00	-3.00

BİST Endeksler	02-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	83,947	-0.24	-6.4
BİST-100 (sent)	3.34	-0.41	-9.7
BİST Mali	113,669	-0.28	-8.5
BİST Sınai	78,639	-0.18	-2.4
BİST Hizmetler	59,448	-0.01	-4.1

BİST -100 Özet	02-Mar	27-Şub
İşlem Hacmi (mn TL)	3,609.0	5,410.7
Piyasa Değeri (milyar \$)	208.1	208.7
Halka açık (milyar \$)	68.5	68.8

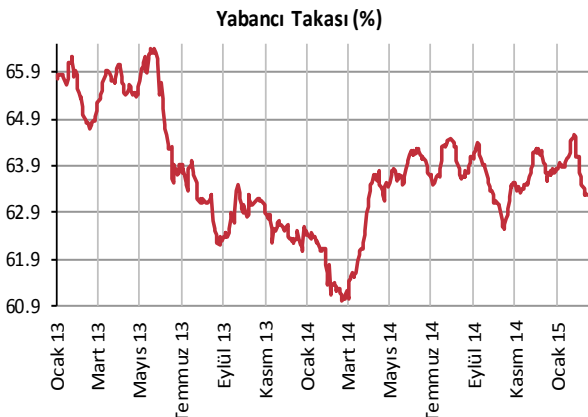
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Ev Aletleri	0.36	12.5
İhlas Yayın Holding	0.29	11.5
İhlas Gazetecilik	0.49	11.4
Avrasya GMYO	1.01	9.8
Mutlu Yatırım Gayrimenkul	33.55	7.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Egeli & Co Tarım Girişim	1.40	-5.4
Egeli&Co Yatırım Holding	0.55	-5.2
Trakya Cam	3.49	-5.2
Ege Seramik	4.07	-4.2
Çelik Halat	3.40	-4.2

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.00	930.80
Vakıflar Bankası	5.23	435.64
T. Halk Bankası	14.85	253.99
Türk Hava Yolları	9.02	194.24
İş Bankası (C)	6.34	181.50

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.48	3.42
15 Ocak 2030	11.88	177.75	4.60
14 Şubat 2034	8.00	137.90	4.91

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	103.750	-0.41	1,702,085,738
Nis-15	103.800	-0.22	2,571,230
Dolar			
Şub-15	2.5929	0.16	1,709,889
Nis-15	2.7599	4.62	42,047

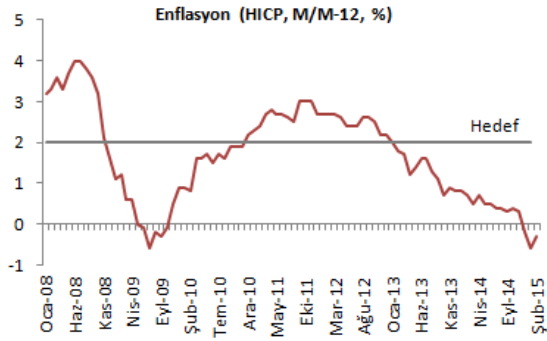


Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün net karı ocak ayında % 52 artışla 2,15 milyar lira oldu. Sektörün kredileri 1,26 trilyon lira, sermaye yeterlilik rasyosu %15,98 oldu.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı verilerine göre şubatta ihracat %4,36 düşüyle 12,24 milyar dolar, ithalat %7,57 düşüyle 16,86 milyar dolar oldu. Şubatta dış ticaret açığı %15 gerileyerek 4,62 milyar dolar oldu. Şubatta 1,7 milyar dolarlık altın ihracatının, ihracattaki olası düşüşü sınırladığını düşünüyoruz.

Euro Bölgesinde yıllık enflasyon şubatta %-0,6'dan %-0,3'e yükseldi. Yükseliş, enerji fiyatlarındaki yıllık düşüşün %9,3'ten %7,9'a gerilemesinden kaynaklandı. Öte yandan Euro Bölgesinde işsizlik oranı ocakta aralıktaki %11,3 seviyesinden %11,2'ye geriledi.



Markit verilerine göre Euro Bölgesinde imalat PMI verisi şubatta 51 seviyesinde kaldı. Almanya ve İtalya toparlanmanın kaynağı olurken, Fransa daralma işareti verdi. Türkiye imalat PMI verisi ise şubatta 49,6'ya gerileyerek daralma sinyali üretti.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) 19 Şubat 2015'te aldığı tavan fiyatı kararı çerçevesince 3 Mart'tan itibaren il bazında uygulanacak kurşunsuz benzin türleri tavan fiyatlarını açıkladı. İstanbul'da kurşunsuz benzinin litre fiyatı 4,45, Ankara'da 4,48, İzmir'de ise 4,47 lira olacak. Diğer illerde ise benzinin litre fiyatı 4,45 ile 4,63 lira arasında değişecek. Böylece benzinin litre fiyatı, İstanbul, Ankara ve İzmir'de 12 kuruş artacak.

Çin Parlamentosu bu hafta yapacağı toplantıda büyüme hedefini gözden geçirecek. İhracat-yatırım ağırlıklı ekonomiden dengeli tüketim dayalı ekonomiye geçiş planları kapsamında düşürülen ekonomik büyüme hızının 2015 için %7 olarak belirlenmesi bekleniyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

Kervansaray Holding (KERVN); Denizbank'tan sağladığı toplam 57mn euroluk 144 ay (12 yıl) vadeli refinansman kredisinin teminatlandırma çalışmaları tamamlanınca Aarel Bank AG'ye olan 56,3mn euroluk kredinin yaklaşık 40mn euroluk kısmını ödeyecek. Kalan kısmın finansmanı için çalışmalar devam ediyor.

Beyaz eşya sektörü; ocak ayında sektörün üretimi %8,6 artışla 1,66mn adet, ihracatı %2 artışla 1,24mn adet oldu.

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.75%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	15.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	0-0.25%	BR	12.25%	CN	5.60%
03/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5169	0.36%	1.68%	3.08%	12.76%	7.98%	2.2728	2.5274	
EURTL	2.8170	0.30%	0.34%	2.18%	-8.14%	-0.25%	2.6065	2.8433	
SEPET	2.6670	0.33%	0.97%	2.60%	0.67%	3.47%	2.4610	2.6790	
EURUSD	1.1185	-0.11%	-1.35%	-0.90%	-18.57%	-7.61%	1.1098	1.2108	
USDJPY	120.15	0.44%	1.15%	2.26%	18.44%	0.36%	115.85	120.74	
EURJPY	134.38	0.31%	-0.21%	1.27%	-3.56%	-7.28%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5366	-0.44%	-0.59%	1.84%	-7.79%	-1.40%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7764	-0.57%	-0.50%	-0.01%	-13.11%	-5.08%	0.7626	0.8295	
USDCHF	0.9571	0.30%	0.77%	3.31%	8.37%	-3.65%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7509	-0.72%	-0.22%	3.44%	-10.29%	-3.72%	0.7177	0.7891	
DXY	95.46	0.18%	0.94%	0.69%	19.21%	5.75%	90.27	95.52	
CNY(Çin)	6.2756	0.02%	0.28%	0.25%	2.13%	0.99%	6.1875	6.2877	
HUF(Macar)	272.52	0.83%	1.08%	-1.04%	19.44%	4.39%	258.15	280.01	
PLN(Polonya)	3.7176	0.35%	0.82%	0.07%	20.93%	4.98%	3.5325	3.7978	
RUB(Rusya)	62.4515	1.27%	-2.09%	-10.14%	70.94%	7.58%	56.9564	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.7723	0.95%	1.17%	1.13%	8.04%	1.96%	11.2585	11.8926	
BRL(Brezilya)	2.8965	1.99%	0.59%	8.02%	23.29%	8.97%	2.5547	2.9195	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,289	0.86%	0.95%	6.55%	13.12%	2.61%	17,038	18,289	
S&P500	2,117	0.61%	0.37%	6.14%	14.72%	2.84%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	5,008	0.90%	0.95%	8.04%	17.09%	5.74%	4,563	5,009	
DAX	11,410	0.08%	2.51%	6.70%	21.92%	16.37%	9,383	11,455	
CAC40	4,917	-0.69%	1.13%	6.80%	14.60%	15.09%	4,076	4,951	
NIKKEI25	18,815	-0.06%	1.14%	7.16%	27.81%	7.82%	16,593	18,939	
VIX	13.04	-2.25%	-10.44%	-37.82%	-18.50%	-32.08%	12.86	23.43	
BIST100	83,947	-0.24%	-2.71%	-5.62%	37.19%	-2.07%	82,975	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	51,021	-1.09%	-0.51%	8.77%	8.34%	2.03%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,263	-2.20%	0.50%	4.33%	57.52%	0.88%	3,049	3,407	
SENSEX(Hindistan)*	29,505	0.48%	1.74%	1.76%	39.27%	5.87%	26,776	29,786	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	2.08	3.48%	0.68%	24.48%	-20.58%	-4.94%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.35	9.35%	-2.77%	11.78%	-77.50%	-35.48%	0.31	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.16	-1.21%	4.35%	15.09%	-22.36%	3.68%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.39	0.92%	0.80%	-4.29%	-7.58%	-7.58%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	6.94	0.76%	-0.89%	-1.44%	-18.21%	-11.88%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.46	0.54%	0.40%	8.59%	-14.11%	-4.85%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.83	-0.09%	0.64%	1.25%	-14.11%	-2.10%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.32	3.36%	-7.16%	-7.93%	-61.54%	-18.23%	1.28	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	2.88	-1.71%	-11.11%	0.81%	-52.73%	-22.38%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	13.63	1.56%	8.17%	-2.57%	57.03%	-3.20%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2619	0.10%	-0.29%	2.85%	11.12%	2.45%	0.2511	0.2616	
LIBOR-6ay	0.3807	0.62%	-1.30%	6.37%	15.19%	4.93%	0.3554	0.3853	
LIBOR-1yıl	0.6796	1.53%	0.77%	9.54%	22.72%	8.08%	0.6119	0.6841	
EURIBOR-3ay	0.0250	16.66%	-2.76%	-22.22%	-90.38%	-57.32%	0.0214	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0814	-4.20%	-10.94%	-14.28%	-76.49%	-44.12%	0.0814	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.2071	-1.03%	-7.35%	-12.39%	-59.75%	-29.44%	0.2071	0.2936	
Bakır	2.68	-0.24%	4.02%	7.25%	-16.12%	-6.90%	2.44	2.88	
Nikel	6.26	-1.74%	-2.04%	-8.57%	-5.49%	-8.38%	6.27	7.04	
Petrol	59.88	-3.68%	1.51%	14.08%	-46.17%	4.07%	45.16	62.97	
Çinko	0.93	-0.42%	0.41%	-3.29%	-2.93%	-5.09%	0.91	1.00	
Altın	1208.20	-0.40%	0.62%	-5.50%	-10.52%	2.04%	1167.30	1307.80	
Gümüş	16.41	-0.64%	0.94%	-4.65%	-23.50%	5.18%	15.51	18.51	
Buğday	507.25	-2.41%	0.10%	1.05%	-18.84%	-13.95%	491.25	603.50	
Mısır	380.50	-0.98%	0.13%	3.26%	-18.83%	-4.34%	365.75	409.50	
Pamuk	64.63	-0.15%	-0.69%	9.38%	-26.64%	7.23%	57.05	67.55	
Kahve	135.10	-1.21%	-6.47%	-16.55%	-30.16%	-18.91%	134.85	184.90	
Kakao	3060.00	-1.35%	0.07%	14.09%	4.51%	4.83%	2669.00	3102.00	
Soya fasulyesi	1015.00	-1.93%	0.94%	5.84%	-28.38%	-0.34%	955.00	1058.75	
Şeker	13.64	-0.94%	-4.68%	-7.78%	-23.37%	-6.06%	13.61	16.16	

*9:00 değerlerine göre dir.

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   