



Piyasalarda Bugün

30 Mart 2015 Pazartesi

Bugün

Jeopolitik gelişmeler piyasalardaki Fed iyimserliğinin önüne geçti. Geçen hafta borsalar genelde düşüş yönü seyir izlerken, petrol 55 dolardan 57 dolara yükseldi, dolar endeksi 97,9'dan 97,4'e geriledi. Yurtdışında oluşan olumsuz görünüm iç piyasada dolar/TL'nin 2,55'te tutunamayıp, 2,60'a, faizin %8,77'ye yükselmesine, BİST-100'ün haftalık olarak %2 düşüşle 80.894'e gerilemesine neden oldu. Piyasalar Fed tarafından gelen açıklamalara artık tepkisini azalttı. Cuma günü Yellen'in bu yıl içinde faizin artırılacağını açıklaması da, bu beklentinin fiyatlara yansımış olması nedeniyle önemli bir etki yaratmadı. ABD borsaları yatay kapandı. Bugün piyasa göstergeleri yatay açılırken, Asya borsalarında tepki alımları izleniyor. Dolar endeksi 97,5, petrol 56 dolardan haftaya başlıyor. Yemen'deki savaşa rağmen, İran'la devam eden ve 31 Mart'ta sona erecek nükleer görüşmelerden pozitif sonuç alınması ihtimali petrolü düşürüyor. İç piyasada dolar/TL 2,6158'den açıldı. Veri yoğun haftanın ilk gününde BİST'te 80.800'ün üstünde tutunduğu sürece tepki alımlarıyla toparlanma bekliyoruz. Dolar/TL'nin yüksek seyrini koruması olası toparlanmanın sınırlı kalmasına neden olabilir. Dirençler ve 82.200 ve 82.800'de izlenebilir.

Veri yoğun haftanın ilk gününde Yunanistan'ın reform programına dair açıklamalar ile ABD'de enflasyon göstergesi olan kişisel tüketim harcamaları verisi izlenecek. Yunanistan hükümeti 18 maddeden oluşan reform listesini kreditorlere bugün yerine cuma akşamı teslim etti. Atılacak adımlarla kamu gelirlerini 3 milyar Euro artırmayı hedefliyor. Başbakan Çıpras bugün Yunanistan Parlamentosunda reformlarla ilgili bir konuşma yapacak.

Gündem

ABD'nin 2014 4. Çeyrek büyüme verisi %2,2'de değişmeden bırakıldı. Beklenti verinin %2,4'e revize edilmesi yönündeydi.

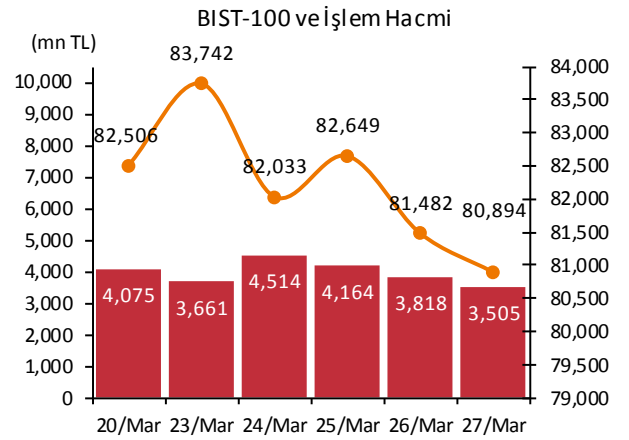


Fed Başkanı Jannet Yellen San Francisco'da yaptığı konuşmasında, Fed'in parasal sıkılaştırmaya, ekonomik şartlardaki iyileşmenin sürmesi halinde bu yıl içinde başlayacağını söyledi. Faiz artışının kademeli olarak gerçekleştirileceğini bildiren Yellen artışların tahmin edilebilir bir patikada gerçekleşeceğini vurguladı.

Takvim

- 30-Mar** ABD kişisel tüketim&gelir, Şub TCMB, konut fiyatları, Oca ABD, çekirdek PCE, Şub
- 31-Mar** EU, işsizlik, Şub EU, enflasyon, Mar TÜİK, dışticaret, Şub TÜİK, büyüme, 4Ç, 2014 Hazine iç borçlanma stratejisi Hazine, Türkiye dış verileri, Ara 2014
- 1-Nis** İTO, İstanbul enflasyon, Mar TİM, ihracat, Mar
- 2-Nis** Fed, Yellen konuşması
- 3-Nis** ABD, işsizlik, Mar ABD, tarım dışı istihdam, Mar TÜİK, enflasyon, Mar

Piyasa Özeti	27-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,894	-0.72	-3.9
BİST-30	99,319	-0.80	-3.9
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.6107	0.56	4.1
Euro/TL (TCMB Alış)	2.8292	-1.04	0.5
Euro/Dolar	1.0837	-1.59	-3.5
Dolar/JPY	118.82	0.54	0.0
	En son	Önceki	
Gösterge tahvil (16 Kas 2016)	8.77	8.77	
Eurobond (15 Jan 2030)	177.63	177.61	
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)	1,193.25	1,193.98	
Ham petrol (\$/varil, BRENT)	56.01	55.75	



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,061.02	0.24
Almanya (DAX)	11,868.33	0.21
Fransa (CAC 40)	5,034.06	0.55
Japonya (Nikkei225)	19,411.40	0.65
Çin (SSEC)	3,781.72	2.47
Brezilya (Bovespa)	50,094.66	-0.96
Rusya (RTSI)	856.44	-1.14
Macaristan (BUX)	19,965.00	-1.12

BİST Endeksler	27-Mar	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	80,894	-0.72	-3.9
BİST-100 (sent)	3.10	-1.27	-7.7
BİST Mali	107,694	-1.20	-5.5
BİST Sınai	77,602	-0.21	-1.5
BİST Hizmetler	58,162	0.07	-2.2

BİST -100 Özet	27-Mar	26-Mar
İşlem Hacmi (mn TL)	3,504.9	3,817.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	192.4	195.1
Halka açık (milyar \$)	64.8	65.6

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
Kuyumcukent GMYO	7.05	10.8
Park Elek. Madencilik	3.43	6.9
Çelebi	31.50	5.7
Yapı Kredi Koray GMYO	2.11	5.5
Çimentaş	12.20	5.2

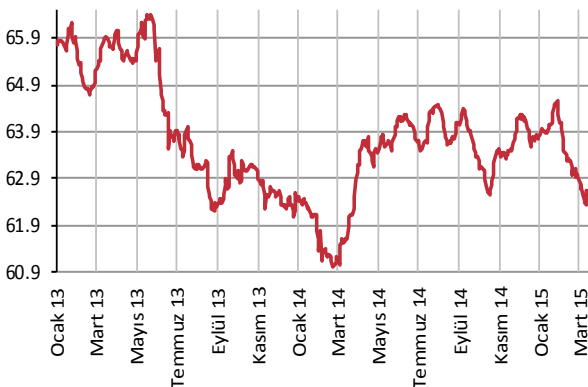
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Metro Petrol ve Tesisleri	3.29	-12.0
Avrasya GMYO	1.07	-9.3
Koza Madencilik	1.96	-6.2
İpek Doğal Enerji	2.08	-5.5
Arsan Tekstil	1.43	-5.3

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	8.57	672.52
Vakıflar Bankası	4.33	276.05
Akbank	7.84	240.50
İş Bankası (C)	5.88	219.19
Türk Hava Yolları	8.63	211.99

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	117.32	3.40
15 Ocak 2030	11.88	177.63	4.59
14 Şubat 2034	8.00	138.00	4.89

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Şub-15	98.100	-1.38	1,686,470,653
Nis-15	98.425	-1.28	11,014,603
Dolar			
Şub-15	2.9984	-0.54	2,998
Nis-15	2.6310	0.60	411,404,215

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Merkezi Kayıt Kuruluşu
Veriler 10 gün gecikmelidir

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Başkan Yardımcısı ve Kıdemli Analisti Irakli Pippia, gelecek dönemde potansiyel zorluklara rağmen Türk bankalarının güçlü sermaye tamponlarına sahip olduğunu söyledi. Pippia sektörün tamamında Tier 1 rasyosunun 2013'ün sonundaki %13 seviyesinden 2014'ün sonunda %14'e yükseldiğini, kredilerdeki genişlemenin yavaşlamasının risk ağırlıklı varlıkların azalmasına neden olduğunu, Türk bankalarının sermayesinin istikrarlı seviyesini korumaya devam etmesini beklediklerini vurguladı.

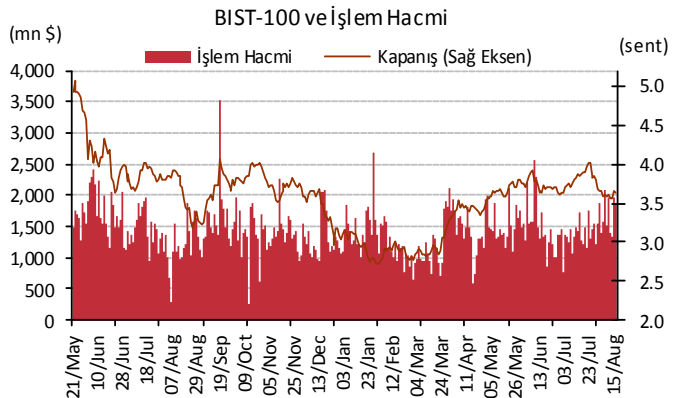
Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Yunanistan'ın yabancı ve yerli para cinsinden uzun vadeli kredi notunu "B"den "CCC"ye düşürdü. Fitch Yunanistan'a ilişkin büyüme tahminini bu yıl için %1,5'den %0,5'e düşürdü.

Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası (GARAN); takipteki krediler portföyünde yer alan ve toplam anapara bakiyesi 79mn lira olan tahsili gecikmiş alacakları, 14,5mn liraya Destek Varlık Yönetim'e sattı.

Tofaş Oto (TOASO); genel kurulunda hisse başına 0,97 lira (net: 0,84 lira) temettü dağıtımını genel kurulunda onaylandı. Temettü dağıtım tarihi 3 Nisan olarak belirlendi.

TSKB (TSKB); Türkiye genelinde sera gazı emisyonlarının azaltılmasını amaçlayan yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarına finansman sağlamak üzere Hazine Müsteşarlığı'nın garantisıyla sağlanması öngörülen, Japon Uluslararası İşbirliği Bankası'ndan (Japan Bank for International Cooperation - JBIC) temin edilecek olan 150mn dolarlık JBIC Yeşil Kredisi'ne ilişkin sözleşme imzalandı. Öte yandan genel kurulda hisse başına 0,048 lira (net: 0,0408 lira) temettününün 30 Martta dağıtılması kararlaştırıldı.



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%
30/03/2015									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
USDTL	2.6113	0.52%	1.45%	4.30%	19.54%	12.03%	2.2728	2.6486	
EURTL	2.8432	0.57%	2.11%	1.35%	-5.76%	0.68%	2.6065	2.8964	
SEPET	2.7272	0.54%	1.79%	2.74%	4.86%	5.81%	2.4610	2.7530	
EURUSD	1.0897	0.20%	0.76%	-2.70%	-20.75%	-9.98%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.13	-0.08%	-0.77%	-0.23%	15.85%	-0.50%	115.85	122.02	
EURJPY	129.82	0.11%	-0.06%	-2.93%	-8.21%	-10.43%	126.91	145.33	
GBPUSD	1.4886	0.22%	-0.43%	-3.38%	-10.53%	-4.47%	1.4635	1.5587	
AUDUSD	0.7754	-0.94%	-0.27%	-0.60%	-16.15%	-5.21%	0.7561	0.8295	
USDCHF	0.9623	-0.12%	-1.32%	1.00%	8.48%	-3.14%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.7557	-0.48%	-0.13%	0.32%	-12.73%	-3.10%	0.7177	0.7891	
DXY	97.29	-0.15%	-0.63%	2.10%	21.35%	7.78%	90.27	100.39	
CNY(Çin)	6.2062	-0.15%	-0.07%	-1.02%	-0.10%	-0.13%	6.1870	6.2877	
HUF(Macar)	275.91	0.07%	-2.28%	2.00%	22.67%	5.68%	258.15	292.32	
PLN(Polonya)	3.7683	0.31%	-1.64%	1.69%	24.08%	6.41%	3.5325	3.9685	
RUB(Rusya)	57.9871	1.18%	-2.21%	-5.22%	62.73%	-0.11%	55.7438	71.9874	
ZAR(G. Afrika)	12.0280	0.25%	-0.01%	4.28%	13.73%	4.18%	11.2585	12.5264	
BRL(Brezilya)	3.2495	2.11%	0.65%	11.83%	43.54%	22.25%	2.5547	3.3155	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
DJI	17,713	0.19%	-2.29%	-2.75%	8.51%	-0.62%	17,038	18,289	
S&P500	2,061	0.24%	-2.23%	-2.36%	10.95%	0.10%	1,981	2,120	
NASDAQ (Comp)	4,891	0.57%	-2.69%	-1.94%	17.70%	3.28%	4,563	5,042	
DAX	11,868	0.21%	-1.42%	4.78%	23.79%	21.04%	9,383	12,219	
CAC40	5,034	0.55%	-1.05%	2.51%	14.12%	17.82%	4,076	5,106	
NIKKEI25	19,411	0.65%	-1.74%	3.26%	30.91%	11.24%	16,593	19,779	
VIX	15.07	-4.62%	15.75%	8.34%	4.58%	-21.51%	12.54	23.43	
BIST100	80,894	-0.72%	-1.95%	-5.84%	17.04%	-5.63%	76,642	91,806	
BOVESPA(Brezilya)	50,095	-0.96%	-3.60%	-3.22%	0.66%	0.17%	46,484	52,457	
SHCOMP(Çin)	3,781	2.45%	2.62%	14.23%	85.88%	16.90%	3,049	3,784	
SENSEX(Hindistan)*	27,704	1.04%	-2.21%	-4.52%	23.83%	-0.59%	26,776	29,786	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından Beri		
							min	max	
ABD 10 Yıllık	1.95	2.30%	1.35%	-3.27%	-28.58%	-10.74%	1.67	3.05	
Almanya 10 Yıllık	0.20	-13.91%	8.20%	-35.29%	-87.23%	-63.60%	0.18	2.03	
Türkiye 10 Yıllık	8.26	1.47%	3.64%	3.51%	-19.88%	4.96%	5.96	11.15	
Çin 10 Yıllık	3.57	0.76%	2.00%	6.95%	-2.64%	-2.64%	3.33	4.73	
Endonezya 10 Yıllık	7.31	1.13%	-0.81%	5.41%	-10.89%	-7.17%	5.59	9.20	
Güney Afrika 10 Yıllık	7.67	2.68%	2.27%	4.28%	-8.91%	-2.11%	6.12	8.94	
Hindistan 10 Yıllık	7.84	-0.24%	0.15%	0.42%	-2.00%	-2.00%	7.74	9.30	
İspanya 10 Yıllık	1.35	0.52%	9.68%	4.25%	-58.14%	-16.69%	1.15	5.38	
Macaristan 10 Yıllık	3.33	2.81%	3.13%	12.75%	-40.20%	-10.35%	2.80	6.84	
Rusya 10 Yıllık	11.93	-1.97%	-8.16%	-9.76%	31.68%	-15.27%	6.41	16.24	
LIBOR-3ay	0.2731	1.68%	3.21%	4.66%	17.01%	6.83%	0.2511	0.2754	
LIBOR-6ay	0.4019	1.01%	2.04%	4.96%	22.20%	10.78%	0.3554	0.4091	
LIBOR-1yıl	0.6999	0.39%	1.90%	4.68%	25.30%	11.31%	0.6119	0.7154	
EURIBOR-3ay	0.0136	0.00%	-20.83%	-42.43%	-95.09%	-76.83%	0.0136	0.0586	
EURIBOR-6ay	0.0707	-1.01%	-1.98%	-18.85%	-81.10%	-51.47%	0.0707	0.1457	
EURIBOR-1yıl	0.1986	-0.72%	-1.42%	-6.71%	-63.30%	-32.36%	0.1986	0.2936	
Bakır	2.76	-1.64%	0.63%	3.25%	-8.83%	-4.07%	2.44	2.88	
Nikel	6.00	-2.88%	-6.91%	-7.63%	-15.77%	-12.15%	5.92	7.04	
Petrol	56.02	-4.81%	1.74%	-7.42%	-48.13%	-2.64%	45.16	62.97	
Çinko	0.94	-0.27%	1.06%	1.28%	5.37%	-3.82%	0.89	1.00	
Altın	1199.80	-0.42%	1.28%	-0.85%	-7.27%	1.33%	1141.60	1307.80	
Gümüş	17.07	-0.41%	1.10%	2.93%	-13.75%	9.42%	15.26	18.51	
Buğday	513.50	2.50%	-4.24%	2.09%	-25.88%	-12.89%	481.00	603.50	
Mısır	391.50	-0.19%	1.10%	3.03%	-19.98%	-1.57%	365.75	409.50	
Pamuk	63.69	0.95%	1.19%	-2.45%	-32.54%	5.67%	57.05	67.55	
Kahve	138.20	-1.46%	-3.59%	1.21%	-23.48%	-17.05%	128.75	184.90	
Kakao	2740.00	-0.47%	-0.87%	-10.19%	-7.96%	-6.13%	2669.00	3116.00	
Soya fasulyesi	970.50	-0.51%	-0.92%	-6.07%	-32.42%	-4.71%	953.50	1058.75	
Şeker	12.13	-1.70%	-4.34%	-13.30%	-32.54%	-16.46%	12.13	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 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   