



# Piyasalarda Bugün

20 Nisan 2015 Pazartesi

## Bugün

**Geçen hafta dolar ve faizdeki yükseliş dikkat çekerken, hisse senetlerinde pozitif ayrışma öne çıktı.** Dolar/TL 2,63'ten 2,69'a, tahvil faizi %8,85'ten %9,44'e yükseldi. BİST-100 endeksi cumayı yatay, haftayı %0,28 düşükle 82.417 seviyesinden tamamladı. İç piyasada bu gelişmeler yaşanırken, global piyasa göstergelerinde oynaklık öne çıktı. Petrol haftalık bazda %10 yükselişle, 63 dolara, euro/dolar 1,08'e yükseldi, dolar endeksi 99'dan 97,6'ya geriledi. İç piyasalar yeni haftanın ilk gününde sakin gündem içinde dolar/TL'deki sakinleşmeyi izleyerek, yatay bir başlangıç yapabilir. Dolar/TL geçen hafta 2,73'e kadar yükseldikten sonra bu haftaya 2,68 seviyesinden başlıyor. Petrol 64 dolardan yatay açılırken, Çin'in zorunlu karşılık düşüşü etkisiyle yükselmesinin dışında Asya borsalarında satıcılık seyir izleniyor. BİSt-100 için 82.600 önemli bir direnç olarak görülebilir. Bu seviyeyi aşmakta zorlandığı için Cuma günü satışlarla kazançların geri alındığını izlemiştik. Yurtdışı borsalardan destek görmesek de bugün bu seviyenin aşılması durumunda 83.800'e doğru yükseliş izlenebilir. Destekler 82.100 ve 81.800'de.

## Gündem

**ABD'de martta tüketici fiyatları yıllık bazda %0,1 geriledi,** enerji ve gıda hariç %1,8 yükseldi. ABD'de son bir yılda enerji fiyatları %18,3 düştü.

**Dünya Bankası Türkiye büyüme tahminini %3,5'ten %3'e,** enflasyon tahminini %6,7'den %7'ye revize etti.

### Dünya Bankası Tahminleri (%) - 2015

	Ekim 2014	Aralık 2014	Nisan 2015
Büyüme	3.5	3.5	3
Enflasyon	7.0	6.7	7.0
Cari açık/GSYH	6.0	4.5	4.4

**Merkez Bankasının nisan ayı Beklenti Anketinde nisan enflasyon beklentisi 0,85 oldu.** Yılsonu enflasyon beklentisi ise %6,98'den %7,29'a yükseldi. Ankette yılsonu büyüme beklentisi %3,3'ten %3,1'e gerilerken, cari açık tahmini 38 milyar dolara indi.

	Nisan	Mart
TÜFE (Nis)	0.85	-
TÜFE (yılsonu)	7.29	6.98
Büyüme (%)	3.1	3.3
Cari Açık (milyar \$)	37.90	39.40
Dolar Kuru (yılsonu, TL)	2.7012	2.6116
12 ay sonra politika faizi (%)	7.77	7.54
AOFM (Nis)	8.04	7.91

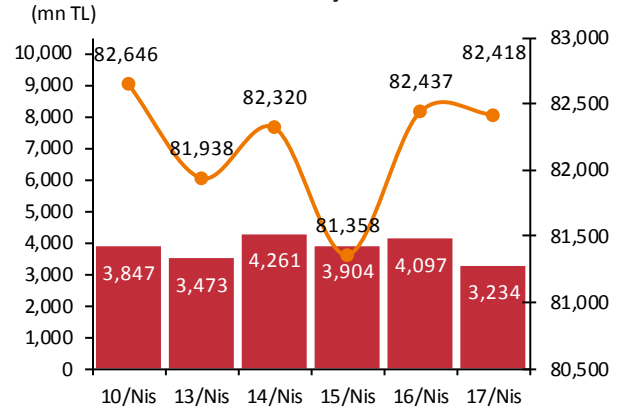
**Dönem başkanlığını Türkiye'nin yürüttüğü G20 ülkeleri maliye bakanları** ve merkez bankası başkanları büyük merkez bankalarının

## Takvim

- 20-Nis** Hazine, merkezi yönetim borç, Mar EB, uluslararası doğ. Yat., Şub
- 22-Nis** Para Politikası Kuru Toplantısı
- 24-Nis** TÜİK, konut satışları, Mar TCMB, KKO, Nis TCMB,t tüketici güven endeksi, Nis
- 27-Nis** İhale:5 yıllık, sabit kuponlu, Vade: 5 Şub 2020 İhale:10 yıllık TÜFEX, Vade: 16 Nis 2025
- 28-Nis** İhale:2 yıllık sabit kuponlu, Vade: 16 Kas 2016 İhale:7 yıllık, değiş faiz tahvil, Vade: 20 Nis 2022 İhale: 10 yıllık sabit kuponlu, vade: 12 Mar 2025

Piyasa Özeti	17-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,418	-0.02	3.0
BİST-30	100,541	0.03	2.4
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6821	-0.55	2.6
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8975	0.65	4.4
Euro/Dolar	1.0803	1.20	1.8
Dolar/JPY	118.29	-0.35	-2.1
	<b>En son</b>	<b>Önceki</b>	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	9.44	9.50	
Eurobond (15 Jan 2030)	175.85	175.85	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,204.13	1,204.30	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	64.16	64.16	

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	2,081.18	-1.13	
Almanya (DAX)	11,688.70	-2.58	
Fransa (CAC 40)	5,143.26	-1.55	
Japonya (Nikkei225)	19,642.95	-0.05	
Çin (SSEC)	4,258.86	-0.78	
Brezilya (Bovespa)	53,954.79	-1.32	
Rusya (RTSI)	998.96	-5.90	
Macaristan (BUX)	21,327.00	-2.62	
BİST Endeksler	17-Nis	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,418	-0.02	3.0
BİST-100 (sent)	3.07	0.53	0.4
BİST Mali	109,532	0.23	1.9
BİST Sınai	81,543	-0.56	7.8
BİST Hizmetler	57,390	0.05	0.3
BİST -100 Özet	17-Nis	16-Nis	
İşlem Hacmi (mn TL)	3,233.7	4,096.5	
Piyasa Değeri (milyar \$)	190.1	189.2	
Halka açık (milyar \$)	64.2	63.8	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
Aksa	10.46	10.5	
Tuğçelik	5.26	9.6	
Hürriyet Gzt.	0.81	8.0	
Duran Doğan Basım	2.48	6.4	
Carrefoursa(A)	39.50	6.3	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Finansbank	3.69	-11.1	
Taraf Gazetecilik	1.83	-10.3	
Kuyumcukent GMYO	7.40	-9.8	
Ülker Bisküvi	20.10	-4.5	
Penguen Gıda	1.70	-4.5	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	8.57	627.67	
Vakıflar Bankası	4.51	278.48	
Akbank	7.74	204.81	
Koza Madencilik	2.35	131.99	
T. Halk Bankası	13.30	125.06	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	116.94	3.44
15 Ocak 2030	11.88	175.85	4.69
14 Şubat 2034	8.00	135.99	5.02
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Nis-15	100.950	0.35	1,171,623,928
Haz-15	101.350	0.20	12,575,385
Dolar			
Nis-15	2.7052	-0.51	346,877,872
Haz-15	2.7498	-0.47	25,004,612

para politikalarının ayrıışmakta olduğu mevcut ortamda finansal piyasalarda oynaklığın artacağı uyarısında bulundu.

**AB maliye bakanları Yunanistan konusunda bu hafta iki kritik toplantı yapacaklar.** 22 Nisan'da telekonferans ve 24 Nisan'da Riga'da bir toplantı yapılacak. Son olarak mayıs ortasında verilecek nihai karar öncesinde Yunanistan'ın reform programı izlenecek.

**Çin Merkez bankası zorunlu karşılıkları 1 puan indirerek %18,5'e çekti.** Zorunlu karşılıklardaki indirimle birlikte bankaların merkez bankasında tuttuğu yaklaşık 1 trilyon yuan, yani 161.2 milyar doların, finans sistemine girmesi bekleniyor.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**Telekom sektörü;** Savunma Sanayi Müsteşarlığı'nın desteğiyle Aselsan (ASELS), Netaş (NETAS) ve Argela firmalarının ortaklaşa yürüttüğü ULAK projesi kapsamında GSM operatörleri Turkcell (TCELL), Vodafone ve Avea ile işbirliği mutabakatı imzalandı.

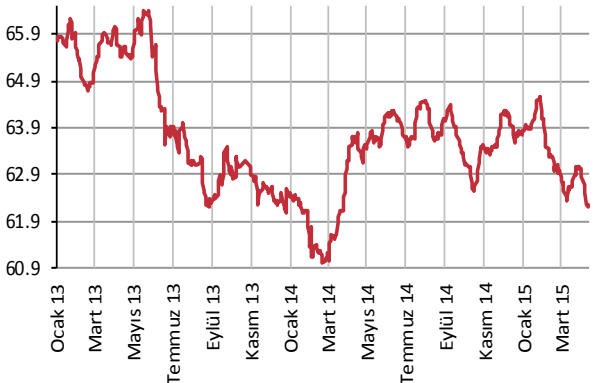
**Erdemir (EREGL);** Balıkesir'de bulunan gayrimenkulünü 46 milyon liraya sattı.

**Gübre Fabrikaları (GUBRF);** 2007'de rödovans sözleşmesi ile, Koza Altın İşletmeleri'ne devrettiği, Bilecik İli, Söğüt İlçesi, Kızılsaray Köyünde bulunan maden ruhsatının geri alınabilmesi için sözleşmenin feshi ve bu konuda dava açılması dahil gerekli hukuki süreçlerin başlatılmasına karar verdi.

**Aksa Akriklik (AKSA);** Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı DowAksa Advanced Composites Holdings B.V. ("DowAksa") ile Ford Motor Company ve Ford Global Technologies ("Ford") arasında uygun fiyatlı, yüksek hacimli otomotiv uygulamalarına uygun karbon elyaf üretimine yönelik olarak çalışmak üzere Ortak Geliştirme Anlaşması (Joint Development Agreement "JDA") imzalandı.

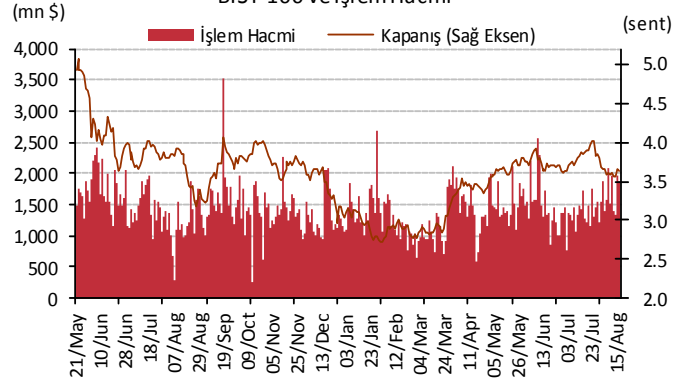
**Vakıfbank (VAKBN);** Global Medium Term Note programının sözleşmesel boyutunu 5 milyar dolardan 7 milyar dolara yükselttiğini duyurdu.

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%
20/04/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6854	0.21%	2.16%	3.13%	26.10%	15.20%	2.2728	2.7312	
EURTL	2.9022	0.61%	4.08%	4.56%	-1.47%	2.77%	2.6065	2.9124	
SEPET	2.7938	0.41%	3.15%	3.87%	10.10%	8.39%	2.4610	2.8058	
EURUSD	1.0807	0.41%	1.91%	1.40%	-21.76%	-10.72%	1.0463	1.2108	
USDJPY	118.90	-0.12%	-1.07%	-1.58%	16.09%	-0.68%	115.85	122.02	
EURJPY	128.50	0.30%	0.82%	-0.19%	-9.14%	-11.34%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.4964	0.20%	2.26%	1.42%	-10.89%	-3.98%	1.4566	1.5587	
AUDUSD	0.7783	-0.28%	1.31%	1.75%	-16.66%	-4.86%	0.7533	0.8295	
USDCHF	0.9523	-0.39%	-2.74%	-3.86%	7.76%	-4.14%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7683	0.16%	2.02%	3.64%	-10.51%	-1.48%	0.7177	0.7891	
DXY	97.52	0.11%	-1.83%	-1.75%	22.16%	8.03%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2063	0.20%	-0.14%	0.27%	-0.33%	-0.13%	6.1295	6.2877	
HUF(Macar)	278.73	-0.63%	-0.57%	-2.12%	25.75%	6.76%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7275	-0.36%	-1.81%	-3.78%	23.09%	5.26%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	52.0892	4.60%	-2.79%	-13.26%	46.40%	-10.27%	48.8500	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.0667	0.85%	0.71%	-1.89%	14.87%	4.51%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.0404	0.60%	-1.39%	-8.28%	35.88%	14.39%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,826	-1.54%	-1.28%	-0.74%	8.64%	0.02%	17,038	18,289	
S&P500	2,081	-1.13%	-0.99%	-0.39%	11.60%	1.08%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,932	-1.52%	-1.28%	-1.21%	20.42%	4.13%	4,563	5,042	
DAX	11,689	-2.58%	-5.54%	-1.77%	24.22%	19.20%	9,383	12,391	
CAC40	5,143	-1.55%	-1.85%	2.11%	16.05%	20.37%	4,076	5,270	
NIKKEI25	19,629	-0.12%	-1.41%	0.35%	35.26%	12.48%	16,593	20,006	
VIX	13.89	10.24%	10.41%	-1.28%	3.97%	-27.66%	12.50	23.43	
BIST100	82,418	-0.02%	-0.28%	0.61%	12.17%	-3.85%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	53,955	-1.32%	-0.48%	5.89%	3.54%	7.89%	46,484	54,960	
SHCOMP(Çin)	4,217	-2.05%	2.99%	16.71%	102.20%	30.38%	3,049	4,356	
SENSEX(Hindistan)*	28,200	-1.39%	-2.37%	-0.48%	24.35%	1.19%	26,776	29,786	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.86	-1.27%	-3.98%	-3.28%	-31.97%	-14.99%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.07	-13.41%	-52.35%	-64.32%	-95.20%	-86.95%	0.07	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.84	0.91%	8.60%	8.07%	-10.89%	12.33%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.58	-1.13%	-4.56%	1.39%	-2.45%	-2.45%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.40	0.00%	1.73%	0.26%	-7.38%	-5.98%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.66	1.19%	0.79%	2.00%	-8.43%	-2.30%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.86	-0.24%	-0.25%	0.14%	-1.81%	-1.81%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.49	7.60%	21.29%	16.08%	-51.72%	-8.10%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.39	2.41%	3.63%	-6.32%	-38.85%	-8.49%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	10.69	0.47%	-3.43%	-20.52%	19.71%	-24.08%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2751	0.27%	-0.29%	1.78%	21.81%	7.63%	0.2511	0.2759	
LIBOR-6ay	0.4027	0.31%	-0.19%	-1.58%	25.91%	10.98%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6914	-0.18%	-0.42%	-3.35%	26.51%	9.96%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	-0.0014	-128.60%	-122.24%	-107.15%	-100.49%	-102.44%	-0.0050	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0600	-1.17%	-9.68%	-23.63%	-84.50%	-58.82%	0.0593	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1821	0.00%	-4.14%	-11.46%	-66.94%	-37.96%	0.1807	0.2936	
Bakır	2.74	0.18%	-0.67%	3.04%	-9.59%	-4.98%	2.44	2.88	
Nikel	5.70	-1.55%	-0.48%	-8.34%	-29.62%	-16.59%	5.51	7.04	
Petrol	63.75	-0.22%	9.99%	17.21%	-41.87%	10.79%	45.16	64.83	
Çinko	1.00	-0.51%	0.08%	10.07%	7.70%	2.21%	0.89	1.01	
Altın	1202.90	0.41%	-0.14%	2.90%	-7.00%	1.59%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.23	-0.34%	-0.93%	0.71%	-17.18%	4.04%	15.26	18.51	
Buğday	495.50	0.87%	-4.53%	-3.93%	-27.24%	-15.95%	481.00	603.50	
Mısır	379.75	1.06%	1.13%	1.06%	-22.85%	-4.53%	365.75	409.50	
Pamuk	63.52	-0.92%	-1.90%	1.62%	-29.94%	5.39%	57.05	67.55	
Kahve	138.70	-0.64%	2.66%	-3.78%	-31.06%	-16.75%	128.75	184.90	
Kakao	2840.00	-0.28%	1.94%	4.99%	-5.33%	-2.71%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	972.50	0.59%	1.99%	0.88%	-35.70%	-4.52%	944.50	1058.75	
Şeker	13.24	-1.41%	3.20%	4.91%	-20.53%	-8.82%	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   