



Piyasalarda Bugün

13 Nisan 2015 Pazartesi

Bugün

Fed tutanaklarının faiz endişelerini geri getirmesi ve dolar endeksinin yeniden 99'un üzerine çıkmasıyla, iç piyasada dolar/TL'nin 2,64'e yükselmesi, ve cari açığın beklentinin üstünde gelmesi hisse-lerde satış getirdi. BIST-100 endeksi cumayı %1,04, haftayı %0,42 düşüşle 82.646 seviyesinden tamamladı. Dolardaki güçlenme eğilimi hafta başı itibarıyla devam ederken, Çarşamba yapılacak olan Avrupa Merkez Bankası toplantısı öncesinde euro/dolar 1,06'nın altında işlem görüyor. Paritelerdeki bu değişime rağmen, global borsalarda Cuma günü pozitif kapanışların ardından bu sabah Asya borsalarında %1'in üzerinde primler dikkat çekiyor. İç piyasada dolar/TL 2,64'e yakın açılırken, sakin ekonomik gündem arasında BIST-100'de 82.000-83.500 bandında yatay bir seyir oluşacağını tahmin ediyoruz

Gündem

Şubat ayında cari işlemler açığı 3,2 milyar dolar olarak açıklandı. Cari açığın finansmanında kaynağı belli olmayan net hata noksan girişi etkili oldu. Şubat ayında bu kalemden görülen 4,3 milyar dolarlık giriş Eylül 1998'den beri görülen en yüksek seviye olarak nitelendiriliyor. Merkez Bankası rezervlerinden 1,1 milyar dolar kullanılırken, finans hesabında da giriş yerine 2,2 milyar dolarlık çıkış görüldü.

Merkez Bankası gerekli görülen günlerde günlük döviz satım ihalelerinde açıklanan tutarın %50 artırılması uygulamasını, ilan edilen asgari tutarın 30 milyon USD fazlasına kadar artırılabilmesi olarak değiştirdi.

Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'nin "negatif" görünüm ile Baa3 düzeyinde olan kredi notunu güncellemedi ve kredi notuna dair bir değerlendirme yayımlamadı.

Şirket ve Sektör Haberleri

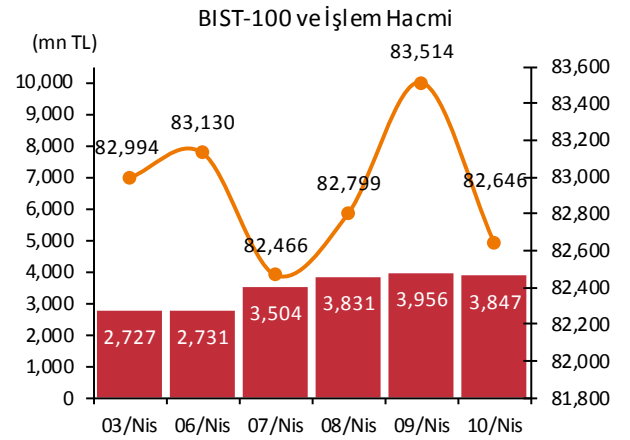
TEB (TEBNK) 600 milyon USD veya muadili bancı para tutarında bir tahvil ihraç programı (Euro Medium Term Note Programı) kurulması için SPK'ya başvuru yapmıştır.

Ziraat Bankası 800 milyon USD karşılığı sendikasyon kredisinin geri ödemesi gerçekleştirilerek, 1,1 milyar dolar karşılığı yeni bir sendikasyon kredisi sağladı. Kredi 364 gün vadeli 6 aylık LIBOR/EURIBOR+% 0,70 maliyetli 26 milyon dolar ve 6 milyon euro tutarlarında ve 6 aylık LIBOR/EURIBOR+%0,80 maliyetli 367 gün vadeli 347,3 milyon dolar ve 659,7 milyon euro tutarlarında gerçekleşti.

Takvim

- 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.
- 15-Nis** Avrupa MB toplantısı
TÜİK, işsizlik, Oca
MB, merkezi yönetim bütçe, Mar
IMF, Global finansal istikrar raporu açık.
- 16-Nis** OPEC, aylık petrol raporu
Dünya Bankası Başkanı basın top.

Piyasa Özeti	10-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,646	-1.04	6.0
BİST-30	100,834	-1.18	5.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6243	1.16	-0.1
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7838	-0.23	-1.5
Euro/Dolar	1.0608	-1.38	-1.4
Dolar/JPY	119.89	0.23	-1.0
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.86	8.76
Eurobond (15 Jan 2030)		177.81	177.85
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,204.60		1,203.80
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	57.88		57.82



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,102.06	0.52	
Almanya (DAX)	12,374.73	1.71	
Fransa (CAC 40)	5,240.46	0.60	
Japonya (Nikkei225)	19,905.46	-0.01	
Çin (SSEC)	4,106.00	1.82	
Brezilya (Bovespa)	54,214.11	0.76	
Rusya (RTSI)	999.38	-0.40	
Macaristan (BUX)	21,152.00	1.67	
BİST Endeksler	10-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,646	-1.04	6.0
BİST-100 (sent)	3.15	-2.18	6.1
BİST Mali	109,557	-1.53	4.8
BİST Sınai	81,437	-0.37	9.7
BİST Hizmetler	57,905	-0.25	3.4
BİST -100 Özet	10-Nis	09-Nis	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,847.4	3,955.8	
Piyasa Değeri (milyar \$)	194.7	198.7	
Halka açık (milyar \$)	65.7	67.2	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
T. Ekonomi Bank.	3.54	15.3	
Kiler Gıda	2.42	14.2	
Derimod	6.70	6.0	
Mondi Tire Kutsan	1.16	5.5	
İpek Doğal Enerji	2.52	5.0	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
İhlas Madencilik	1.16	-4.9	
Berkosan Yatırım	1.80	-4.8	
İhlas Gazetecilik	0.49	-3.9	
Afyon Çimento	142.00	-3.7	
İhlas Yayın Holding	0.27	-3.6	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8.60	785.83	
Vakıflar Bankası	4.42	341.66	
Akbank	7.92	240.04	
T. Halk Bankası	13.20	236.31	
Türk Hava Yolları	8.98	202.57	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.80	3.26
15 Ocak 2030	11.88	177.81	4.57
14 Şubat 2034	8.00	138.15	4.88
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-15	101.325	-0.61	1,846,640,490
Haz-15	101.675	-0.61	16,942,258
Dolar			
Nis-15	2.6432	0.72	338,272,603
Haz-15	2.6824	0.69	46,499,338

TEB (TEBNK) 600 milyon USD veya muadili bank para tutarında bir tahvil ihraç programı (Euro Medium Term Note Programı) kurulması için SPK'ya başvuru yapmıştır.

Ziraat Bankası 800 milyon USD karşılığı sendikasyon kredisinin geri ödemesi gerçekleştirilerek, 1,1 milyar dolar karşılığı yeni bir sendikasyon kredisi sağladı. Kredi 364 gün vadeli 6 aylık LIBOR/EURIBOR+%0,70 maliyetli 26 milyon dolar ve 6 milyon euro tutarlarında ve 6 aylık LIBOR/EURIBOR+%0,80 maliyetli 367 gün vadeli 347,3 milyon dolar ve 659,7 milyon euro tutarlarında gerçekleşti.

Petrokent Turizm (PKENT); Garanti Bankasından kullandığı rotatif kredinin faiz oranının artması sebebiyle kredinin kapatılmasında kullanılmak üzere Yapı Kredi Bankası'ndan 3,5mn lira tutarlı ve 10,05 faiz oranlı rotatif kredi kullanma kararı aldı.

Eczacıbaşı İlaç (ECILC); gayri aktif durumdaki Yeni Tekstil hisselerinin tamamını 24,25mn dolara satın aldı. Bu satın almayla Eczacıbaşı İlaç'ın Cendere İmar Planı kapsamındaki mevcut 53,4 dönüm olan arsası, yaklaşık 76 dönüme yükseldi.

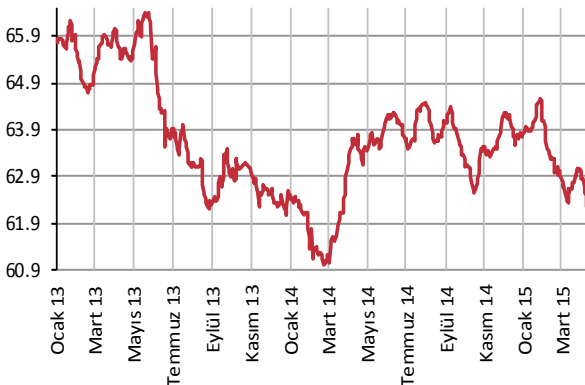
Finansbank (FINBN); halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satılmak üzere 101 gün vadeli 140mn lira nominal değerinde iskontolu bononun 13 Nisan'da ihraç edilmesi planlanıyor.

Global Yatırım Holding (GLYHO); Yönetim Kurulu Başkanı ve Üst Yöneticisi (CEO) Mehmet Kutman, Global Liman İşletmeleri'nin halka arz sürecinin Mayıs ayının ilk haftasında biteceğini, portföylerinde hepsi yurt dışında olmak üzere ilgilendikleri 11 liman bulunduğunu, bunların bir kısmının bu yıl neticelenmesini umduğunu söyledi. Kutman limanlara özkaynak olarak 2015 yılı ve 2016'nın ilk çeyreğinde yaklaşık 200 milyon dolar yatırmayı planladıklarını, enerji alanındaki yatırımlarının 100mn doları bulabileceğini açıkladı.

Otomotiv sektörü; Taşıt Araçları Yan Sanayi Derneği (TAYSAD) Başkanı Mehmet Dudaroğlu, otomotiv tedarik sanayinin, euro/dolar paritesinin olumsuz etkisiyle yılın ilk üç ayında ihracatta 360 milyon dolar kayba uğradığını belirterek; parite kaynaklı değer kaybının telafisi için üreticilerin euro bölgesinden dolar bölgesine yönelmeleri gerektiğini söyledi.

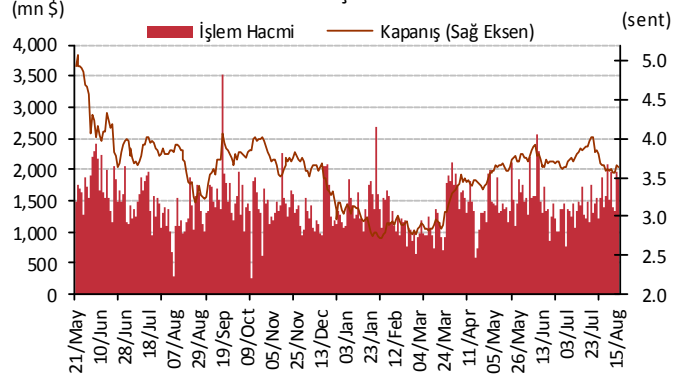
Telekom sektörü; Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) 4G ihalesinde son teklif verme tarihini 26 Mayıs olarak belirledi.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

BİST-100 ve İşlem Hacmi



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%
13/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6285	0.33%	2.20%	1.74%	24.38%	12.77%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.7884	-0.16%	-1.17%	1.57%	-5.01%	-1.26%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.7085	0.08%	0.44%	1.65%	7.29%	5.08%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0604	-0.50%	-3.33%	-0.16%	-23.63%	-12.40%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.19	-0.32%	1.01%	-0.92%	18.27%	0.39%	115.85	122.02	
EURJPY	127.46	-0.82%	-2.30%	-1.08%	-9.68%	-12.06%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4633	-0.54%	-1.92%	-1.68%	-12.54%	-6.10%	1.4566	1.5587	
AUDUSD	0.7682	-0.14%	0.61%	-0.26%	-18.24%	-6.09%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9792	0.16%	2.97%	-2.39%	11.77%	-1.43%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7531	-0.45%	-0.81%	1.95%	-13.31%	-3.43%	0.7177	0.7891	
DXY	99.34	0.18%	2.89%	-0.10%	25.03%	10.05%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2153	0.10%	0.79%	-0.71%	0.04%	0.02%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	280.31	0.10%	2.87%	-2.03%	27.01%	7.37%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7963	0.51%	3.10%	-2.60%	26.05%	7.20%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	53.5860	3.16%	-5.90%	-12.52%	50.38%	-7.69%	50.2806	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	11.9812	0.30%	1.78%	-2.54%	14.18%	3.77%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.0834	0.80%	-1.24%	-3.26%	39.11%	16.00%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,058	0.55%	1.66%	0.91%	12.67%	1.32%	17,038	18,289	
S&P500	2,102	0.52%	1.70%	1.75%	15.77%	2.10%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,996	0.43%	2.23%	2.10%	24.91%	5.49%	4,563	5,042	
DAX	12,375	1.71%	3.40%	4.88%	32.84%	26.20%	9,383	12,391	
CAC40	5,240	0.60%	3.28%	5.08%	20.03%	22.65%	4,076	5,241	
NIKKEI25	19,910	0.01%	2.64%	3.40%	43.13%	14.09%	16,593	20,006	
VIX	12.58	-3.90%	-14.25%	-18.42%	-26.13%	-34.48%	12.51	23.43	
BIST100	82,646	-1.04%	-0.42%	5.56%	13.62%	-3.59%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	54,214	0.76%	2.05%	10.91%	4.52%	8.41%	46,484	54,458	
SHCOMP(Çin)	4,095	1.90%	5.98%	21.41%	92.75%	26.60%	3,049	4,110	
SENSEX(Hindistan)*	28,886	0.29%	2.15%	0.81%	27.65%	3.65%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.94	0.47%	5.67%	-8.50%	-26.64%	-11.47%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.15	-7.45%	-22.80%	-40.16%	-90.07%	-72.61%	0.15	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.14	0.87%	0.62%	-0.12%	-18.44%	3.43%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.75	0.00%	0.00%	10.07%	2.21%	2.21%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.27	-0.25%	-2.22%	-4.35%	-8.85%	-7.58%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.60	1.54%	1.40%	-1.75%	-8.60%	-3.06%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.88	0.41%	1.16%	-0.03%	-1.56%	-1.56%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.23	-0.33%	1.07%	6.70%	-61.45%	-24.23%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.28	2.50%	-2.93%	-5.18%	-40.99%	-11.70%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.07	-2.55%	-6.82%	-14.71%	26.37%	-21.38%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2759	1.73%	0.79%	2.22%	21.84%	7.94%	0.2511	0.2770	
LIBOR-6ay	0.4034	0.98%	0.56%	0.50%	25.28%	11.19%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6944	0.76%	0.29%	-2.90%	27.17%	10.42%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0064	-9.94%	-35.70%	-66.67%	-97.80%	-89.02%	0.0064	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0664	-1.06%	-4.13%	-12.26%	-82.96%	-54.41%	0.0664	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1900	-1.11%	-2.56%	-6.67%	-65.54%	-35.28%	0.1886	0.2936	
Bakır	2.75	1.04%	0.04%	3.53%	-8.99%	-4.34%	2.44	2.88	
Nikel	5.72	0.80%	-0.76%	-8.56%	-27.32%	-16.19%	5.60	7.04	
Petrol	57.96	2.26%	5.15%	1.86%	-46.08%	0.73%	45.16	62.97	
Çinko	1.00	1.63%	4.00%	10.53%	8.73%	2.14%	0.89	1.00	
Altın	1204.60	0.92%	0.31%	4.58%	-8.65%	1.73%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.38	1.27%	-1.91%	5.58%	-17.87%	5.02%	15.26	18.51	
Buğday	519.00	0.10%	-3.93%	2.17%	-22.68%	-11.96%	481.00	603.50	
Mısır	375.50	-0.92%	-3.41%	-3.22%	-25.09%	-5.59%	365.75	409.50	
Pamuk	64.75	-2.32%	0.73%	6.08%	-27.94%	7.43%	57.05	67.55	
Kahve	135.10	-1.71%	-4.12%	2.19%	-32.85%	-18.91%	128.75	184.90	
Kakao	2786.00	-0.39%	0.91%	-2.00%	-6.57%	-4.56%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	953.50	0.08%	-3.59%	-3.42%	-35.16%	-6.38%	945.75	1058.75	
Şeker	12.83	0.23%	0.71%	-2.88%	-23.63%	-11.64%	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 ötürü 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   