



# Piyasalarda Bugün

6 Nisan 2015 Pazartesi

## Bugün

### Global piyasalarda Paskalya tatilleri bugün de devam edecek.

ABD açılırken, İngiltere, Almanya ve Fransa'da piyasalar kapalı. Cuma günü piyasalar ABD'nin zayıf istihdam verisine çok olumlu tepki verdi BIST-100 cumayı %1,6, haftayı %2,6 artışla 82.994'ten tamamladı. Dolar/TL 2,61'den 2,56'ya, tahvil faizi %8,77'den %8,67'ye geriledi. Dolar endeksi %1'lik düşüşle 96,5'e geriledi. İç piyasada dolar/TL 2,56'ya düştü. Zayıf istihdam verisini ABD şirketlerinin gelecek dönem üretim ve karlılıkları açısından olumsuz gösterge olarak okuyan ABD borsalarında sert düşüş bekleniyor. Dolar endeksi Cuma kapanışına göre hafif yükselişle 96,7 seviyesinde. İran'a yaptırımların hemen kaldırılmayacağı beklentisi ve dolardaki zayıflama petrolü 55 doların üstüne attı. Euro tarafında Yunanistan'ın bu hafta yapacağı 450mn euroluk borç geri ödemesi öncesinde iyimserlik hakim ve 1,10'a doğru bir yükseliş izleniyor. İç piyasada dolar/TL Cuma kapanışı seviyesi olan 2,56'nın biraz üzerinden haftaya başlıyor. BIST-100 23 Marttan beri devam eden sıkışmayı yukarı kırma sinyali verdi. Burada 82.000 seviyesi çok önemli. Üzerinde kalmayı başırırsa, ocak sonundan beri izlenen düşüş trendini sonlandırmış olacak. Kısa vadede kar realizasyonu için 83.500 izlenebilir.

## Gündem

**TÜİK verilerine göre martta tüketici fiyatları %1,19, üretici fiyatları %1,05 arttı.** Yıllık enflasyon TÜFE'de %7,61, ÜFE'de %3,41 oldu. TÜFE'de gıda fiyatlarındaki yükseliş yukarı yönlü etki yaparken, ÜFE'de ise en yüksek artış madencilik alanında oldu.

### Enflasyon

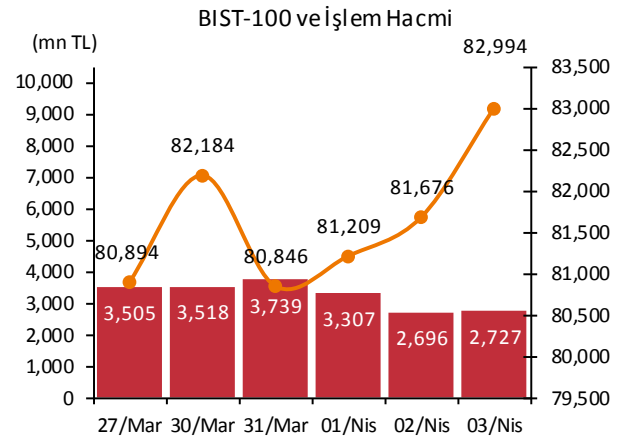
	Mar-15	Şub-15	Mar-14
<b>Aylık</b>			
ÜFE	1.05	1.20	0.74
TÜFE	1.19	0.71	1.13
<b>Yıllık</b>			
ÜFE	3.41	3.10	12.31
TÜFE	7.61	7.55	8.39

**ABD'de martta tarım dışı istihdam 126.000 ile 250.000 olan beklentinin çok altında arttı.** İşsizlik beklentilere paralel %5,5'te kaldı. Veri sonrasında Fed'in yıl ortasında faiz artıracığı beklentisi %63'ten %55'e geriledi.

## Takvim

- 6-Nis** TCMB, reel efektif döviz kuru, Mar Rusya, enflasyon, bek: %16,80, önceki:%16,70 Turkcell temettü ödemesi, 2014, 794min TL İngiltere, Almanya, Çin tatil
- 7-Nis** TÜİK, perakende endeksi, Şub Hazine, nakit geç, Mar
- 8-Nis** Japonya MB toplantısı TÜİK, sanayi üretimi ,Şub Çıpras'ın Putin'le görüşmesi

Piyasa Özeti	03-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,994	1.61	-1.6
BİST-30	101,945	1.81	-1.6
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5905	-0.13	2.9
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8198	0.46	0.2
Euro/Dolar	1.0885	0.59	-2.6
Dolar/JPY	119.16	0.07	-0.1
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	8.71	8.71	
Eurobond (15 Jan 2030)	178.33	178.07	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,217.01	1,216.65	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	56.00	55.65	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,066.96	0.00
Almanya (DAX)	11,967.39	0.00
Fransa (CAC 40)	5,074.14	0.00
Japonya (Nikkei225)	19,397.98	-0.19
Çin (SSEC)	3,863.93	0.33
Brezilya (Bovespa)	53,123.02	0.00
Rusya (RTSI)	930.12	-0.37
Macaristan (BUX)	19,655.00	0.00

BİST Endeksler	03-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,994	1.61	-1.6
BİST-100 (sent)	3.20	1.74	-4.3
BİST Mali	109,904	2.02	-4.1
BİST Sınai	79,745	0.75	1.2
BİST Hizmetler	60,178	1.52	1.5

BİST -100 Özet	03-Nis	02-Nis
İşlem Hacmi (mn TL)	2,726.9	2,695.6
Piyasa Değeri (milyar \$)	197.6	194.6
Halka açık (milyar \$)	66.9	65.7

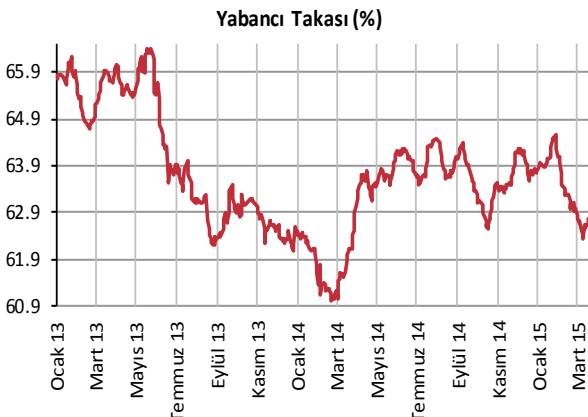
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
T. Ekonomi Bank.	2.83	20.4
Afyon Çimento	123.50	15.4
Akfen Gayrimenkul	1.77	9.3
Euro Yatırım Holding	1.12	8.7
Ulusoy Un Sanayi	2.22	7.2

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
İşıklar Enerji Yapı Hol.	0.32	-5.9
GSD Holding	1.63	-5.8
Usaş Yatırımlar Holding	0.56	-5.1
Metro Petrol ve Tesisleri	3.23	-5.0
Akdeniz Güvenlik	4.74	-4.6

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.78	567.99
Vakıflar Bankası	4.43	247.36
Türk Hava Yolları	9.12	227.17
T. Halk Bankası	13.30	199.78
İş Bankası (C)	5.84	173.52

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.79	3.28
15 Ocak 2030	11.88	178.33	4.54
14 Şubat 2034	8.00	138.66	4.85

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
<b>BİST30</b>			
Nis-15	101.475	1.91	1,304,078,705
Haz-15	101.875	2.00	8,692,028
<b>Dolar</b>			
Nis-15	2.5899	-0.98	270,482,732
Haz-15	2.6263	-0.99	6,777,094



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu  
Veriler 10 gün gecikmelidir



**Maliye Bakanı Mehmet Şimşek doların değer kazancı ve gıda fiyatlarındaki yüksek seyir nedeniyle enflasyonda beklenen düşüşün olmadığını, baz etkisi ve petrol fiyatlarının düşük kalması nedeniyle önümüzdeki dönemde enflasyonun düşme ihtimali olduğunu söyledi. Şimşek tarımdaki küçülme olmasaydı %3,3'lük tahminin tutacağını, %2,9'luk büyümeyi de çok kötü bir büyüme oranı olarak değerlendirmediklerini vurguladı. Bu yıl büyümede %4 öngörüsünün rahatlıkla yakalanacağını belirten Şimşek, teşvik paketinin bütçe dengelerine yansımalarının %0,2 oranında olacağını ekledi.**

**Borsa İstanbul verilerine göre yabancı yatırımcılar martta hisse senetlerinde net 510mn dolarlık satış yaptılar.**

**Yunanistan Maliye Bakanı IMF'ye 9 Nisan'da vadesi dolan 450mn euroluk borcunu ödeyeceğini açıkladı.**

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Çimento sektörü;** TÇMB verilerine göre ocak ayında çimento üretimi 3,24mn ton, satışlar 3,42mn ton oldu.

**Otomotiv sektörü;** ODD verilerine göre Mart ayında otomobil ve hafif ticari araç pazarı geçen yılın aynı ayına göre %75 artışla 83.302 adete ulaştı. Satışlar 2015 yılı ilk üç ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %50,29 artarak 173.248 olarak gerçekleşti.

**İş Bankası (ISCTR);** yurtdışı havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı kapsamında 555 milyon dolar tutarında yeni kaynak sağladı. Sağlanan kaynağın 480 milyon dolar tutarındaki kısmı 5 yıl, 60 milyon dolar tutarındaki kısmı 7 yıl, 15 milyon dolar tutarındaki kısmı ise 15 yıl nihai vadeli olarak alındı.

**Global Yatırım Holding (GLYHO);** %100 bağlı ortaklığı olan ve halka arza hazırlanan Global Liman İşletmeleri, Letonya Riga'da kurulu, Riga Passenger Terminal LLC'nin kruvaziyer ve feribot yolcu hizmetleri operasyonlarının satın alınmasıyla ilgili olarak bağlayıcı olmayan bir niyet mektubu imzaladı.

**Emlak Konut GYO (EKGYO);** Ocak-Mart döneminde KDV hariç toplam 1.29 milyar lira değerinde, 2,101 adet bağımsız bölüm satışı gerçekleştirdi.

**Türk Telekom (TTKOM);** China Development Bank ile 9 yıl vadeli toplam 200mn dolar tutarında iki adet kredi sözleşmesi imzaladı. Kredinin faizi libor+2,85 oldu.

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%
06/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5718	-0.52%	-1.51%	-1.37%	21.71%	10.33%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.8216	0.25%	-0.76%	-2.01%	-2.56%	-0.08%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.6967	-0.12%	-1.12%	-1.71%	7.68%	4.63%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0970	0.82%	0.67%	-0.55%	-19.95%	-9.38%	1.0463	1.2108	
USDJPY	118.99	-0.62%	-0.12%	-0.96%	15.19%	-0.61%	115.85	122.02	
EURJPY	130.45	0.14%	0.49%	-1.55%	-7.84%	-9.99%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4920	0.59%	0.22%	-2.09%	-9.99%	-4.26%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7635	0.59%	-1.53%	-1.88%	-17.83%	-6.66%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9510	-0.89%	-1.17%	-2.36%	6.55%	-4.27%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7593	1.09%	0.47%	1.45%	-11.73%	-2.65%	0.7177	0.7891	
DXY	96.55	-0.91%	-0.77%	0.17%	20.05%	6.95%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.1665	-0.48%	-0.64%	-1.59%	-0.75%	-0.77%	6.1301	6.2877	
HUF(Macar)	272.50	-1.13%	-1.23%	-1.52%	22.17%	4.38%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.6820	-1.58%	-2.29%	-1.99%	21.22%	3.97%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	56.9474	0.95%	-1.79%	-6.36%	61.26%	-1.90%	55.0844	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.7717	-1.47%	-2.13%	-0.59%	11.25%	1.96%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.1220	0.01%	-3.92%	3.91%	39.59%	17.46%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,763	0.00%	0.29%	-2.05%	8.23%	-0.34%	17,038	18,289	
S&P500	2,067	0.00%	0.29%	-1.62%	10.82%	0.39%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,887	0.00%	-0.09%	-1.92%	18.39%	3.19%	4,563	5,042	
DAX	11,967	0.00%	0.83%	4.03%	23.43%	22.05%	9,383	12,219	
CAC40	5,074	0.00%	0.80%	2.23%	13.15%	18.76%	4,076	5,111	
NIKKEI25	19,398	-0.19%	-0.07%	2.25%	30.99%	11.16%	16,593	19,779	
VIX	14.67	0.00%	-2.65%	4.49%	5.09%	-23.59%	12.54	23.43	
BIST100	82,994	1.61%	2.60%	2.74%	15.05%	-3.18%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,123	0.00%	6.05%	5.48%	4.00%	6.23%	46,484	53,312	
SHCOMP(Çin)	3,864	0.75%	2.18%	19.21%	87.68%	19.45%	3,049	3,864	
SENSEX(Hindistan)*	28,278	0.06%	2.07%	-3.98%	27.10%	1.47%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.83	-4.18%	-6.14%	-13.29%	-33.09%	-16.22%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.19	0.00%	-2.53%	-44.70%	-87.55%	-64.52%	0.18	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.09	0.00%	-2.06%	0.25%	-20.45%	2.80%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.75	0.00%	4.98%	8.19%	2.21%	2.21%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.44	0.00%	1.81%	1.74%	-6.90%	-5.49%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.49	0.00%	-2.35%	0.20%	-11.26%	-4.40%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.79	-0.31%	-0.70%	-0.14%	-2.69%	-2.69%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.21	-3.12%	-10.01%	-2.57%	-61.37%	-25.03%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.37	0.27%	1.47%	8.31%	-39.21%	-9.03%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.88	0.51%	-0.42%	-9.31%	35.46%	-15.63%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2738	1.11%	0.26%	3.85%	19.23%	7.10%	0.2511	0.2742	
LIBOR-6ay	0.4012	-0.56%	-0.19%	1.40%	22.49%	10.57%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6924	-0.82%	-1.08%	0.54%	24.61%	10.11%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0100	0.00%	-26.31%	-62.16%	-96.55%	-82.93%	0.0100	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0693	-1.01%	-2.01%	-15.64%	-82.26%	-52.45%	0.0693	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1950	0.00%	-1.80%	-7.14%	-64.79%	-33.58%	0.1950	0.2936	
Bakır	2.75	0.00%	-0.33%	3.51%	-8.68%	-4.39%	2.44	2.88	
Nikel	5.77	0.00%	-3.87%	-10.10%	-22.12%	-15.55%	5.60	7.04	
Petrol	55.12	-2.72%	-1.61%	-9.12%	-48.30%	-4.21%	45.16	62.97	
Çinko	0.96	0.00%	2.12%	5.97%	5.95%	-1.79%	0.89	1.00	
Altın	1200.90	-0.60%	0.09%	0.39%	-7.85%	1.42%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.70	-2.10%	-2.16%	3.53%	-16.27%	7.06%	15.26	18.51	
Buğday	540.25	0.98%	5.16%	12.32%	-20.43%	-8.35%	481.00	603.50	
Mısır	388.75	0.65%	-0.70%	1.97%	-22.64%	-2.26%	365.75	409.50	
Pamuk	64.28	0.93%	0.91%	1.69%	-30.37%	6.65%	57.05	67.55	
Kahve	140.90	0.00%	1.95%	7.11%	-23.84%	-15.43%	128.75	184.90	
Kakao	2761.00	0.00%	0.77%	-10.21%	-6.94%	-5.41%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	989.00	0.51%	1.91%	1.20%	-33.10%	-2.90%	951.25	1058.75	
Şeker	12.74	0.00%	5.03%	-5.21%	-26.57%	-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

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   