

01 Nisan 2013

Pazartesi

İMKB verileri

İMKB-100	85,899.0
Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	332,724.4
Halka Açık Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	95,312.7
Günlük İşlem Hacmi-TÜM (\$m)	1,186.06

Yurtdışı piyasalar

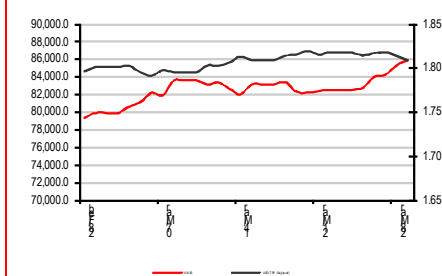
Borsalar	Kapanış	% Değ.
S&P 500	1,569.2	0.0%
Dow Jones	14,578.5	0.0%
NASDAQ-Comp.	3,267.5	0.0%
Frankfurt DAX	7,795.3	0.0%
Paris CAC 40	3,731.4	0.0%
Londra FTSE-100	6,411.7	0.0%
Rusya RTS	1,460.0	0.4%
Shanghai Composite	2,236.6	0.0%
Bombay Stock Exc.	18,835.8	0.0%
Brezilya Bovespa	56,352.1	0.0%
Arjantin Merval	3,380.8	0.0%
Nikkei 225	12,397.9	0.5%

Piyasa verileri (Açık Piyasa)

	Kapanış	Günlük (%)	1 Ay (%)	1 Yıl (%)
İMKB-100	85,899.0	%0.8	%9.9	%39.6
USD/TRY	1.8087	-%0.3	%0.2	%2.1
EUR/TRY	2.3189	-%0.1	-%1.9	-%1.5
EUR/USD	1.2821	%0.2	-%2.1	-%3.6
Altın/Ons (\$)	1,595.8	%0.0	%1.1	-%3.5

Bono Piyasası	Fiyat	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)
TRT050314T14	102.0	%7.6	%7.8
O/N Repo (net)		%6.34	

İMKB100 ve USD/TRY son 30 günlük performans



Günlük Bülten

► **Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Dış Ticaret İstatistikleri, Şubat 2013 verilerini açıkladı.**

► **Mart ayında otomotiv pazarının 60 binin hafif üzerinde gerçekleşmesi bekleniyor**

► **Cep telefonlarında bugünden geçerli olarak azami ücret tarifesi %5.7 artırıldı.**

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Dış Ticaret İstatistikleri, Şubat 2013 verilerini açıkladı. TÜİK ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı işbirliğiyle oluşturulan geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat 2013 yılı Şubat ayında, 2012 yılının aynı ayına göre yüzde 5.8 artarak 11 milyar 748 milyon dolardan 12 milyar 435 milyon dolara, ithalat yüzde 9 artarak 17 milyar 787 milyon dolardan 19 milyar 394 milyon dolar düzeyinde gerçekleşti. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2012 Şubat ayında yüzde 66 iken, 2013 Şubat ayında yüzde 64.1'e geriledi. Şubat ayında dış ticaret açığı yüzde 15.2 artarak 6 milyar 39 milyon dolardan 6 milyar 958 milyon dolara çıktı.

Mart ayında otomotiv pazarının 60 binin hafif üzerinde gerçekleşmesi bekleniyor.

Zaman Gazetesi'nde yer alan habere göre yurtiçi hafif araç pazarının Mart'ta 60 binin hafif üzerinde gerçekleşmesi bekleniyor. Geçen yılın Mart ayında 65 bin araç satıldığı düşünülürse, habere göre satışların geçen yıl seviyelerinde gerçekleşmesi bekleniyor. Satışlar Ocak'ta %20, Şubat'ta %17 artmıştı.

Cep telefonlarında bugünden geçerli olarak azami ücret tarifesi %5.7 artırıldı.

Hürriyet Gazetesi'nde yer alan habere göre BTK bugünden geçerli olacak şekilde mobil görüşmelerde azami ücret tarifesine %5.7 zam yaptı. Habere göre, GSM operatörleri azami fiyatın paket ücretini aşan konuşmalar için geçerli olduğunu, bugünden yarına devreye girmeyeceğini ve mevcut konuşma paketlerinin fiyatlarına hemen yansımayacağını belirttiler. Telekom operatörleri (Turkcell, Türk Telekom) için pozitif bir gelişme.

Şirket Haberleri

Genel Kurul'lar ve onaylanan temettüler. Cuma günü (29 Mart) gerçekleşen genel kurullarda takipteki başlıca şu şirketlerin daha önceden açıkladıkları nakit kar payı dağıtımları onaylandı: **Sabancı** (hisse başına brüt 0.1 TL, tarih 1 Nisan), **Erdemir** (hisse başına brüt 0.0388 TL, tarih 31 Mayıs'a kadar), Tofaş (hisse başına brüt 0.96 TL, tarih 5 Nisan), **THY** (hisse başına brüt 0.144 TL, tarih 31 Mayıs), **Doğuş Otomotiv** (hisse başına brüt 1.0 TL, tarih açıklanmadı).

Garanti Bankası katılım bankacılığı lisansı ile ilgilenebilir. Habertürk Gazetesi'ndeki habere göre, Garanti Bankası CEO'su Ergun Özen, kamu bankalarına katılım bankacılığı lisansı verilmesine paralel olarak özel bankalar için de böyle bir fırsat olması durumunda katılım bankacılığı ile ilgilenebileceklerini belirtti.

Halkbank'ın 461.5mn TL (hisse başına 0.36179TL) temettü dağıtımı 10 Nisan'da başlıyor. Daha önce 23 Mayıs 2013 olarak açıklanan temettü dağıtım tarihi Genel Kurul'da 10 Nisan olarak açıklandı. Temettü rakamı yaklaşık %18 temettü dağıtım oranına ve %1.9 temettü verimine işaret etmekte.

İş Bankası bugün C-tipi hisse başına 0.1478364TL nakit temettü dağıtımına başlayacak. İş Bankası toplamda 797mn TL (665mn TL hissedarlara 131mn TL ise personeline), C-tipi hisse başına 0.1478364TL temettü dağıtımına bugün başlıyor. Temettü rakamı yaklaşık %19 temettü dağıtım oranına ve %2.1 temettü verimine işaret etmekte.

Sinpaş GMYO 4Ç sonuçlarını bu hafta açıklayacak. HSBC şirketin 4Ç'de 24 milyon TL net kar elde etmesini beklerken piyasa (Bloomberg) beklentisi 30 milyon TL düzeyinde. HSBC şirketin 4Ç'de 138 milyon TL ciro elde etmesini beklerken piyasa beklentisi 140 milyon TL ciro elde edilmesi şeklinde.

Halil Aydoğan **Vakıfbank**'ın yeni genel müdürü oldu. Vakıfbank'ta geçtiğimiz üç yıldır genel müdürlük pozisyonunda bulunan Süleyman Kalkan'ın yerine Halil Aydoğan getirildi. Halil Aydoğan daha önce Vakıfbank'ta genel müdür yardımcılığı ve Vakıf Finansal Kiralama'da Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştu. Halil Aydoğan ayrıca iki dönem AKP milletvekili olarak mecliste görev yapmıştı.

Yapı Kredi Bankası'nın 300mn TL (hisse başına 0.06901TL) temettü dağıtımı 8 Nisan'da başlıyor. Dağıtılacak olan temettü tarihi geçtiğimiz Cuma günü toplanan Genel Kurul'da belirlendi. Temettü rakamı yaklaşık %16 temettü dağıtım oranına ve %1.2 temettü verimine işaret etmekte.

Piyasa Gündemi

01 Nisan Pazartesi	Türkiye Büyüme - 4Ç ABD Satın Alma Tüketici Endeksi - Nisan
02 Nisan Salı	İngiltere Satın Alma Tüketici Endeksi - Nisan Almanya Satın Alma Tüketici Endeksi - Nisan

Döviz piyasaları

TL'ye göre hareket

	Kapanış	Haftalık Aylık(%)	Haftalık Aylık(%)	Haftalık Aylık(%)
		(%)	(%)	(%)
USD/TRY	1.8087	-%0.3	%0.6	%0.0
USD/ZAR	9.24	-%0.7	%1.9	%0.4
USD/HUF	237.3	%0.5	%4.9	-%0.8
USD/BRL	2.0243	%0.8	%2.3	-%1.1
USD/PLN	3.2600	%1.4	%2.6	-%1.7

İMKB100'de hisse hareketleri**En çok yükselen 5**

	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1	Tekstilbank	1.46	%9.0
2	TAV Havalimanları	12.50	%7.3
3	Beşiktaş Futbol Yat.	1.64	%6.5
4	GSD Holding	1.12	%4.7
5	Tesco Kipa	6.30	%3.3

En çok düşen 5

	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1	Martı Otel	0.77	-%1.3
2	İhlas Holding	0.82	-%1.2
3	Kartonsan	279.00	-%1.1
4	Şekerbank	2.13	-%0.9
5	Tekfen Holding	7.70	-%0.8

En yüksek hacimli 5

	Hisse Adı	Kapanış	İşlem hacmi
1	İş Bankası (C)	6.96	168.8
2	Garanti Bankası	9.66	114.2
3	Beşiktaş Futbol Yat.	1.64	104.8
4	Tekstilbank	1.46	96.3
5	Türk Hava Yolları	7.48	83.3

Bu raporda bahsi geçen şirketler için HSBC'nin son araştırma notlarında verdiği tavsiye ve hedef fiyatlar şu şekildedir:

- [SNGYO.IS; Mevcut Fiyat: 1.43 TL, Hedef Fiyat: 2.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[TCELL.IS; Mevcut Fiyat: 12.15 TL, Hedef Fiyat: 14.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[YKBNK.IS; Mevcut Fiyat: 5.68 TL, Hedef Fiyat: 5.80 TL, Endekse Paralel Getiri]
[VAKBN.IS; Mevcut Fiyat: 5.84 TL, Hedef Fiyat: 6.30 TL, Endekse Paralel Getiri]
[SNGYO.IS; Mevcut Fiyat: 1.43 TL, Hedef Fiyat: 2.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[ISCTR.IS; Mevcut Fiyat: 6.96 TL, Hedef Fiyat: 7.30 TL, Endekse Paralel Getiri]
[HALKB.IS; Mevcut Fiyat: 19.55 TL, Hedef Fiyat: 24.50 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[GARAN.IS; Mevcut Fiyat: 9.66 TL, Hedef Fiyat: 10.30 TL, Endekse Paralel Getiri]
[THYAO.IS; Mevcut Fiyat: 7.48 TL, Hedef Fiyat: 8.80 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[DOAS.IS; Mevcut Fiyat: 11.55 TL, Hedef Fiyat: 6.10 TL, Endeksin Altında Getiri]
[SAHOL.IS; Mevcut Fiyat: 10.85 TL, Hedef Fiyat: 12.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]
[EREG.L.IS; Mevcut Fiyat: 2.34 TL, Hedef Fiyat: 2.80 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]

HSBC Yatırım - Araştırma Bölümü

Cenk Orçan - Araştırma Direktörü

cenkorcan@hsbc.com.tr

Bülent Yurdagül - Araştırma Direktörü

bulentyurdagul@hsbc.com.tr

Tamer Şengün - Müdür

tamersengun@hsbc.com.tr

Levent Bayar - Kıdemli Analist

leventbayar@hsbc.com.tr

Melis Metiner - Ekonomist

melismetiner@hsbc.com.tr

HSBC Bank

Fatih Keresteci - Stratejist (HSBC Hazine Satış)

fatihkeresteci@hsbc.com.tr

Yasal Çekinceler

Bu rapor HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("HSBC") tarafından yalnızca Türkiye'de yerleşik müşterilerini bilgilendirmek amacıyla düzenlenmiştir. Raporun HSBC ile ilişkili bir kuruluşun müşterisi tarafından alınması durumunda bilgilerin kullanılabilirliği alan kişi ve bu kuruluş arasındaki akdi ilişkiye tabi olacaktır. Bu rapor, yalnızca yenilikler ve olaylara karşı ilk tepki olarak hazırlanmış olup; araştırma tavsiyesi olarak görülmemelidir.

Burada yer alan yatırım bilgi yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar portföy yönetim şirketleri mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu rapor, ayrıca, herhangi bir yatırım aracının alımı ya da satımı için davet, teklif veya tavsiye yerine geçmemektedir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgiler HSBC'nin güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup. HSBC bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Belirtilen görüşler HSBC Araştırma Bölümü'ne ait olup önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır.

HSBC ve ilişkili kuruluşlar ve/veya bu kuruluşlarda çalışan personel araştırma raporlarında sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetlere yatırım yapabilir ve zaman içerisinde pozisyonlarını değiştirebilir. HSBC ve ilişkili kuruluşları bu raporda sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetleri satın alma taahhüdünde bulunmuş olabilir, bu menkul kıymetleri kayıtlı piyasalarda alıp satabilir ve sözü edilen şirketlere yatırım bankacılığı veya aracılık hizmetleri verebilir.

Araştırma raporlarında yer alan bilgiler ve görüşler raporun hazırlandığı sırada geçerli olan vergi oranlarını temel almakla birlikte, bu oranlar zaman içinde değişkenlik gösterebilir. Geçmiş performans gelecekte sergilenen performans hakkında belirleyici olmayabilir. Yatırımların veya getirilerin değeri artabileceği gibi azalabilir ve yatırılan anaparanın altına da düşebilir. Araştırma raporunda bahsi geçen yatırımlarda kullanılan para birimi ile raporun ulaştığı yerlerde kullanılan yerel para biriminin farklı olması durumunda döviz kurlarındaki değişimler o yatırımın değer fiyat ya da getirisinde olumsuz etkiler yaratabilir. Etkin bir piyasası bulunmayan yatırım araçları söz konusu olduğunda yatırımların likidite edilmesi değer tespiti ya da taşınan riskin boyutlarına ilişkin güvenilir bilgilere ulaşmak açısından zorluklar oluşabilir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128

Şişli / İstanbul 34394

Telefon: 212 376 46 00 Faks: 212 376 49 13

<http://www.hsbc.com.tr/tr/yatirim/>

