



Piyasalarda Bugün

1 Nisan 2015 Çarşamba

Bugün

BİST-100 dünü %1,6, mart ayını %4, yılın ilk çeyreğini %5,7 düşüşle 80.846 seviyesinden tamamladı. Fed'in faizini artıracığı endişeleri ve doların güçlenmesi, faiz tartışmaları, Ukrayna, Yunanistan ve Yemen gibi dış politik gelişmeler ile içerde seçimler öncesi belirsizlik hisse senetlerini olumsuz etkiledi. Mart ayının son gününde dünya borsalarında da satıcı bir görünüm hakimdi. Yunanistan'ın reform programı konusunda anlaşma sağlanamamış olması, euro/dolar'ı hızlı bir düşüşle 1,07'ye çekerken, hisselerle satış getirdi. Yeni ayın ilk gününde dolar klasik PMI verileri beklenirken, endeksinin dünkü 98,5 seviyesinden 98'e doğru geri çekilmesi iç piyasada dolar/TL'yi 2,60'ın altına düşürdü. Çin PMI verisinin 50'nin üzerinde gelmesiyle Asya borsalarında toparlanma öne çıkarken, BİST'te 80.000-80.500'de bulunan destek seviyesinden tepki alımları gelebileceğini düşünüyoruz. Endekste teknik olarak 80.000-82.500 bandında sıkışma devam ediyor. Bugün gün içi direnç olarak 81.500 ve 82.500 izlenebilir.

Gündem

TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi 2014'ün son çeyreğinde %2,6 büyüdü. Son çeyrekte mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış olarak önceki çeyreğe göre %0,7 büyüme kaydedildi. Bu verilerle Türkiye ekonomisi 2014'ü %2,9 büyümeyle tamamladı. TÜİK 2013 büyüme verisini %4,1'den %4,2'ye, revize etti. 2014'ün ilk çeyrek büyümesi %4,8'den %4,9'a, ikinci çeyrek büyümesi %2,2'den %2,3'e, üçüncü çeyrek büyümesi %1,7'den %1,9'a revize edildi. 2014 sonu itibarıyla Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 800 milyar dolar, kişi başına milli gelir 10.404 dolar oldu.

Büyüme



Kaynak: TÜİK

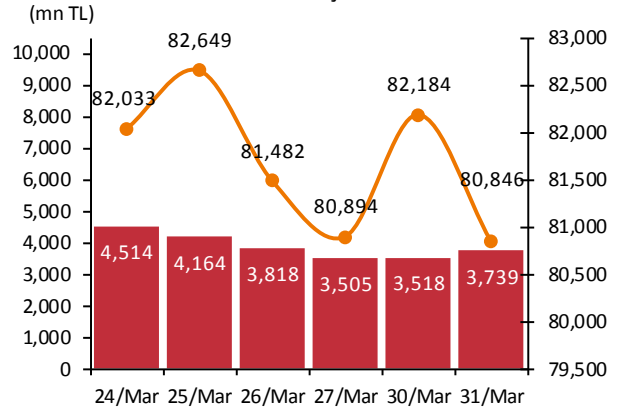
TÜİK verilerine göre şubat ayında ihracat %6 düşüşle 12,27 milyar dolar, ithalat %7 düşüşle 16,9 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %10 düşüşle 4,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı yılın ilk iki aylık döneminde %25 gerilerken, yıllık açık ocaktaki 81,9 milyar dolar seviyesinden, şubat sonunda 81,4 milyar dolara geriledi.

Takvim

- 1-Nis** İTO, İstanbul enflasyon, Mar
TİM, ihracat, Mar
Euro B., İmalat PMI, Mar, bek:51,9, önceki: 51
- 2-Nis** Fed, Yellen konuşması
- 3-Nis** ABD, işsizlik, Mar
ABD, tarım dışı istihdam, Mar
TÜİK, enflasyon, Mar
- 6-Nis** TCMB, reel efektif döviz kuru, Mar
- 7-Nis** TÜİK, perakende endeksi, Şub
Hazine, nakit gerç, Mar
- 8-Nis** Japonya MB toplantısı
TÜİK, sanayi üretimi, Şub
Çıpras'ın Putin'le görüşmesi

Piyasa Özeti	31-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,846	-1.63	-3.9
BİST-30	99,074	-1.89	-4.2
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6134	0.12	4.2
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8075	-0.83	-0.3
Euro/Dolar	1.0743	-0.95	-4.3
Dolar/JPY	119.56	0.32	0.6
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	8.73	8.77	
Eurobond (15 Jan 2030)	177.14	177.14	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,186.60	1,186.60	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	54.79	54.79	

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,067.89	-0.88
Almanya (DAX)	11,966.17	-0.99
Fransa (CAC 40)	5,033.64	-0.98
Japonya (Nikkei225)	19,178.71	-0.15
Çin (SSEC)	3,791.39	0.04
Brezilya (Bovespa)	51,150.16	-0.18
Rusya (RTSI)	880.42	0.17
Macaristan (BUX)	19,689.00	-1.78

BİST Endeksler	31-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,846	-1.63	-3.9
BİST-100 (sent)	3.09	-1.75	-7.8
BİST Mali	106,914	-2.39	-6.2
BİST Sınai	78,618	-0.16	-0.2
BİST Hizmetler	58,074	-1.30	-2.3

BİST -100 Özet	31-Mar	30-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	3,738.6	3,517.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	192.2	195.1
Halka açık (milyar \$)	64.7	65.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
MMC San. ve Tic. Yat. A.Ş.	3.76	10.3
İpek Doğal Enerji	2.34	9.3
Mutlu Yatırım Gayrimenkul	39.80	7.7
Escort Teknoloji	1.21	7.1
Silverline Endüstri	1.33	5.6

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Çelebi	29.40	-6.8
Fenerbahçe Futbol	35.55	-6.4
Ege Endüstri	239.50	-4.2
Tümosan Motor ve Traktör	7.64	-3.9
Vakıflar Bankası	4.26	-3.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.53	983.38
Vakıflar Bankası	4.26	329.98
T. Halk Bankası	12.85	291.27
Türk Hava Yolları	8.59	270.38
Akbank	7.65	257.87

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.31	3.39
15 Ocak 2030	11.88	177.14	4.61
14 Şubat 2034	8.00	137.59	4.92

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	98.375	-1.60	1,682,596,013
Nis-15	98.700	-1.52	10,886,303
Dolar			
Şub-15	3.0100	0.00	-
Nis-15	2.6259	0.02	252,046,572

Dış Ticaret (mn \$)	2014		2015		Değişim	
	Şubat	2 aylık	Şubat	2 aylık	Şubat	2 aylık
İhracat	13,054	25,454	12,272	24,587	-6.0%	-3.4%
İthalat	18,240	37,526	16,927	33,563	-7.2%	-10.6%
Dış Ticaret Açığı	-5,186	-12,072	-4,655	-8,976	-10.2%	-25.6%
Karşılama oranı	%71.6	%67.8	%72.5	%73.3		

Kaynak : TÜİK

Euro Bölgesinde işsizlik şubatta %11,4'ten %11,3'e geriledi. Bölgede yıllık enflasyon ise martta %0,3'ten %0,1'e yükseldi.



Borsa İstanbul Genel Müdür Vekili Hüseyin Zafer 2016 yılının ilk yarısının Borsa İstanbul'un halka arzı için uygun bir dönem olduğuna inandıklarını, bu doğrultuda çalışmaların hızlandırıldığını açıkladı.

Hazine nisan-mayıs-haziran döneminde toplam 34,7 milyar liralık itfasına karşılık 29,2 milyar lira borçlanma hedeflediğini açıkladı. Hazinesinin nisanda 13,3, mayısta 11,9, haziranda 9,5 milyar liralık itfaları bulunuyor. Bu itfalara karşılık nisanda 6, mayısta 5, haziranda 5 ihale düzenlenecek.

AB yetkilileri Yunanistan'ın reform programının soyut fikirler topluluğu olduğunu açıkladı. Bu açıklama 20 Nisan'a kadar nakde ihtiyacı olan Yunanistan'ı yeni kredi dilimini alamama riski olduğunu gösterdi. Başbakan Çıpras'ın 8 Nisan'da Rusya'ya giderek Putin'le görüşmesi bekleniyor.

Hazine verilerine göre Türkiye'nin dış borç stoku 2014 sonunda 2013 sonuna göre 13,3 milyar dolar artışla 402 milyar dolar oldu. Kısa vadeli borçlar 2,5 milyar dolar artışla 133 milyar dolar, uzun vadeli borçlar 10,8 milyar dolar artışla 270 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Dış borç stoku/GSYH oranı 2013 sonundaki %47 seviyesinden 2014 sonunda %50'ye yükseldi.

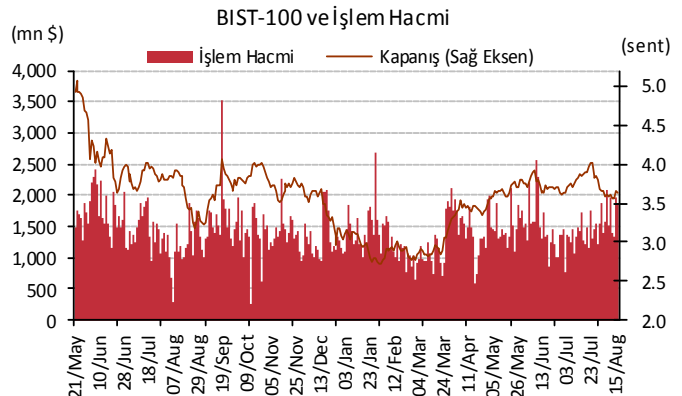
Çin'de resmi imalat PMI verisi şubattaki 49,9 seviyesinden martta 50,1'e yükseldi. Her ne kadar 50'nin üzerinde gelerek daralmanın olmadığına işaret etse de, düşük seviyedeki PMI verisi yeni genişleme tedbirleri beklentisini artırdı.

Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi üyesi beş ülke olan Rusya, Çin, Fransa, İngiltere, ABD ve Almanya ile, İran arasında yürütülen ve İran'ın nükleer programını kısıtlamayı amaçlayan müzakereler sürenin dün akşam dolmasına rağmen bugün de devam edecek. Rusya Dışişleri Bakanı tüm kritik konularda anlaşma sağlandığını açıkladı.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir



Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	5.75%	RUS	14.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	12.75%	CN	5.35%
01/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5982	-0.42%	1.72%	3.23%	21.54%	11.47%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.7937	-1.17%	0.13%	-0.83%	-5.28%	-1.07%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.6959	-0.81%	0.89%	1.09%	5.99%	4.60%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0737	-0.86%	-1.68%	-4.00%	-22.16%	-11.30%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.09	0.00%	0.29%	-0.05%	15.84%	0.31%	115.85	122.02	
EURJPY	128.94	-0.87%	-1.39%	-4.05%	-9.82%	-11.03%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4821	0.11%	-0.17%	-3.55%	-10.87%	-4.90%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7606	-0.59%	-3.41%	-2.04%	-17.74%	-7.02%	0.7561	0.8295	
USDCHF	0.9725	0.55%	1.46%	1.60%	10.08%	-2.11%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7470	-0.43%	-2.16%	-0.51%	-13.51%	-4.21%	0.7177	0.7891	
DXY	98.36	0.39%	1.20%	3.03%	22.80%	8.96%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.1981	-0.05%	-0.26%	-1.23%	-0.10%	-0.26%	6.1870	6.2877	
HUF(Macar)	279.71	1.26%	2.25%	2.64%	25.61%	7.14%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7952	0.52%	1.23%	2.09%	25.47%	7.17%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	58.1450	1.04%	0.67%	-6.90%	65.94%	0.16%	55.7438	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.1330	-0.11%	2.80%	3.06%	14.66%	5.09%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.1940	-1.08%	1.77%	10.27%	41.24%	20.17%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,776	-1.11%	-1.30%	-2.80%	7.52%	-0.26%	17,038	18,289	
S&P500	2,068	-0.88%	-1.13%	-2.34%	9.67%	0.44%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,901	-0.94%	-1.88%	-2.14%	14.83%	3.48%	4,563	5,042	
DAX	11,966	-0.99%	-0.33%	4.87%	24.60%	22.03%	9,383	12,219	
CAC40	5,034	-0.98%	-1.07%	2.37%	13.71%	17.81%	4,076	5,106	
NIKKEI25	19,094	-0.59%	-3.30%	1.48%	27.75%	9.42%	16,593	19,779	
VIX	15.29	5.38%	12.26%	17.25%	16.72%	-20.36%	12.54	23.43	
BIST100	80,846	-1.63%	-1.45%	-3.69%	14.10%	-5.69%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	51,150	-0.18%	-0.69%	0.25%	1.75%	2.29%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,791	0.03%	3.57%	16.18%	84.38%	17.20%	3,049	3,836	
SENSEX(Hindistan)*	27,970	-0.36%	-0.76%	-5.20%	24.43%	0.36%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.95	0.00%	1.20%	-6.44%	-29.67%	-11.06%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.21	0.00%	-3.76%	-41.60%	-86.94%	-62.32%	0.18	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.25	0.00%	4.04%	1.10%	-18.32%	4.83%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.75	0.00%	4.75%	10.59%		2.21%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.39	0.00%	1.28%	6.50%	-8.80%	-6.15%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.73	0.00%	3.41%	3.62%	-9.33%	-1.40%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.82	0.00%	-0.13%	-0.14%		-2.24%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.29	0.00%	1.50%	-2.80%	-60.31%	-20.52%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.29	0.00%	0.92%	14.41%	-40.33%	-11.19%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.94	0.00%	-7.59%	-12.40%	36.93%	-15.20%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2742	-0.45%	2.75%	4.70%	20.19%	7.26%	0.2511	0.2742	
LIBOR-6ay	0.4027	-0.56%	1.98%	5.77%	22.80%	10.98%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6989	-0.46%	1.13%	2.84%	26.25%	11.15%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0179	31.61%	31.61%	-28.56%	-93.65%	-69.51%	0.0136	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0700	-1.00%	-1.00%	-14.04%	-81.47%	-51.96%	0.0700	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1979	-0.36%	-1.07%	-4.48%	-63.67%	-32.60%	0.1979	0.2936	
Bakır	2.76	-0.69%	-1.02%	2.96%	-8.61%	-4.15%	2.44	2.88	
Nikel	5.63	-3.22%	-10.83%	-10.04%	-22.28%	-17.58%	5.60	7.04	
Petrol	55.09	-2.34%	-0.34%	-8.00%	-47.64%	-4.26%	45.16	62.97	
Çinko	0.94	-1.28%	0.00%	1.11%	5.59%	-4.03%	0.89	1.00	
Altın	1183.10	-0.14%	-0.70%	-2.08%	-7.54%	-0.08%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.60	-0.46%	-2.27%	1.16%	-15.69%	6.40%	15.26	18.51	
Buğday	516.75	-2.08%	-2.08%	1.87%	-24.56%	-12.34%	481.00	603.50	
Mısır	378.50	-4.06%	-4.06%	-0.53%	-25.35%	-4.84%	365.75	409.50	
Pamuk	63.09	0.41%	-1.21%	-2.38%	-31.36%	4.68%	57.05	67.55	
Kahve	132.90	0.42%	-3.20%	-1.63%	-24.17%	-20.23%	128.75	184.90	
Kakao	2704.00	0.82%	-2.45%	-11.63%	-7.87%	-7.37%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	982.50	1.68%	0.20%	-3.20%	-34.04%	-3.53%	951.25	1058.75	
Şeker	11.93	-0.50%	-4.18%	-12.54%	-30.56%	-17.84%	11.91	16.16	

*9:00 değerlerine göredir.

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 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.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğ¼erleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötür¼ Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.



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   