



Piyasalarda Bugün

23 Mart 2015 Pazartesi

Bugün

Piyasalar yılın en kritik ve yoğun haftalarından birini pozitif olarak geride bıraktı. Fed güvercin açıklamalarının hemen ardından değil de gecikmeli olarak Cuma günü hızlanan DXY'yedeki düşüş, dolar/TL'yi 2,58'e çekti. Hisse-lerde Merkez Bankası'nın kararı pozitif etki yaparken, Fed'le birlikte toparlanma hızlandı. Endeks Cuma gününü %0,7, haftayı %7,7 yükselişle 82.506'dan tamamladı. Tahvil faizi hafta başındaki %8,92 seviyesinden, Cuma günü % 8,49'a geriledi. Fed iyimserliğinin devam ettiği piyasalar yeni haftaya sakin bir başlangıç yapıyor. Asya borsalarında %1 civarında yükseliş izleniyor. Dolar endeksi 97,7'ye gerilemesine rağmen, gelişen ülke paralarına yansımaları sınırlı oldu. Gelişen ülke paraları güne yatay başlangıç yaptı. Euro/dolar 1,08'in üzerinde. İç piyasada dolar/TL 2,57'nin üzerinden güne başladı. Önemli bir gündem maddesinin olmamasıyla BIST-100'de geçen hafta yaşanan yükselişin ardından yatay açılış bekliyoruz. Yükselişin devamı için 82.500'ün üzerinde seyir oluşması gerektiğini düşünüyoruz.

Yeni haftanın gündemi oldukça rahat. Piyasaları etkileyecek kritik gelişmeler bulunmazken, Yunanistan'a dair gelişmelere ön plana çıkabilir. Bugün Yunanistan Başbakanı'nın Almanya ziyareti takip edilecek. Almanya Yunanistan'a kurtarma paketinin kalan dilimlerinin verilmesi için reform paketi sunmasını ve bunun IMF ve AB tarafından onaylanmasını istemişti. Bugünkü görüşmede reform listesine dair vurgular öne çıkabilir.

Gündem

Merkez Bankası'nın Central Bank Review adındaki akademik dergisinde döviz kurunda oluşan değer kaybının enflasyona etkisini gösteren döviz kuru geçişkenliğinin en çok %8 olduğu tahmin eden bir çalışma yayımladı. Ekonomi yönetimi geçmiş açıklamalarında kur geçişkenliğinin %15 civarında olduğunu belirtiyorlardı.

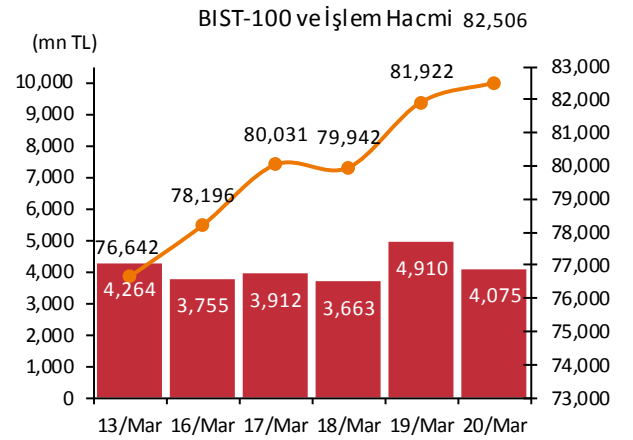
Atlanta Fed Başkanı Lockhart yıl ortasının faiz artırımı için en uygun zaman olduğunu, haziran toplantısının temmuz ve eylül için olduğu gibi ciddi değerlendirme altında olduğunu açıkladı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notu BBB- ve durağan olan görünümünü teyit etti. Açıklamada, düşük petrol fiyatlarının enflasyon ve cari açık taraflarında iyileşme sağladığı, Rusya, Ortadoğu ve Ukrayna'ya yapılan ihracatın sert şekilde düştüğü vurgulandı.

Takvim

- 23-Mar** EB, uluslararası doğrudan yatırımlar, Oca Tspiras'ın Almanya ziyareti
Fed, Master konuşması
- 24-Mar** PPK özeti (17 Mar top.)
ABD,Tüfe, Şub
İhale: 5 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 5 Şubat 2020
İhale:10 yıllık sabit kuponlu tahvil
Vade: 12 Mar 2025
- 25-Mar** TCMB, KKO, Mar
TCMB, tüketici güveni, Mar
İtfa: 3.3 mlr TL (3.2 mlr TL piyasa)
ABD, dayanıklı mal sip, Şub
- 26-Mar** Turkcell genel kurulu
- 27-Mar** Japonya-enflasyon, Şub

Piyasa Özeti	20-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,506	0.71	-3.5
BİST-30	101,456	0.90	-3.7
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.5938	0.05	5.7
Euro/TL (TCMB Alış)	2.7747	0.18	-0.2
Euro/Dolar	1.0697	0.13	-5.6
Dolar/JPY	120.49	0.27	1.9
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)		8.52	8.49
Eurobond (15 Jan 2030)		177.53	176.58
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,185.66	1,170.55
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		54.73	54.36



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,108.10	0.90
Almanya (DAX)	12,039.37	1.18
Fransa (CAC 40)	5,087.49	1.00
Japonya (Nikkei225)	19,754.36	0.99
Çin (SSEC)	3,684.81	1.87
Brezilya (Bovespa)	51,966.58	1.99
Rusya (RTSI)	870.33	3.49
Macaristan (BUX)	19,226.00	1.64

BİST Endeksler	20-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	82,506	0.71	-3.5
BİST-100 (sent)	3.18	0.67	-8.7
BİST Mali	111,180	0.59	-4.4
BİST Sınai	77,994	0.76	-0.9
BİST Hizmetler	58,442	0.87	-4.3

BİST -100 Özet	20-Mar	19-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	4,075.2	4,909.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	197.4	196.2
Halka açık (milyar \$)	66.5	66.0

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Metro Petrol ve Tesisleri	2.47	9.8
Ege Endüstri	218.50	8.7
Park Elek. Madencilik	3.11	8.4
Aksu Enerji	7.28	5.8
Kiler Gıda	1.88	5.0

En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Beşiktaş Futbol Yat.	2.42	-7.3
Yeşil GMYO	0.44	-6.4
Türk Traktör	82.60	-4.7
Vestel Beyaz Eşya	15.25	-4.7
T. Ekonomi Bank.	2.03	-3.8

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	9.04	805.99
Vakıflar Bankası	4.65	320.24
T. Halk Bankası	13.60	256.83
Akbank	8.15	240.91
Türk Hava Yolları	8.94	216.55

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.36	3.40
15 Ocak 2030	11.88	177.53	4.60
14 Şubat 2034	8.00	138.21	4.88

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	101.675	1.70	1,587,492,260
Nis-15	101.650	1.62	4,314,275
Dolar			
Şub-15	2.6097	-0.94	317,775,908
Nis-15	2.6487	-0.86	2,274,454

Şirket ve Sektör Haberleri

Tekstilbank (TEKST); GSD Holding'in bankada sahip olduğu %75,50'lik payının, Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC)'e satışı konusunda, Çin'deki bankacılık otoritesi China Banking Regulatory Commission (CBRC) tarafından satış işlemine onay verildiği bildirildi. Diğer taraftan, ICBC tarafından Türkiye'de Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) nezdinde yürütülen onay süreci devam ediyor.

Karsan (KARSN); SPK tarafından onaylanan ihraç belgesinde yer alan 200mn lira ihraç tavanı kapsamında 180mn lira nominal değerli tahvilin satışının tamamlanmıştı. Bu ihraç belgesinde yer alan ihraç tavanı limiti dahilinde, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 1092 gün vadeli ve 20mn lira nominal değerli ikinci tertip tahvilin 25 Mart 2015 tarihinde talep toplama işleminin gerçekleşmesi ve 27 Mart 2015 tarihinde ihraç edilmesi planlanıyor.

Borusan Mannesman (BRSAN); Amerika Birleşik Devletlerinin Pennsylvania eyaleti sınırları içinde inşa edilecek olan toplam 321 km uzunluğundaki bir doğal gaz hattı projesinin boru tedarik ihalesini kazandı. Toplam kontrat bedeli yaklaşık 152mn dolar siparişin teslimatı 2015'in son çeyreğinde başlayacak ve 2016 içinde tamamlanacak.

Finansbank (FINBN); Özyol Holding A.Ş.'ye 28mn dolar bedel ile satışı onaylanan İstanbul/Şişli'deki binanın satışına ilişkin işlemlerin 26 Mart 2015 olarak belirlenen tamamlanma tarihi, 27 Nisan 2015 tarihine kadar uzatıldı.

THY (THYAO); 2015 yılı Mart ve Nisan aylarında teslim alacağı 3 adet geniş gövde Boeing 777-300ER uçağının finansmanında kullanılmak üzere Türk Hava Yolları adına ihraç edilecek toplamda 328mn dolar nominal değerde ekipman teminatlı geliştirilmiş kredi sertifikalarının (Enhanced Equipment Trust Certificate - EETC) tahsisli satışını gerçekleştirdi.

Vakıfbank (VAKBN); 112 gün vadeli 400mn lira nominal değerli ve 175 gün vadeli 200mn lira nominal değerli bonoların ihraç ve halka arz edilmesi gerekli başvuruların yapılması için Genel Müdürlüğe yetki verildi.

Halkbank (HALKB); Sırbistan'da bankacılık faaliyetinde bulunan Cacanska Banka A.D'nin satışa sunulan %76,76'lık hissesinin 10,1mn euroya alımı için sözleşme imzalandı.

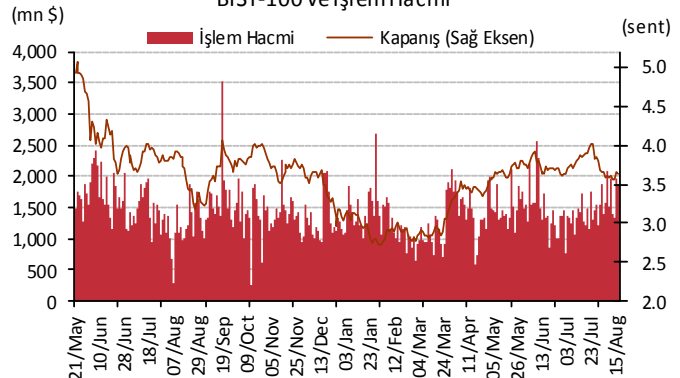
Enerji sektörü; Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPIAŞ) kuruldu. EPIAŞ'ın %30 hissesi Türkiye Elektrik İletim AŞ'ye, %30 hissesi Borsa İstanbul'a ve %40 hissesi ise özel şirketler arasında paylaştırıldı. Şirket EPDK tarafından belirlenecek piyasa işletim lisansı kapsamı dışında kalan enerji piyasası faaliyetleriyle, emisyon ticaretine ilişkin faaliyetlerini de yürütme görev ve yetkisine sahip olacak.

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

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	0-0.25%	BR	12.75%	CN	5.35%
23/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.5741	-1.14%	-2.46%	4.79%	15.22%	10.43%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.7846	0.32%	1.19%	-0.31%	-9.62%	-1.40%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.6793	-0.39%	-0.60%	2.07%	0.82%	3.95%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0815	1.48%	2.97%	-4.86%	-21.59%	-10.66%	1.0463	1.2108	
USDJPY	120.05	-0.63%	-1.10%	0.93%	17.23%	0.27%	115.85	122.02	
EURJPY	129.90	0.89%	1.95%	-3.93%	-8.21%	-10.37%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4951	1.34%	1.40%	-3.00%	-9.56%	-4.06%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7775	1.65%	1.80%	-0.21%	-13.94%	-4.95%	0.7561	0.8295	
USDCHF	0.9752	-1.55%	-2.99%	2.70%	10.59%	-1.84%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7567	2.07%	3.13%	0.64%	-11.40%	-2.97%	0.7177	0.7891	
DXY	97.91	-1.36%	-2.41%	3.71%	22.21%	8.46%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2105	0.34%	-0.83%	-0.73%	-0.24%	-0.06%	6.1870	6.2877	
HUF(Macar)	282.35	-0.85%	-3.12%	5.05%	24.96%	8.15%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.8310	-1.10%	-3.25%	4.41%	25.76%	8.18%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	59.2991	-1.25%	-4.61%	-4.39%	63.82%	2.15%	56.9564	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.0295	-2.19%	-3.60%	3.03%	10.60%	4.19%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.2285	-2.61%	-0.61%	12.63%	37.50%	21.46%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	18,128	0.94%	2.13%	0.79%	11.75%	1.71%	17,038	18,289	
S&P500	2,108	0.90%	2.66%	0.51%	13.29%	2.39%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	5,026	0.68%	3.17%	2.07%	16.69%	6.13%	4,563	5,042	
DAX	12,039	1.18%	1.16%	9.43%	29.78%	22.78%	9,383	12,219	
CAC40	5,087	1.00%	1.54%	5.26%	18.09%	19.07%	4,076	5,106	
NIKKEI25	19,754	0.99%	2.64%	7.76%	38.88%	13.20%	16,593	19,779	
VIX	13.02	-7.46%	-18.63%	-14.85%	-13.89%	-32.19%	12.54	23.43	
BIST100	82,506	0.71%	7.65%	-4.52%	27.76%	-3.75%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	51,967	1.99%	6.94%	1.31%	11.59%	3.92%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,685	1.97%	6.83%	13.49%	84.84%	13.92%	3,049	3,686	
SENSEX(Hindistan)*	28,329	-0.03%	-0.33%	-3.38%	30.16%	1.65%	26,776	30,025	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.93	0.21%	-7.75%	-8.76%	-30.13%	-11.93%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.18	-8.04%	-28.24%	-51.97%	-88.77%	-66.36%	0.18	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	7.97	-2.57%	-4.55%	4.32%	-28.07%	1.27%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.50	-0.79%	0.20%	4.10%		-4.55%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.37	-0.19%	-1.05%	3.97%	-9.61%	-6.40%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.50	-0.07%	-3.04%	1.35%	-13.39%	-4.28%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.83	-0.20%	-0.96%	0.84%		-2.15%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.23	-4.06%	2.25%	-21.07%	-63.09%	-24.04%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.22	-11.01%	-10.57%	-2.60%	-44.03%	-13.08%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	12.99	-3.42%	-0.92%	4.34%	38.04%	-7.74%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2646	-2.13%	-2.24%	1.52%	13.13%	3.50%	0.2511	0.2706	
LIBOR-6ay	0.3939	-3.73%	-2.29%	2.22%	19.46%	8.56%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6869	-3.98%	-3.75%	0.40%	23.65%	9.23%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0171	-14.30%	-7.70%	-33.33%	-93.88%	-70.74%	0.0143	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0721	-8.18%	-2.89%	-21.10%	-80.64%	-50.49%	0.0693	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.2014	-2.08%	-1.05%	-9.62%	-63.30%	-31.39%	0.2000	0.2936	
Bakır	2.74	3.38%	2.99%	5.14%	-8.13%	-4.67%	2.44	2.88	
Nikel	6.45	3.70%	1.03%	1.99%	-12.98%	-5.64%	6.06	7.04	
Petrol	55.06	1.23%	-0.85%	-8.42%	-47.94%	-4.31%	45.16	62.97	
Çinko	0.93	2.48%	2.75%	-0.70%	3.95%	-4.84%	0.89	1.00	
Altın	1184.60	1.33%	2.79%	-1.90%	-11.68%	0.04%	1141.60	1307.80	
Gümüş	16.88	4.77%	8.96%	3.06%	-18.93%	8.23%	15.26	18.51	
Buğday	536.25	3.97%	7.73%	1.08%	-24.76%	-9.03%	481.00	603.50	
Mısır	387.25	3.06%	2.04%	-0.51%	-20.03%	-2.64%	365.75	409.50	
Pamuk	62.94	0.69%	2.89%	-2.46%	-32.13%	4.43%	57.05	67.55	
Kahve	143.35	-0.55%	10.44%	-3.92%	-22.72%	-13.96%	128.75	184.90	
Kakao	2764.00	2.18%	-1.85%	-8.26%	-8.33%	-5.31%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	979.50	1.61%	0.67%	-2.73%	-31.73%	-3.83%	953.50	1058.75	
Şeker	12.68	0.48%	-0.16%	-13.62%	-26.79%	-12.67%	12.39	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   