



Piyasalarda Bugün

9 Nisan 2015 Perşembe

Bugün

Zayıf gündemli ve beklentisiz piyasalarda Yunanistan-Rusya görüşmesi izlendi. Fed üyesi Dudley'nin güvercin açıklamalarına rağmen, euronun zayıflaması, dolar endeksini 98'e kadar yükseltirken, gelişen ülkelerde pozitif bir görünüm hakim oldu. İç piyasalarda ise beklentinin tersine şubatta artış gösteren sanayi üretiminin pozitif etkisine rağmen, önemli bir beklenti kalmaması ve seçimlere yönelik belirsizlik yurtdışına göre pozitif görünümün sınırlı kalmasına neden oldu. BİST-100 günü %0,4 yükselişle 82.800'den tamamladı. Dolar/TL 2,59 üzerindeki seyrini korudu. Dün akşam açıklanan Fed tutanaklarında hazıranda faiz artış ihtimalinin olduğunu görülmesi, Fed endişelerini geri getirebilir. Bu sabah dolar endeksi 98,1'e yükseldi ve euro/dolar 1,08'in altına geriledi. Gelişen ülkelerde karışık seyirler izleniyor. İç piyasada dolar/TL 2,60'a yakın, hafif yükselişle güne başlıyor. Fed endişesiyle hisselerde satıcılı bir açılış bekliyoruz. BİST-100 teknik olarak 81.600-83.300 dar bandında oldukça sıkışık bir görünüm sergiliyor. Ocak sonundan beri izlediği düşüş kanalını yukarı kırmış olması pozitif olsa da, güçlü bir yükseliş için beklenti ve yeterli işlem hacmi bulunmuyor.

Bugün piyasalar Yunanistan'ın IMF'ye vadesi gelen 450mn euro borcunu ödeyip ödemeyeceğini takip edecek.

Gündem

TÜİK verilerine göre şubatta sanayi üretimi önceki yılın aynı ayına göre %0,97 arttı. Beklenti %0,36 artış yönündeydi. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi %1, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi önceki aya göre %1,7 arttı.

Hazine 14 Nisan 2026 vadeli dolar cinsi eurobond ihracında 1,5 milyar dolar borçlanma gerçekleştirirken, nihai getiri benzer vadedeki ABD tahvili getirisi artı 250 baz puan (yaklaşık yüzde 4.4) olarak gerçekleşti. İhraca 8 milyar dolar talep geldi.

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF), 31 Mart'ta Hazineye 45mn dolar ödeme yaparak, bu yıl yaptığı ödemeleri 205mn dolara yükseltti. Bugüne kadar Hazine'ye yapılan ödemelerin 11.97 milyar dolara ulaştığı belirtildi.

Hazine nakit dengesi Mart'ta 201mn lira, faiz dışı denge 3,4 milyar lira fazla verdi. Hazine nakit dengesi Ocak-Mart döneminde 4,95 milyar lira açık, faiz dışı denge 9,81 milyar lira fazla verdi. Hazine şubatta tahakkuk eden vergilerin yaklaşık 8,7 milyar liralık kısmının Mart ayında Hazine hesaplarına girdiğini açıkladı.

Hazine 14 aylık 8 Haziran 2016 vadeli tahvil ihalesinde 804mn liralık teklifin 294mn liralık kısmını ortalama yıllık bileşik %9,03 faizle karşıladı. İhraçta ROT ve kamu dahil toplam satış 707mn lira oldu.

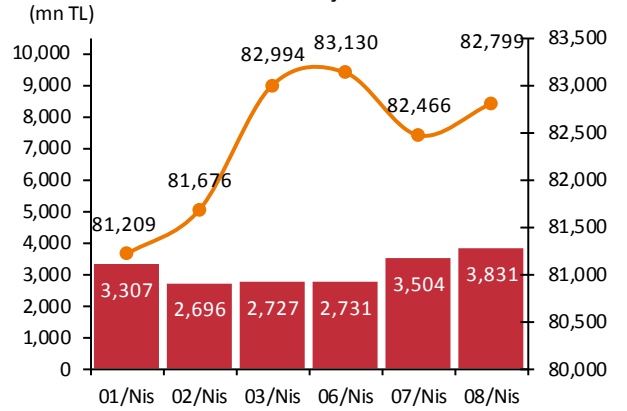
Yunanistan Başbakanı Çipras Moskova ziyareti sırasında diğer ülkelerde iyi ilişkiler kurma haklarını kullandıklarını, Avrupa'da olan finansal sorunları konusunda Rusya'dan yardım istemediğini açıkladı. Rusya Devlet Başkanı Putin ise Yunanistan'ın Türk akımı projesine katılımının değerlendirildiğini, an-

Takvim

- 9-Nis** İngiltere MB toplantısı
TÜİK, fin. Yat. Reel getiri, Mar
- 10-Nis** Moody's Türkiye kredi notu değ. Notu
TCMB, cari açık, Şub
- 13-Nis** Japonya MB top. tutanakları (17 Mar top)
- 14-Nis** ABD, ÜFE, Mar
TÜİK, tarım ÜFE, Mar
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu
IMF Dünya Ekonomik Görünüm Rap.

Piyasa Özeti	08-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,799	0.40	3.1
BİST-30	101,227	0.28	3.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5877	0.34	-0.4
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8105	0.18	-1.5
Euro/Dolar	1.0861	-0.16	-1.1
Dolar/JPY	119.33	-0.03	-0.2
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	8.76	8.67	
Eurobond (15 Jan 2030)	178.37	178.35	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,195.10	1,213.16	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	56.08	57.44	

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,081.90	0.27
Almanya (DAX)	12,035.86	-0.72
Fransa (CAC 40)	5,136.86	-0.28
Japonya (Nikkei225)	19,927.98	0.70
Çin (SSEC)	3,959.97	-0.46
Brezilya (Bovespa)	53,661.11	-0.13
Rusya (RTSI)	988.30	1.76
Macaristan (BUX)	20,805.00	4.01

BİST Endeksler	08-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,799	0.40	3.1
BİST-100 (sent)	3.20	0.06	3.5
BİST Mali	110,658	0.50	2.6
BİST Sınai	80,851	0.39	5.7
BİST Hizmetler	57,457	0.12	0.2

BİST -100 Özet	08-Nis	07-Nis
İşlem Hacmi (mn TL)	3,831.0	3,503.9
Piyasa Değeri (milyar \$)	197.4	197.3
Halka açık (milyar \$)	66.8	66.8

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Yataş	3.87	13.8
Fenerbahçe Futbol	1.27	11.4
Koza Madencilik	2.09	10.6
Atlantik Petrol Ürünleri	3.02	9.4
Trakya Cam	2.46	8.4

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Beşiktaş Futbol Yat.	2.43	-6.9
Tofaş Oto. Fab.	12.25	-4.3
Carrefoursa(B)	8.34	-4.1
Karsusan Su Ürünleri San.	1.97	-3.9
Koç Holding	43.75	-3.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.80	586.93
Türk Hava Yolları	9.04	293.48
Afyon Çimento	4.40	270.62
Akbank	150.50	264.21
Vakıflar Bankası	13.40	245.60

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.80	3.27
15 Ocak 2030	11.88	178.37	4.53
14 Şubat 2034	8.00	138.77	4.84

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-15	101.300	-0.25	1,215,215,375
Haz-15	101.675	-0.25	14,758,275
Dolar			
Nis-15	2.6107	0.10	208,010,644
Haz-15	2.6493	0.11	14,898,993

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

çak bunun bir teknik konu olduğunu belirtti. Ayrıca Yunanistan'ın finansal yardım talep etmediğini vurguladı.

Fed üyesi Willian Dudley, ücret artışı olmamasının, Fed'in enflasyonun hedefe yaklaşacağından emin olmaktan vazgeçirebileceğini, emin Fed'in bu yıl faizi artırabileceğinin açıkladı. Dudley doların değer kazanmaya devam etmezse enflasyon üzerindeki etkilerinin sona ereceğini vurguladı.

Fed'in 18 Mart toplantısının tutanaklarına göre faizin haziranda artırılmasının nisan ve mayısta gelecek verilere göre değerlendirileceği, doların değer kazancı ve petrol düşüşünden kaynaklanan etkilerin geçici olduğu konuşuldu.

Euro bölgesinde perakende satışlar Şubat ayında bir önceki aya göre beklentiler doğrultusunda %0,2 gerilemesine rağmen, gıda dışı tüketim ürünleri ve benzin talebindeki artışa paralel olarak yıllık bazda %3 yükseldi.

Moody's'in Hindistan'ın Baa3 seviyesinde olan kredi notunu teyit etti ve görünümünü 'durağan'dan 'pozitif'e yükseltti.

Şirket ve Sektör Haberleri

Aselsan (ASELS); Savunma Sanayii Müsteşarlığı ile "TSK Çok Bantlı Sayısal Müşterek Telsiz Tedariki" sözleşmesi kapsamında toplam bedeli 290 milyon dolar tutarında ek bir sözleşme imzaladı. Teslimatlar 2015-2023 arasında yapılacaktır. Şirket ayrıca Hırvatistan silahlı kuvvetlerinin deniz araçlarında kullanılmak üzere 4,22 milyon euro tutarında uzaktan kumandalı stabilize silah siparişi aldı. Silah sistemlerinin teslimatı 2018 yılında tamamlanacaktır.

Tekstil sektörü; Templeton Fonu'nun kurucusu ve Templeton Emerging Markets Group İcra Başkanı Mark Mobius, DeFacto'nun %8'lik hissesini alarak şirkete ortak oldu.

Kuveyt Türk beş yıl vadeli 300 milyon Malezya ringiti (82,7 milyon dolar) tutarındaki sukuk ihracını tamamladı. Malezya'daki 2 milyar ringit tutarındaki sukuk programı kapsamında yapılan bu ilk ihracın 31 Mart'ta tamamlandığı belirtildi.

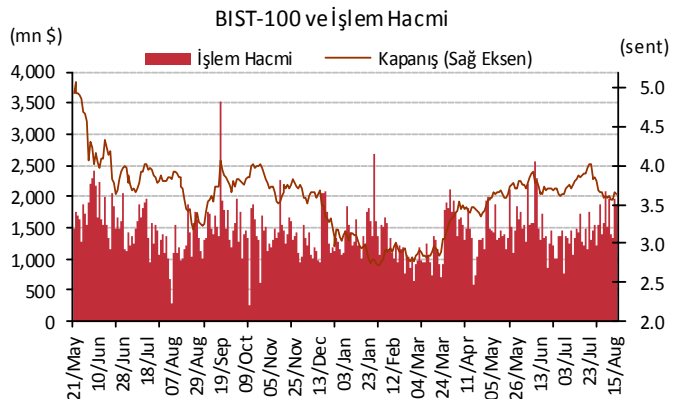
Ziraat Bankası (TCZB); Karadağ'da iştirak banka kurulması hususunda Karadağ Merkez Bankası'ndan izin aldı.

Emlak Konut GYO (EKGYO); "İstanbul Başakşehir Kayabaşı 5. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi " ihalesine ait ilan yayınlanırken, ihalenin 1. Oturumunun 30.04.2015 Perşembe günü saat 16:00' da yapılacağı duyuruldu.

Tümosan (TMSN); savunma sanayi alanında faaliyet göstermek üzere sermayesinin tamamı Tümosan'a ait olacak şekilde TUMOSAN SAVUNMA SAN.A.Ş. ünvanlı, başlangıç sermayesi 1mn lira olarak belirlenmiş bir şirket kurdu.

Tav Havalimanları (TAVHL); faaliyet gösterdiği havalimanlarında martta toplam yolcu sayısı geçen yılın aynı ayına göre %9 artışla 7,7mn, yılın ilk üç aylık döneminde %7 artışla 21,6mn oldu.

Kordsa (KORDS); Sabancı Holding şirketin %25'ini uluslararası yatırımcılara satış süreci başlattı.



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%
09/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5992	-0.13%	0.01%	-1.47%	23.51%	11.51%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.8044	-0.40%	0.12%	-0.52%	-3.87%	-0.69%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.7018	-0.27%	0.07%	-0.98%	7.61%	4.82%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0780	-0.33%	0.17%	0.92%	-22.19%	-10.95%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.14	-0.18%	0.33%	-0.87%	17.81%	0.35%	115.85	122.02	
EURJPY	129.52	-0.51%	0.50%	0.05%	-8.33%	-10.64%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4867	0.39%	0.29%	-1.27%	-11.47%	-4.60%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7680	0.58%	1.05%	0.71%	-18.21%	-6.12%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9662	0.02%	-0.09%	-3.34%	9.84%	-2.75%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7553	0.84%	1.34%	3.81%	-13.32%	-3.15%	0.7177	0.7891	
DXY	97.94	0.11%	-0.25%	-0.69%	23.22%	8.50%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2048	-0.02%	0.12%	-0.93%	-0.08%	-0.15%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	275.12	-0.27%	-0.96%	-4.47%	24.66%	5.38%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7183	-0.55%	-1.36%	-4.49%	23.69%	5.00%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	53.6815	-2.39%	-6.79%	-14.17%	50.85%	-7.52%	52.5573	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.8200	-0.57%	-1.39%	-4.39%	13.89%	2.38%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.0498	-2.52%	-3.71%	-1.89%	38.60%	14.74%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,903	0.15%	1.15%	1.36%	8.91%	0.45%	17,038	18,289	
S&P500	2,082	0.27%	1.08%	1.85%	11.20%	1.12%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,951	0.83%	1.45%	1.87%	18.33%	4.53%	4,563	5,042	
DAX	12,036	-0.72%	0.29%	4.66%	26.00%	22.75%	9,383	12,219	
CAC40	5,137	-0.28%	1.47%	5.22%	15.63%	20.22%	4,076	5,168	
NIKKEI25	19,933	0.72%	3.21%	6.46%	39.39%	14.22%	16,593	19,957	
VIX	13.98	-5.41%	-7.48%	-16.24%	1.16%	-27.19%	12.54	23.43	
BIST100	82,799	0.40%	1.96%	6.18%	14.32%	-3.41%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,661	-0.13%	2.56%	11.11%	4.84%	7.31%	46,484	54,458	
SHCOMP(Çin)	3,929	-1.34%	3.39%	19.38%	84.21%	21.46%	3,049	4,016	
SENSEX(Hindistan)*	28,737	0.45%	1.69%	0.07%	26.38%	3.11%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.91	0.47%	-1.45%	-9.84%	-29.56%	-12.89%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.16	-13.04%	-17.95%	-29.52%	-89.81%	-70.59%	0.16	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.07	-0.25%	-1.47%	-0.98%	-20.65%	2.54%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.75	0.00%	0.00%	6.93%		2.21%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.31	0.25%	-1.52%	-3.02%	-8.69%	-7.08%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.46	0.20%	-1.52%	-3.81%	-10.40%	-4.85%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.86	0.20%	0.65%	0.18%		-1.75%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.20	0.84%	-2.75%	-2.04%	-62.20%	-25.71%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.24	-3.88%	-3.05%	-8.39%	-41.78%	-12.56%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.71	-1.43%	-4.33%	-11.95%	33.07%	-16.83%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2738	0.00%	1.11%	2.68%	20.30%	7.10%	0.2511	0.2742	
LIBOR-6ay	0.3984	-0.69%	-0.56%	-1.41%	22.02%	9.81%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6856	-0.97%	-1.24%	-3.59%	23.98%	9.03%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0086	-14.30%	-52.02%	-61.29%	-97.04%	-85.37%	0.0086	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0693	0.00%	-1.01%	-13.39%	-82.29%	-52.45%	0.0693	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1950	0.00%	-1.45%	-6.83%	-64.66%	-33.58%	0.1950	0.2936	
Bakır	2.73	-1.06%	-0.74%	3.72%	-8.89%	-5.09%	2.44	2.88	
Nikel	5.67	0.11%	-1.68%	-10.15%	-24.89%	-16.97%	5.60	7.04	
Petrol	56.02	-4.17%	-1.13%	-0.67%	-48.01%	-2.64%	45.16	62.97	
Çinko	0.97	0.21%	2.18%	6.74%	6.23%	-0.85%	0.89	1.00	
Altın	1203.10	-0.62%	-0.41%	3.71%	-7.84%	1.60%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.45	-2.29%	-3.55%	5.25%	-16.77%	5.48%	15.26	18.51	
Buğday	524.25	-1.13%	0.05%	4.95%	-21.55%	-11.07%	481.00	603.50	
Mısır	379.00	-1.49%	-0.20%	-3.19%	-23.93%	-4.71%	365.75	409.50	
Pamuk	66.80	0.69%	6.22%	9.89%	-26.25%	10.83%	57.05	67.55	
Kahve	135.70	-4.40%	0.63%	0.48%	-32.10%	-18.55%	128.75	184.90	
Kakao	2788.00	0.07%	1.64%	-4.06%	-7.59%	-4.49%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	966.50	-0.74%	-2.05%	-2.72%	-35.00%	-5.11%	951.25	1058.75	
Şeker	12.97	1.57%	5.28%	-0.38%	-23.88%	-10.67%	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

