



Piyasalarda Bugün

13 Şubat 2015 Cuma

Bugün

Ukrayna'da ateşkesin sağlanması ve Rusya'nın ağır silahlarını geri çekeceğini açıklaması dünya borsalarıyla birlikte BIST'te de güçlü bir toparlanma getirdi. Endeks günü %3 yükselişle 86.082 seviyesinden tamamladı. Rusya borsası günü %3,5, Brezilya %2,7 yükselişle tamamladı. Bu sabah Ukrayna'ya dair pozitif gelişmeler Asya borsalarına yansısı da yükselişler biraz daha sınırlı seviyede kaldı. Rusya'da ise bu sabah %3'e yakın yükseliş olurken, petrol 60 dolara ulaştı. Rusya ile anlaşma euroya da pozitif yansıdı. Euro/dolar bu sabah 1,14'ün üzerinde. İç piyasada dolar/TL'nin 2,46'ya gerilemesi, hisselerde pozitif görünümün korunacağını gösteriyor. Endeks Ekim 2014'ten beri izlediği yükseliş trendinin alt bandında tutunarak yeniden trendine geri döndü. Bugün ilk etapta 86.200'ün kırılmasından sonra 87.000 direnç olarak izlenebilir. Destek olarak ise 85.000 görülebilir.

Gündem

Moody's Merkez Bankası üzerindeki baskının ülkenin kredi notuyla uyumsuz olduğunu, Türkiye ekonomisinin yurtdışı borçlanmaya bağlılığı nedeniyle yabancı yatırımcı psikolojisinin önemli olduğunu açıkladı. Moody's Merkez Bankası üzerindeki baskının Türkiye'nin mevcut kredi notuna dahil olduğunu vurguladı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin cari açığında 2014 yılında görülen düşüşün ekonominin dengelenme kapasitesini gösterdiğini belirterek, Türkiye'nin yatırımcı eğilimlerindeki ani kaymalara hassasiyetini azaltan yeniden dengelenme sürecinin sürdürülebilirliğinin ve miktarının kredi notu değerlendirmesinde önemli olacağını açıkladı.

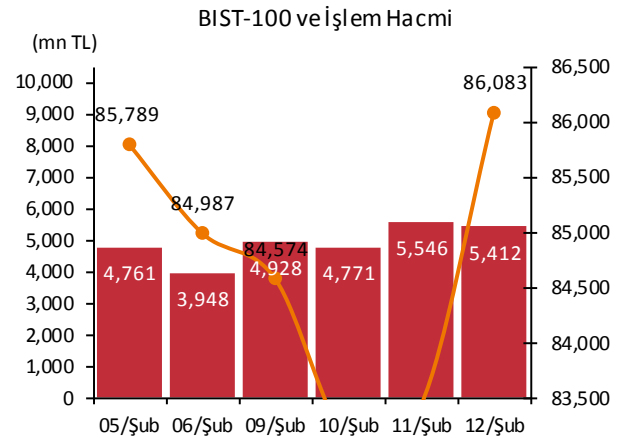
Merkez Bankası verilerine göre aralıkta cari işlemler açığı geçen yılın aynı ayına göre %18 düşüşle 6,8 milyar dolar oldu. Bu açığa karşılık sadece 1,2 milyar dolarlık finansman sağlandı. Aralık ayında portföy girişleri yok denecek kadar düşük gerçekleşti. Aralıkta

Cari açık (mn \$)	2014	2013	Değişim
Ocak	-4,980	-5,773	-14%
Şubat	-3,340	-5,052	-34%
Mart	-3,345	-5,615	-40%
Nisan	-4,893	-8,097	-40%
Mayıs	-3,612	-7,586	-52%
Haziran	-4,133	-4,762	-13%
Temmuz	-2,311	-6,247	-63%
Ağustos	-2,140	-2,386	-10%
Eylül	-2,285	-3,359	-32%
Ekim	-2,250	-3,250	-31%
Kasım	-5,731	-4,182	37%
Aralık	-6,816	-8,349	-18%
12 aylık	-45,836	-64,658	-29%

Takvim

- 13-Şub** Euro B., büyüme, 4Ç2014
TCMB, özel sektör yurtdışı kredi borcu, Ara
- 16-Şub** ABD tatil, Washington's birthday
TÜİK, tarım ÜFE, Oca
MB, merkezi yönetim bütçe, Oca
Brezilya tatil
- 17-Şub** İhale: 14 aylık iskontolu tahvil
Vade: 13 Nis 2016
- 18-Şub** Japonya MB toplantısı
ABD, ÜFE, Oca
ABD, sanayi üretimi, Oca
ABD, Fed tutanakları, 29 Ocak topl.
İtfa: 2.1 mlr TL (2mlr TL piyasaya)
Çin tatil

Piyasa Özeti	12-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,083	3.18	-2.0
BİST-30	106,359	3.25	-2.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.4886	-0.04	8.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8206	0.15	4.3
Euro/Dolar	1.1334	0.19	-4.0
Dolar/JPY	119.33	0.07	0.7
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	8.26	8.32	
Eurobond (15 Jan 2030)	179.51	176.85	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,230.80	1,222.08	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	60.29	55.33	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,068.53	0.00	
Almanya (DAX)	10,752.11	0.00	
Fransa (CAC 40)	4,679.38	0.00	
Japonya (Nikkei225)	17,979.72	0.00	
Çin (SSEC)	3,172.46	0.00	
Brezilya (Bovespa)	48,239.67	0.00	
Rusya (RTSI)	863.43	0.00	
Macaristan (BUX)	18,113.00	2.53	
BİST Endeksler	12-Şub	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	86,083	3.18	-2.0
BİST-100 (sent)	3.46	3.22	-9.9
BİST Mali	116,632	3.74	-1.6
BİST Sınai	78,764	2.48	-2.2
BİST Hizmetler	62,225	2.07	-1.9
BİST -100 Özet	12-Şub	11-Şub	
İşlem Hacmi (mn TL)	5,411.7	5,546.3	
Piyasa Değeri (milyar \$)	213.7	207.0	
Halka açık (milyar \$)	70.9	68.7	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Taraf Gazetecilik	1.82	21.3	
Bossa	3.14	11.3	
Tek-Art Turizm	0.69	11.3	
Güneş Sigorta	2.42	10.0	
Anadolu Efes	21.10	9.3	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Metro Petrol ve Tesisleri	6.03	-14.7	
Carrefoursa(A)	25.65	-3.8	
Çemtaş	1.74	-3.3	
Yeşil GMYO	0.61	-1.6	
TAV Havalimanları	18.70	-1.6	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	9.34	1,471.58	
İş Bankası (C)	6.67	422.41	
Vakıflar Bankası	5.34	413.45	
Türk Hava Yolları	9.28	370.85	
T. Halk Bankası	15.20	365.76	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.60	3.43
15 Ocak 2030	11.88	179.51	4.50
14 Şubat 2034	8.00	138.99	4.84
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	106.700	3.09	2,057,976,983
Nis-15	106.525	3.10	29,752,615
Dolar			
Şub-15	2.4887	-1.17	357,066,633
Nis-15	2.5230	-1.23	35,774,441

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

bonoda 293 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde 4 milyon dolarlık satış oldu. Aralıkta 912mn dolar olan yabancı doğrudan yatırımlar en önemli döviz kaynağı olarak görülebilir. Net hata noksanda 1 milyar dolarlık çıkış oldu. Aralıkta cari açığın 5,6 milyar dolarlık kısmı rezervlerden karşılandı. Cari açık 2014 yılını %29 düşüşle 45,8 milyar dolarda tamamladı.

Başbakanı Yatsenuk dört yıl içinde IMF'den 25 milyar dolarlık finansal desteğe ihtiyaç duyduklarını, reformların yapılması halinde 2016'da büyümede pozitif bölgeye geçebileceklerini açıkladı. IMF ise 17,5 milyar dolarlık finansman imkanı üzerinde anlaşma sağlandığını duyurdu. Son olarak Putin liderlerin Ukrayna konusunda anlaşacağını ve 15 Şubattan itibaren geçerli olacak ateşkesin sağlandığını açıkladı. Rusya ağır silahlarını geri çekecek.

İsveç Merkez Bankası politika faizini 10 baz puan indirerek, %0,10'a düşürdü ve 10 milyar kronluk tahvil alım programı açıkladı. Piyasa beklentisi faizin sabit tutulması yönündeydi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Çimento sektörü; Çimento İhracatçıları Birliği açıklamasına göre 2014'te çimento ihracatı Irak, Rusya ve Libya'ya ihracatın %40 daralmasından dolayı %1 düşüşle 3,3 milyar dolar oldu. Birlik 2015'te 4,2 milyar dolarlık ihracat yapmayı hedefliyor. Sektörde petrol fiyatlarındaki düşüşün olumlu etkisi beklenirken, düşük euro nedeniyle Avrupa'nın ciddi ithalat tehdidiyle karşı karşıya olduğu vurgulandı.

Bimeks (BMEKS); Enigma Credit Bureau Bilgi Teknoloji ile kredi kartı veya nakit ödeme haricinde 24 aya kadar taksit imkanı tanıyan bir uygulama için anlaşma imzalandı.

Özerden Plastik (OZRDN); şirketin 1,75mn adet nominal hissesinin 2,71 lira sabit fiyatla BİST Birincil Piyasada halka arzı 12-13 Şubat tarihlerinde gerçekleşecek.

Söktaş Tekstil (SKTAS); 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihracat yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihracat tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 100mn lira nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara veya tahsisli olarak ihracat edilmesine ilişkin çalışmalarına başladı.

Carrefoursa (CARFA); İzmir'deki 87.800 metrekairelik gayrimenkulünü 223,5mn liraya Altunizade Gayrimenkul'e sattı.

Martı Otel (MARTI); borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvuru yaptı.

Finansbank (FINBN); hisselerinin bir bölümünün halka arz çalışmalarının ilgili kurumlardan gerekli izinlerin temin edilmesini takiben 2015 yılı ilk çeyreği sonuna kadar tamamlanmasını planladığını açıkladı.

mn \$	Aralık '14	Ocak-Aralık '14
Cari işlemler	-6,816	-45,836
Finansman	1,180	45,368
Sermaye Hesabı	-1	-66
Finans Hesabı	2,201	43,190
Doğrudan Yatırımlar	912	5,483
Hisse senetleri	-4	2,559
Tahvil&Bono	293	18,134
Bankalar	421	14,476
Diğer sektörler	-68	6,254
Net Hata & Noksan	-1,020	2,244
Rezerv değişimi	-5,636	-468

Policy Rates									
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%
13/02/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	2.4666	-1.35%	1.17%	8.13%	12.89%	5.82%	2.2728	2.5156	
EURTRY	2.8128	-0.93%	0.51%	4.48%	-5.91%	-0.40%	2.6065	2.8433	
BASKET	2.6397	-1.13%	0.82%	6.15%	2.03%	2.41%	2.4610	2.6680	
EURUSD	1.1403	0.51%	-0.64%	-3.27%	-16.64%	-5.80%	1.1098	1.2108	
USDJPY	119.05	-1.15%	1.29%	1.46%	16.49%	-0.56%	115.85	120.74	
EURJPY	135.76	-0.63%	0.65%	-1.84%	-2.90%	-6.33%	130.16	145.33	
GBPUSD	1.5385	0.94%	0.36%	0.97%	-7.64%	-1.28%	1.4951	1.5587	
AUDUSD	0.7736	0.24%	-0.79%	-5.10%	-13.83%	-5.43%	0.7626	0.8295	
USDCHF	0.9311	0.47%	1.07%	-8.61%	4.22%	-6.28%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7425	0.86%	0.43%	-3.82%	-10.99%	-4.79%	0.7177	0.7891	
DXY	94.09	-0.94%	0.56%	2.10%	17.14%	4.24%	90.27	95.48	
CNY(China)*	6.2426	-0.05%	-0.01%	0.81%	2.95%	0.46%	6.1875	6.2609	
HUF(Hungary)	268.17	-1.63%	0.30%	-1.12%	18.00%	2.72%	258.15	280.01	
PLN(Poland)	3.6535	-1.56%	0.59%	1.13%	20.14%	3.17%	3.5325	3.7978	
RUB(Russia)	65.2277	-0.42%	-2.86%	0.66%	85.76%	12.37%	56.9564	71.9874	
ZAR(S. Africa)	11.7141	-0.90%	3.91%	2.40%	6.81%	1.46%	11.2585	11.8926	
BRL(Brazil)	2.8210	-1.64%	2.75%	7.79%	17.82%	6.13%	2.5547	2.8813	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	17,972	0.62%	0.49%	3.13%	12.13%	0.84%	17,038	17,976	
S&P500	2,088	0.96%	1.26%	3.84%	14.14%	1.44%	1,981	2,089	
NASDAQ (Comp)	4,858	1.18%	1.94%	4.71%	14.55%	2.57%	4,563	4,858	
DAX	10,920	1.56%	0.13%	11.23%	13.78%	11.36%	9,383	10,985	
CAC40	4,726	1.00%	0.49%	11.91%	9.59%	10.61%	4,076	4,747	
NIKKEI225	17,913	-0.37%	1.50%	4.70%	25.15%	2.65%	16,593	18,005	
VIX	15.34	-9.55%	-8.96%	-28.58%	8.49%	-20.10%	15.28	23.43	
BIST100	86,083	3.18%	0.34%	-1.69%	35.00%	0.42%	82,975	91,806	
BOVESPA(Brazil)	49,533	2.68%	0.61%	3.96%	3.60%	-0.95%	46,484	50,281	
SHCOMP(China)*	3,204	0.96%	4.16%	-3.98%	51.42%	-0.95%	3,049	3,407	
SENSEX(India)*	28,975	1.85%	0.38%	3.57%	42.94%	3.97%	26,776	29,786	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	1.99	0.35%	10.12%	5.57%	-27.60%	-9.00%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.33	-2.06%	-7.76%	-22.38%	-79.94%	-38.79%	0.31	2.03	
Turkey 10Y	7.60	-1.94%	2.56%	9.20%	-24.15%	-3.43%	5.96	11.15	
China 10Y	3.38	-1.83%	-2.23%	-5.75%	-25.00%	-8.01%	3.38	4.73	
Indonesia 10Y	7.41	2.55%	5.36%	-3.24%	-16.61%	-5.82%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	7.30	-0.61%	3.40%	1.18%	-16.86%	-6.83%	6.12	8.94	
India 10Y	7.76	-0.74%	-0.04%	-0.87%	-14.30%	-2.95%	7.74	9.30	
Spain 10Y	1.62	-2.83%	10.46%	7.23%	-55.36%	-0.12%	1.37	5.38	
Hungary 10Y	3.11	-4.98%	4.22%	-6.91%	-47.80%	-16.12%	2.80	6.84	
Russia 10Y	12.81	-0.54%	-0.93%	-17.41%	59.93%	-9.02%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.2581	0.00%	1.18%	1.89%	9.43%	0.98%	0.2511	0.2584	
LIBOR6M	0.3783	0.40%	4.85%	5.79%	14.29%	4.27%	0.3554	0.3783	
LIBOR1Y	0.6646	0.15%	6.27%	6.78%	20.33%	5.69%	0.6119	0.6646	
EURIBOR3M	0.0279	8.36%	8.36%	-41.79%	-89.20%	-52.43%	0.0243	0.0586	
EURIBOR6M	0.0929	2.37%	3.18%	-27.37%	-72.79%	-36.27%	0.0900	0.1457	
EURIBOR1Y	0.2271	-2.46%	0.31%	-18.46%	-55.28%	-22.63%	0.2264	0.2936	
Copper	2.61	2.61%	0.16%	1.68%	-19.66%	-9.46%	2.44	2.88	
Nickel	6.68	-0.14%	-2.34%	2.67%	4.44%	-2.24%	6.35	7.04	
Brent	59.21	5.24%	4.28%	19.09%	-45.46%	2.90%	45.16	60.31	
Zinc	0.97	1.24%	-0.05%	5.80%	5.51%	-0.97%	0.91	1.00	
GOLD	1220.70	0.09%	-3.33%	-1.12%	-6.13%	3.09%	1,167.30	1,307.80	
Silver	16.79	0.20%	-2.34%	-1.14%	-17.66%	7.66%	15.51	18.51	
Wheat	523.00	-0.05%	-1.04%	-3.82%	-12.76%	-11.28%	492.25	603.50	
Corn	385.25	0.00%	-0.32%	-0.06%	-12.49%	-3.14%	365.75	409.50	
Cotton	62.43	0.42%	0.81%	5.24%	-28.58%	3.58%	57.05	63.44	
Coffee	164.55	3.20%	-0.12%	-8.51%	15.92%	-1.23%	158.40	184.90	
Cocoa	2943.00	2.54%	7.25%	-1.37%	1.13%	0.82%	2,669.00	3,016.00	
Soybean	990.00	1.49%	0.87%	-0.65%	-26.61%	-2.80%	955.00	1,058.75	
Sugar	15.04	2.24%	4.37%	0.74%	-3.96%	3.58%	14.07	16.16	

*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   