



Piyasalarda Bugün

6 Ocak 2015 Salı

Bugün

Yurtiçi piyasalara enflasyon dopingi geldi. Aralıkta tüketici fiyatlarının % 0,44 düşmesi ve yıllık enflasyonun %8,17'ye gerilemesi iç piyasalarda Merkez Bankası'ndan faiz indirimi beklentilerini artırdı. Tahvil faizi %7,93'e gerilerken, dolar/TL diğer paralardan ayrılarak 2,3285'e geriledi. BIST-100 endeksi günü %1,17 yükselişle 86.463 seviyesinden tamamladı. Irak ve Rusya'daki üretimin tarihi rekora çıkması, ABD'de Çarşamba açıklanacak stokların yüksek geleceği beklentisi petrolü 55 doların altına düşürdü. Petrolün düşüşünü izleyen yurtdışı borsalarda enerji hisseleri önderliğinde sert düşüşler izlendi. Dow Jones %1,9 düşerek 17 Aralıktan beri en kötü kapanışını gerçekleştirdi. Avrupa borsalarında %3 civarı düşüşler oluşurken, bugün Asya borsalarında satışın devam ettiğini izliyoruz. Dünyada risk alma iştahı azalırken, tahvillere para akışıyla, ABD 10 yıllık faizi %2,02'ye geriledi. Dolar endeksi yatay 91,2 seviyesinde. Dünyada fırtınalar koparken, içerde pozitif enflasyonun bizi ne kadar daha pozitif ayrıştırabileceğini izleyeceğiz. Bugün dolar/TL 2,32'ye gerileyerek, bütün gelişen piyasalara paralel dolardan çıkış eğilimini yansıtıyor. Sadece dolar/ruble bugün %0,11 yükselişle 60'a ulaşmış durumda. BIST-100'ün dün ulaştığı 86.800'de ciddi bir direnci bulunuyor. Dünyada durum göz önüne alındığında bu direnç seviyesinden kar realizasyonları görülebilir. Gün içi destek 85.200 ve 84.000'de.

Hazine bugün 3 ihale düzenleyecek. Bugünkü ihalelerde 2 yıllık sabit kuponlu tahvil, 6 yıllık değişken faizli tahvil ve 10 yıllık sabit kuponlu tahvil ihraçları gerçekleşecek.

Gündem

TÜİK verilerine göre aralıkta tüketici fiyatları %0,44, üretici fiyatları %0,76 düştü. Yıllık enflasyon TÜFE'de %8,17, ÜFE'de %6,36 oldu. Aralıkta yıllık artış H endeksinde %9.89'dan %9.55'e, I endeksi %9.03'den %8.73'e geriledi. Aralıkta TÜFE'nin gerilemesinde gıdadaki fiyat artışının durması, giyimde beklentinin üzerinde indirim ve ulaştırmadaki düşüş etkili oldu.

Enflasyon			
	Ara-14	Kas-14	Ara-13
Aylık			
ÜFE	-0.76	-0.97	1.11
TÜFE	-0.44	0.18	0.46
Yıllık			
ÜFE	6.36	8.36	6.97
TÜFE	8.17	9.15	7.40

Benzin fiyatı 3 kuruş zam yapıldı. Kurdaki artışın petrolün düşüşünün enflasyona etkisini dengeleyici bir faktör olarak izlemeye başladık.

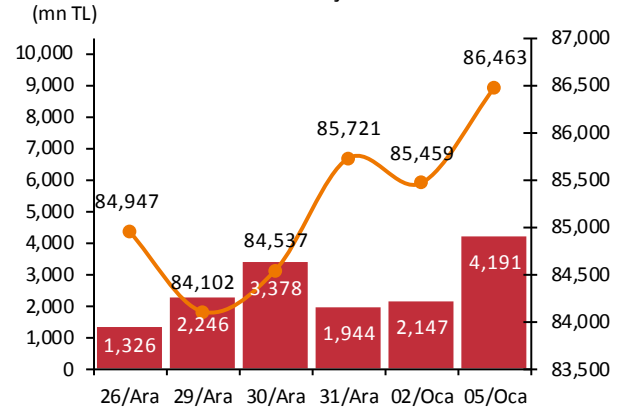
Yüksek Seçim Kurulu genel seçimlerin 7 Haziran 2015'te yapılacağını açıkladı.

Takvim

- 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
- 7-Oca** EU, Enflasyon, Aralık EU, İşsizlik, Kasım ABD, ADP, Aralık ABD, FED Tutanakları (17 Aralık toplantısı) İtfa: 8.9 milyar TL (7.7 milyar TL Piyasaya)
- 8-Oca** TÜİK, Sanayi Üretimi, Kasım TÜİK, Perakende Endeksi, Kasım Hazine, Nakit Gerçekleşmeleri, Aralık İngiltere MB Toplantısı
- 9-Oca** ABD, İşsizlik, Aralık

Piyasa Özeti	05-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,463	1.17	1.4
BİST-30	107,148	1.30	1.8
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.3411	-0.16	4.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7931	-1.16	1.1
Euro/Dolar	1.1931	-1.00	-3.4
Dolar/JPY	119.79	-0.15	-0.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		7.83	8.06
Eurobond (15 Jan 2030)		178.21	178.41
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,208.00	1,194.70
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		53.00	55.40

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (DJ Ind.)	17,502	-1.86	
ABD (Nasdaq Comp.)	4,653	-1.57	
Brezilya (Bovespa)	47,517	-2.05	
Almanya (DAX)	9,473	-2.99	
Fransa (CAC 40)	4,111	-3.31	
Londra (FTSE 100)	6,417	-2.00	
Hong Kong (Heng Seng)	23,427	-1.24	
Tokyo (Nikkei 225)	16,883	-3.02	
BİST Endeksler	05-Oca	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,463	1.17	1.4
BİST-100 (sent)	3.69	1.34	-3.1
BİST Mali	115,801	1.02	1.0
BİST Sınai	79,321	0.63	2.3
BİST Hizmetler	63,312	2.07	1.5
BİST -100 Özet	05-Oca	02-Oca	
İşlem Hacmi (mn TL)	4,190.6	2,147.1	
Piyasa Değeri (milyar \$)	227.7	225.1	
Halka açık (milyar \$)	72.2	71.2	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Kent Gıda	101.95	20.7	
Aslan Çimento	44.25	18.5	
İz Tarım	3.37	13.1	
Avrasya Petrol ve Tur.	1.64	10.8	
Adel Kalemcilik	53.20	10.6	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Eminiş Ambalaj	2.15	-12.2	
Mango Gıda	0.24	-11.1	
Genpower Holding	0.27	-10.0	
Diriteks Diriliş Tekstil	1.14	-8.8	
Yeşil Yatırım	0.65	-8.5	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	9.55	784.09	
T. Halk Bankası	14.10	367.61	
Türk Hava Yolları	10.20	316.61	
Vakıflar Bankası	5.05	309.22	
İş Bankası (C)	6.41	285.81	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	118.43	3.34
15 Ocak 2030	11.88	178.21	4.60
14 Şubat 2034	8.00	138.66	4.87
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	107.925	1.12	1,549,860,528
Nis-15	107.575	1.18	11,453,793
Dolar			
Şub-15	2.3642	-0.54	136,310,283
Nis-15	2.3966	-0.59	2,042,869

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

Hazine'nin 10 Temmuz 2019 itfali 5 yıllık gösterge tahvili yeniden ihracında bileşik faiz %7,94 ile, 18 Eylül 2024 itfali 10 yıllık TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracında ise %1,90 ile beklentilerin hafif altında kaldı. Hazine gösterge 5 yıllık tahvilde 2.96 milyar TL'si piyasadan 271 milyon TL'si kamudan toplam 3.23 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. Hazine TÜFE'ye endeksli 10 yıllık tahvilde ise 1.65 milyar TL'si piyasadan 640 milyon TL'si kamudan toplam 3.23 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi.

Suudi Yönetimi, ABD ve Avrupa'ya ihraç ettiği petrolün fiyatında indirimde giderken, Asya fiyatlarına ise zam kararı aldı. Böylece küresel pazar payını korumaya çalışan Suudi Arabistan, ABD'ye yönelik fiyatlarını arka arkaya beşinci kez düşürmüştü.

San Francisco Fed Başkanı John Williams, ABD'de faiz artırımının 2015'in ortasında gündeme geleceğini ve faiz artırım hızının birkaç yıl boyunca kademeli olması gerektiğini söyledi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Altın; Altın ithalatı Aralık'ta 11.8 ton oldu. 12 aylık altın ithalatı ise 130.9 ton seviyesinde bulunuyor.

Çimento; Aşkale Çimento Sançim Bilecik Çimento'yu satın almak üzere Rekabir Kurulu'na başvurdu.

Akbank (AKBNK); 248.5 milyon liralık takipteki krediler portföyünü 40.3 milyar liraya sattı.

Migros (MGROS); 12 adet Migros, 20 adet Migros Jet, 1 adet Macrocenter ve 1 adet Ramstore formatında toplam 34 adet satış mağazası Aralık ayında hizmete açıldı. Şirketin 2014 yıl sonu itibarıyla mağaza sayısı 1190'a ulaştı.

Aksa Akrilik (AKSA); Yalova'daki 40.5 milyon dolarlık 505 Solvent Geri Kazanım Ünitesi'ni DowAksa'ya devretmesi işleminin aslen bir finansal kiralama uygulaması olduğunu açıkladı.

İş Bankası (ISCTR); 75, 241 ve 383 gün vadeli bono ve tahvillerin talep toplamı 6-7-8 Ocak tarihleri arasında gerçekleştirecek. Halka arz miktarı 1.6 milyar liraya kadar artırılabilir. Ek getiri oranları sırasıyla 35, 45 ve 55 baz puan olacaktır.

Ziraat Bankası (TCZB); 126 gün vadeli bonoların nitelikli yatırımcılara ihracını 7 Ocak'ta gerçekleştirecektir. İhraç tutarı 450 milyon liraya kadar artırılabilir.

Vakıfbank (VAKBN); 119 gün vadeli bonoların halka arzı için SPK ve Borsa İstanbul'a başvurdu. Halka arz miktarı 300 milyon liraya kadar artırılabilir.

Fibabanka (FBBNK); 91 gün vadeli 40 milyon lira nominal değerli bonoların nitelikli yatırımcılara ihracını 7 Ocak'ta gerçekleştirecek.

Kordsa Global (KORDS); iştiraklerinden Endonezya'da mukim PT Indo Kordsa Tbk ve PT Indo Kordsa Polyester'in 100 milyon dolarlık yatırımının açılışı 6 Ocak'ta gerçekleştirilecektir. Bu yatırım ile Kordsa Global'in Endonezya'daki kapasitesi 24 bin ton nylon 66 iplik, 39 bin ton yüksek mukavemetli polyester iplik, 42 bin ton kord bezine ulaşmıştır.

Zorlu Enerji (ZOREN); Pakistan'da 10 bin PKR sermayeye sahip "Zorlu Wind Pakistan" isimli bir şirket kurdu.

Orge Enerji (ORGE); Kartal-Kaynarca metro hattı elektrik işleri kapsamında 637 bin euro'luk ilave sipariş aldı.

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%
06/01/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.3305	-0.60%	0.49%	3.06%	7.33%	-0.02%	2.3214	2.3584	
EURTRY	2.7813	-1.19%	-1.37%	0.14%	-6.04%	-1.51%	2.7710	2.8421	
BASKET	2.5559	-0.92%	-0.53%	1.45%	-0.38%	-0.84%	2.5518	2.5965	
EURUSD	1.1933	-0.58%	-1.83%	-2.84%	-12.45%	-1.42%	1.1876	1.2108	
USDJPY	119.62	-0.72%	-0.85%	-1.50%	14.77%	-0.08%	118.66	120.74	
EURJPY	142.75	-1.29%	-2.66%	-4.35%	0.48%	-1.50%	142.02	145.33	
GBPUSD	1.5250	-0.50%	-1.75%	-2.12%	-7.05%	-2.14%	1.5178	1.5587	
AUDUSD	0.8084	-0.08%	-0.58%	-2.79%	-9.84%	-1.17%	0.8036	0.8186	
USDCHF	1.0069	0.53%	1.75%	2.86%	11.36%	1.36%	0.9930	1.0294	
NZDUSD	0.7687	-0.18%	-1.28%	-0.37%	-7.30%	-1.44%	0.7619	0.7814	
DXY	91.38	0.33%	1.32%	2.29%	13.30%	1.23%	90.27	91.78	
CNY(China)*	6.2094	-0.17%	0.00%	0.79%	2.60%	-0.08%	6.1962	6.2308	
HUF(Hungary)	266.43	0.66%	2.95%	7.01%	21.27%	2.05%	258.15	268.40	
PLN(Poland)	3.5947	0.44%	1.57%	6.18%	17.34%	1.51%	3.5325	3.6195	
RUB(Russia)	60.4370	3.25%	-0.60%	14.08%	82.09%	4.11%	56.9564	62.7520	
ZAR(S. Africa)	11.7045	-0.14%	0.71%	3.09%	9.96%	1.38%	11.5450	11.7535	
BRL(Brazil)	2.7065	0.48%	0.11%	4.58%	13.89%	1.82%	2.6550	2.7308	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,502	-1.86%	-2.97%	-2.55%	6.55%	-1.80%	17,476	17,952	
S&P500	2,021	-1.83%	-3.35%	-2.64%	10.61%	-1.86%	2,017	2,072	
NASDAQ (Comp)	4,653	-1.57%	-3.21%	-2.68%	13.10%	-1.76%	4,641	4,806	
DAX	9,473	-2.99%	-4.57%	-6.09%	0.48%	-3.39%	9,469	9,880	
CAC40	4,111	-3.31%	-4.78%	-6.97%	-2.75%	-3.78%	4,105	4,311	
NIKKEI225	16,883	-3.02%	-3.25%	-5.87%	6.76%	-3.25%	16,882	17,714	
VIX	19.92	11.97%	32.27%	68.53%	47.01%	3.75%	17.05	21.29	
BIST100	86,463	1.17%	2.81%	1.43%	27.11%	0.86%	84,941	86,796	
BOVESPA(Brazil)	47,517	-2.05%	-6.08%	-8.61%	-6.78%	-4.98%	47,264	50,005	
SHCOMP(China)*	3,349	-0.04%	5.79%	10.89%	63.58%	3.54%	3,157	3,394	
SENSEX(India)*	27,262	-2.42%	-0.28%	-3.59%	31.70%	-2.18%	27,213	28,064	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.02	-4.22%	-7.77%	-13.43%	-32.23%	-7.77%	1.93	3.05	
Germany 10Y	0.51	8.76%	-7.12%	-34.58%	-73.21%	-6.43%	0.47	2.03	
Turkey 10Y	7.65	-2.80%	-2.80%	-1.54%	-24.63%	-2.80%	5.96	11.15	
China 10Y	3.66	-0.33%	0.44%	-3.71%		-0.22%	3.53	4.73	
Indonesia 10Y	7.89	0.60%	0.31%	0.42%	-13.42%	0.20%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.60	-3.12%	-3.43%	0.93%	-6.17%	-3.00%	6.12	8.94	
India 10Y	8.06	0.49%	0.46%	0.84%		0.80%	7.91	9.30	
Spain 10Y	1.61	8.91%	-4.33%	-11.76%	-58.10%	-0.31%	1.48	5.38	
Hungary 10Y	3.65	-1.51%	-1.56%	0.30%	-34.79%	-1.54%	3.49	6.84	
Russia 10Y	14.08	0.00%	2.33%	26.16%	83.57%	0.00%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2556	0.00%	-0.39%	8.60%	6.79%	0.00%	0.2556	0.2556	
LIBOR6M	0.3648	0.55%	2.07%	10.58%	5.89%	0.55%	0.3628	0.3648	
LIBOR1Y	0.6328	0.64%	0.64%	10.05%	8.10%	0.64%	0.6328	0.6328	
EURIBOR3M	0.0579	-1.21%	2.53%	2.53%	-77.50%	-1.21%	0.0579	0.0586	
EURIBOR6M	0.1429	-1.96%	1.01%	-2.91%	-59.18%	-1.96%	0.1429	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2914	-0.73%	-1.45%	-2.16%	-43.36%	-0.73%	0.2914	0.2936	
Copper	2.82	-1.47%	45.78%	-4.47%	-15.41%	-2.18%	2.81	2.88	
Nickel	6.86	3.01%	0.94%	-8.99%	12.13%	0.44%	6.60	6.86	
Brent	53.06	-5.42%	-8.47%	-22.35%	-50.41%	-7.79%	52.41	58.51	
Zinc	0.98	-0.67%	1.57%	-2.34%	6.28%	0.54%	0.98	1.00	
GOLD	1204.00	1.50%	1.87%	1.17%	-2.75%	1.68%	1,167.30	1,210.60	
Silver	16.21	2.82%	2.75%	0.10%	-19.35%	3.94%	15.51	16.35	
Wheat	591.75	0.51%	-3.27%	-1.50%	-2.71%	0.38%	574.75	597.50	
Corn	405.25	1.69%	-1.64%	6.16%	-5.15%	1.89%	391.50	406.75	
Cotton	60.64	1.00%	-2.41%	1.13%	-28.21%	0.61%	59.47	61.14	
Coffee	168.10	4.38%	1.79%	-6.14%	36.17%	0.90%	160.10	168.65	
Cocoa	2947.00	0.10%	-0.64%	2.26%	10.29%	0.96%	2,896.00	2,954.00	
Soybean	1035.25	2.58%	-0.98%	-0.14%	-19.58%	1.64%	1,001.50	1,041.25	
Sugar	14.26	0.64%	-2.33%	-5.81%	-11.54%	-1.79%	14.07	14.55	

*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 taahhüdünde 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   