



# Piyasalarda Bugün

3 Nisan 2015 Cuma

## Bugün

**Dolar endeksinin 97'ye doğru geri çekilmesi, piyasalara nisanla birlikte bahar havası getirdi.** İç piyasada dolar/TL 2,59'un altına geriledi ve BIST-100 günü %0,6 artışla 81.676 seviyesinden tamamlandı. Piyasalar yeni bir güne yeni bir gündemle başlıyor. İran'ın nükleer programı konusunda anlaşma sağlandığı haberleri petrolü 55 dolara çekerken, ABD istihdam verisi öncesinde dolar 97,5'e yükseldi. ABD'de dünya piyasalarında beklenen istihdam verisi açıklanırken, Avrupa ve ABD borsaları Paskalya tatili nedeniyle kapalı olacak. Avrupa'da gündem ise Yunanistan. Pazartesi günü sunulan reform programının onaylanmamasının ardından 20 Nisan'a kadar nakit sıkıntısı çekmesi beklenen ülkenin eurodan çıkışı olasılığı arttı. Avrupa borsalarında İran iyimserliğine karşı Yunanistan tedirginliği izleniyor. İç piyasalarda hem borsada hem dövizde seyir bantları daralırken, tahvilde işlem hacmi gösterge olmayacak kadar geriledi. Bugüne 2,59'un altında başlayan dolar/TL 2,58-2,60 bandı izleniyor. BIST-100 ise 81.600'de bulunan 200 günlük hareketli ortalamasının üzerinde 82.000'de dirençle karşılaşabilir.

Enflasyon tahminleri	TÜFE (%)	Yİ ÜFE (%)
MB Beklenti Anketi	0.69	-
CNBCE Anketi	0.87	0.74
İTO (açıklanan)	1.13	1.57
Önceki (Şub)	0.71	1.20

**TÜİK mart enflasyon verilerini 10:00'da açıklayacak. CNBCE anketine göre 0,87 (TSKB: 0,60) olan beklenti yıllık rakamı %7,55'ten %7,27'ye (TSKB: 7,0) düşürüyor.**

## Gündem

**Başbakan Ahmet Davutoğlu 11 maddeden oluşan istihdam ve üretimi teşvik paketini açıkladı.** İleri teknoloji yatırımlarına teşvik, 2015'te başlayacak yatırımlara ilave vergi indirimi, yatırım malları ve ara malların vadeli ithalatında KKDF'nin sıfırlanması gibi tedbirler pakette birlikte duyuruldu. Paketin 7,5 milyar lira olması beklenen maliyetinin milli gelirin %0,4 'ü olduğu ve bütçe yapılanmasında olumsuz sonuç doğurmayacağı vurgulandı. Davutoğlu tarımdaki toparlanmayla bu yılki %4 büyüme hedefinin yakalanabileceğini vurguladı.

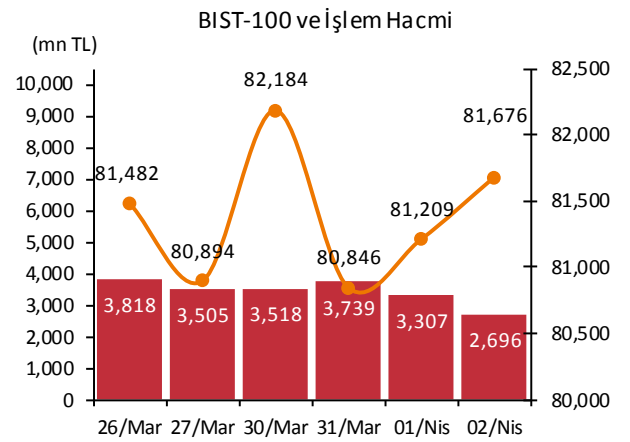
**TCMB verilerine göre 23 - 27 Mart haftasında yabancı yerleşikler,** kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 1.1 milyar dolarlık, hisse senetlerinde ise 203 milyon dolarlık net alış yaptılar.

**Borsa İstanbul verilerine göre Türkiye'nin altın ithalatı martta önceki aya göre %10 düşüşle 1,9 ton oldu.**

## Takvim

- 3-Nis** ABD, işsizlik, Mar  
ABD, tar dışı istih, Mar, bek: 250bn, ön 295bn  
TÜİK, enflasyon, Mar, bek: %0,87, önceki: %0,71  
Avrupa, ABD tatil, Paskalya
- 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	02-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,676	0.58	-2.7
BİST-30	100,130	0.52	-2.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5938	-0.27	3.3
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8069	0.40	-0.3
Euro/Dolar	1.0822	0.68	-3.5
Dolar/JPY	119.07	-0.42	-0.2
		<b>En son</b>	<b>Önceki</b>
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.71	8.73
Eurobond (15 Jan 2030)		178.10	177.14
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,200.10		1,186.60
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	55.13		54.79



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,066.96	0.35
Almanya (DAX)	11,967.39	-0.28
Fransa (CAC 40)	5,074.14	0.24
Japonya (Nikkei225)	19,435.08	0.83
Çin (SSEC)	3,851.37	1.71
Brezilya (Bovespa)	53,123.02	1.53
Rusya (RTSI)	933.58	2.55
Macaristan (BUX)	19,655.00	-0.05

BİST Endeksler	02-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	81,676	0.58	-2.7
BİST-100 (sent)	3.15	0.85	-5.8
BİST Mali	107,730	0.30	-5.2
BİST Sınai	79,151	0.87	0.7
BİST Hizmetler	59,278	1.02	-0.3

BİST -100 Özet	02-Nis	01-Nis
İşlem Hacmi (mn TL)	2,695.6	3,306.5
Piyasa Değeri (milyar \$)	194.6	192.7
Halka açık (milyar \$)	65.7	65.2

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
T. Ekonomi Bank.	2.35	18.1
Sanel Mühendislik	5.25	10.8
Işıklar Enerji Yapı Hol.	0.34	9.7
Adese Alışveriş Ticaret	11.95	9.6
İttifak Holding	2.42	9.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Doğan Holding	0.57	-5.0
Özderici GMYO	1.10	-4.3
Makina Takım	1.27	-3.8
Gediz Ambalaj	4.51	-3.6
İhlas Yayın Holding	0.27	-3.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.55	487.65
Türk Hava Yolları	8.93	311.70
İş Bankası (C)	5.73	214.69
Vakıflar Bankası	4.34	198.22
T. Halk Bankası	13.00	143.00

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.66	3.31
15 Ocak 2030	11.88	178.10	4.55
14 Şubat 2034	8.00	138.45	4.86

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Şub-15	99.575	0.56	1,129,295,293
Nis-15	99.875	0.60	7,011,203
<b>Dolar</b>			
Şub-15	3.0100	0.00	-
Nis-15	2.6155	-0.05	207,907,973

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu  
Veriler 10 gün gecikmelidir

**İran ile ABD, Rusya, Çin, Fransa, İngiltere ve Almanya Tahran'ın nükleer programının en az on yıl sınırlanması için çerçeve anlaşma sağlandı.** İran'la nükleer anlaşmazlık 12 yıldır, çerçeve anlaşma görüşmeleri 1,5 yıldır devam ediyordu. Çerçeve anlaşma 30 Haziran'a kadar nihai anlaşmaya ulaşmasını öngörüyor. İran'a yönelik yaptırımlar nihai anlaşmaya kadar devam edecek. Anlaşmadan sonra ABD İran'a uygulanan yaptırımların aşama aşama kaldırılacağını, AB ise nihai anlaşmadan sonra tamamen kaldırılacağını açıkladı.

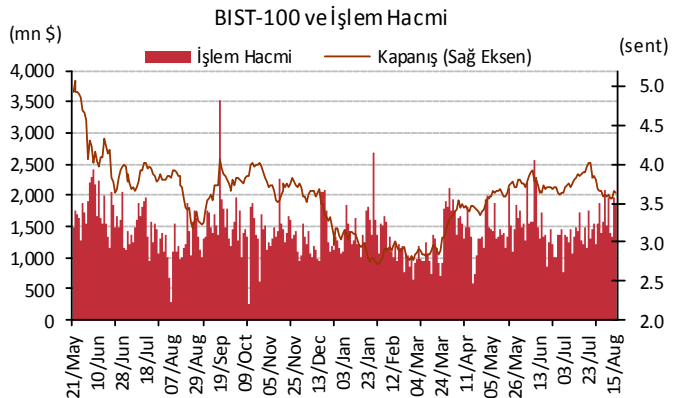
**ABD'de fabrika siparişleri şubatta %0,2 ile sürpriz bir artış kaydetti.** Beklenti %0,5 düşüş yönündeydi.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Yapı Kredi Bankası (YKBK);** Medium Term Note (MTN) programı kapsamında yurt dışında 6mn dolar tutarında borçlanma araçları ihracı için SPK'ya başvuru yaptı.

**Türkiye Finans Katılım Bankası;** ana hissedarı olan The National Commercial Bank'la imzaladığı sermaye benzeri murabaha kredi sözleşmesi gereği 100mn dolar tutarlı, 10 yıl vadeli sermaye benzeri murabaha kredisi sağladı.

**Tekstilbank (TEKST);** GSD Holding'in bankadaki %75,50'lik payının, Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC)'e satışı işlemine BDDK tarafından onay verildi.



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%
03/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5853	-0.53%	-0.49%	0.88%	21.22%	10.91%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.8146	0.49%	-0.45%	-0.92%	-3.86%	-0.33%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.6999	0.00%	-0.47%	-0.07%	6.71%	4.75%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0881	1.11%	0.05%	-1.78%	-20.69%	-10.11%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.73	-0.01%	0.43%	0.03%	15.19%	0.01%	115.85	122.02	
EURJPY	130.27	1.09%	0.46%	-1.76%	-8.64%	-10.11%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4832	0.05%	-0.14%	-2.83%	-10.63%	-4.82%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7590	-0.13%	-3.04%	-2.91%	-17.79%	-7.22%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9595	-0.78%	-0.41%	-0.43%	7.66%	-3.42%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7511	0.77%	-1.09%	-1.07%	-12.12%	-3.70%	0.7177	0.7891	
DXY	97.44	-0.76%	0.00%	1.53%	21.08%	7.94%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.1965	-0.01%	-0.31%	-1.12%	-0.34%	-0.29%	6.1870	6.2877	
HUF(Macar)	275.61	-0.79%	-0.04%	-0.30%	23.15%	5.57%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7410	-0.76%	-0.42%	-0.18%	23.23%	5.64%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	56.4118	-2.05%	-1.56%	-8.88%	58.54%	-2.82%	55.0844	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.9473	-0.32%	-0.42%	1.25%	12.27%	3.48%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.1218	-1.44%	-1.90%	4.85%	36.95%	17.45%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,763	0.37%	0.48%	-1.84%	7.18%	-0.34%	17,038	18,289	
S&P500	2,067	0.35%	0.53%	-1.50%	9.43%	0.39%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,887	0.14%	0.48%	-1.61%	15.32%	3.19%	4,563	5,042	
DAX	11,967	-0.28%	1.04%	5.07%	24.29%	22.05%	9,383	12,219	
CAC40	5,074	0.24%	1.35%	3.19%	14.04%	18.76%	4,076	5,111	
NIKKEI25	19,435	0.63%	0.77%	3.64%	29.02%	11.37%	16,593	19,779	
VIX	14.67	-2.91%	-7.15%	3.09%	9.72%	-23.59%	12.54	23.43	
BIST100	81,676	0.58%	0.24%	-0.48%	14.16%	-4.72%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,123	1.53%	5.03%	5.26%	3.34%	6.23%	46,484	53,312	
SHCOMP(Çin)	3,835	0.93%	3.90%	18.06%	86.57%	18.56%	3,049	3,857	
SENSEX(Hindistan)*	28,260	0.00%	3.06%	-3.76%	26.03%	1.40%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.91	-1.09%	0.21%	-9.72%	-31.96%	-12.57%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.19	-1.03%	-16.09%	-50.39%	-87.86%	-64.52%	0.18	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.09	-1.22%	-0.61%	-0.25%	-21.53%	2.80%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.75	0.00%	5.78%	10.00%	2.21%	3.33	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.44	0.16%	2.96%	5.76%	-6.66%	-5.49%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.49	-1.06%	0.27%	-0.33%	-12.40%	-4.40%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.81	0.00%	-0.64%	0.31%	-2.39%	7.74	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.25	1.29%	-6.64%	-7.94%	-60.88%	-22.62%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.37	0.60%	4.05%	10.40%	-39.91%	-9.27%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.82	-3.43%	-2.88%	-11.53%	32.81%	-16.05%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2708	0.00%	0.82%	2.11%	17.54%	5.93%	0.2511	0.2742	
LIBOR-6ay	0.4034	0.69%	1.38%	4.00%	22.99%	11.19%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6981	0.56%	0.14%	1.60%	25.76%	11.02%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0100	-44.01%	-26.31%	-62.16%	-96.47%	-82.93%	0.0100	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0700	0.00%	-2.00%	-14.04%	-81.74%	-51.96%	0.0700	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1950	-1.45%	-2.50%	-7.14%	-64.56%	-33.58%	0.1950	0.2936	
Bakır	2.75	0.00%	-1.97%	3.65%	-8.68%	-4.39%	2.44	2.88	
Nikel	5.77	0.00%	-6.64%	-8.40%	-21.63%	-15.55%	5.60	7.04	
Petrol	56.66	0.00%	-3.72%	-6.27%	-46.63%	-1.53%	45.16	62.97	
Çinko	0.96	1.21%	1.84%	5.32%	6.96%	-1.79%	0.89	1.00	
Altın	1208.10	0.00%	0.27%	0.60%	-5.94%	2.03%	1141.60	1307.80	
Gümüş	17.06	0.00%	-0.47%	5.75%	-13.87%	9.36%	15.26	18.51	
Buğday	535.00	2.10%	6.79%	9.18%	-20.48%	-9.25%	481.00	603.50	
Mısır	386.25	1.71%	-1.53%	1.25%	-22.67%	-2.89%	365.75	409.50	
Pamuk	63.69	1.27%	0.95%	0.13%	-29.92%	5.67%	57.05	67.55	
Kahve	140.90	4.49%	0.46%	5.11%	-19.30%	-15.43%	128.75	184.90	
Kakao	2761.00	0.66%	0.29%	-10.42%	-5.45%	-5.41%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	984.00	-0.28%	0.87%	-0.73%	-33.38%	-3.39%	951.25	1058.75	
Şeker	12.74	3.41%	3.24%	-4.50%	-25.84%	-12.26%	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   