

Günlük Bülten

06 Nisan 2012

Hazine Yönetimi /Aktif – Pasif Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar

PIYASALAR

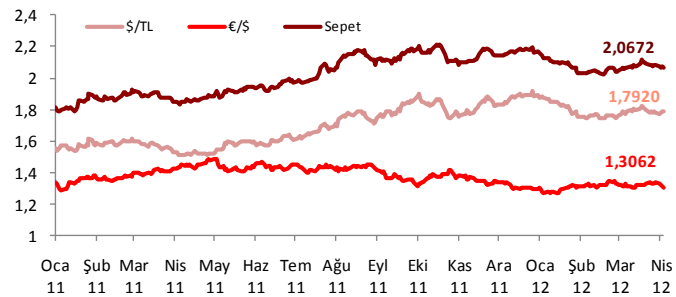
Döviz Piyasası

➤ USD/TL kuru Perşembe gününe 1,7915 seviyesinden başladı. Salı akşamı yayımlanan FED tutanaklarından sonra parasal genişleme beklentilerinin azalmasına yönelik etkinin devam etmesiyle gün içinde 1,80 seviyelerine kadar yükselen kur, daha sonra bir miktar düşerek günü 1,7920 seviyesinden sonlandırdı. USD/TL Cuma gününe 1,7920 seviyesinden başladı.

	31 Ara 11	4 Nis 12	5 Nis 12	Günlük Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
\$/TL	1,8840	1,7922	1,7920	0,0%	-4,9%
€/TL	2,4430	2,3565	2,3420	-0,6%	-4,1%
Sepet*	2,1635	2,0760	2,0672	-0,4%	-4,5%
€/S	1,2945	1,3139	1,3062	-0,6%	0,9%
\$/Yen	76,94	82,42	82,35	-0,1%	7,0%
\$ Endeks	80,18	79,78	80,08	0,4%	-0,1%

Kaynak: Reuters

* (0,5\$+0,5€)



Kaynak: Reuters

➤ Perşembe gününe 1,3150 seviyesinden başlayan parite, FED'in yeni bir parasal genişleme yapma beklentilerinin azalması ve İspanya'nın borçlanma maliyetlerinin artmasıyla düşüşünü devam ettirerek günü 1,3062 seviyesinden kapattı. Parite bu sabah 1,3066 seviyesinden işlem görüyor.

➤ Sepet bazında TL günü 2,0672 ile kapatarak, 31 Aralık'tan bu yana %4,5 değer kazandı.

Faiz Piyasası

➤ Perşembe gününe %9,36 seviyesinden başlayan 5 Mart 2014 vadeli gösterge tahvilin bileşik faizi sepetteki harekete bağlı olarak dar bir bantta hareket ederek günü %9,37 seviyesinden sonlandırdı.

	31 Ara 11	4 Nis 12	5 Nis 12	Günlük Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Gösterge Tahvil*	11,04	9,36	9,37	0,01	-1,67
USD Libor(3 aylık)	0,58	0,47	0,47	0,00	-0,11
EUR Libor(3 aylık)	1,29	0,67	0,67	0,00	-0,62
O/N İMKB Repo	10,98	10,35	10,33	-0,02	-0,65
Eurobond 2030*	6,13	5,77	5,76	-0,01	-0,37

Kaynak: Reuters, İMKB, Bloomberg

* bileşik faiz

➤ TCMB'nin yaptığı toplam fonlama miktarı 42 milyar TL düzeyine inerken, bu rakamın 22 milyar TL'lik kısmı %5,75'ten haftalık, 20 milyar TL'lik kısmı %9,81'den aylık fonlamadan oluşmaktadır. TCMB tarafından yapılan toplam fonlamanın maliyeti %7,67 düzeyinde seyretmektedir.

➤ Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS'i Perşembe gününü 237 baz puandan sonlandırdı. 2030 vadeli USD cinsi gösterge Eurobond faizi ise 1 baz puan düşerek 5,76 bileşik seviyesinden kapandı.

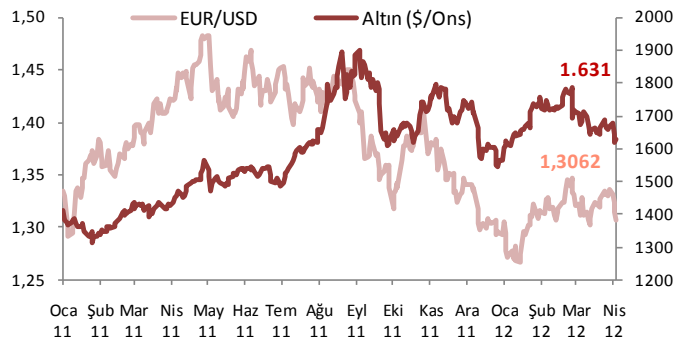
Günlük Bülten

06 Nisan 2012

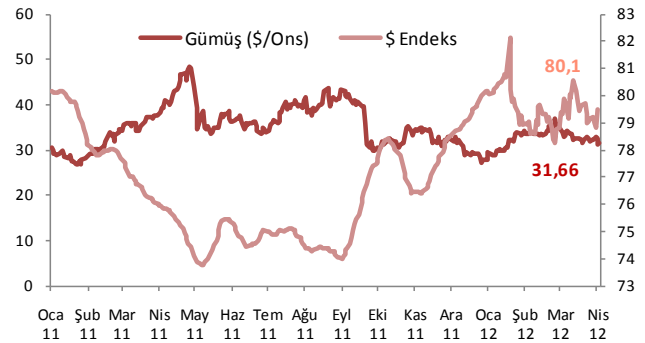
Hazine Yönetimi /Aktif – Pasif Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar

Emtia Piyasası

➤ Perşembe günü ABD’de açıklanan işsizlik maaş başvurularının son 4 yılın en düşük seviyesinde olması ekonomik toparlanmaya işaret ederken Brent ham petrolün varil fiyatı günü %0,8 artış kaydederek USD 123 seviyesinden sonlandırdı. Altın ise Perşembe gününü %0,7 artışla ons başına USD 1.631 seviyesinden kapattı.

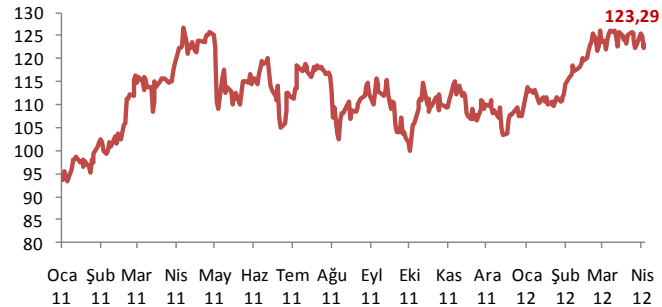


Kaynak: Reuters



Kaynak: Reuters

Brent Petrol (\$/Varil)



Kaynak: Reuters

	31 Ara 11	4 Nis 12	5 Nis 12	Günlük Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Altın(\$/Ons)	1.576	1.620	1.631	0,7%	3,4%
Petrol(Brent)	107	122	123	0,8%	14,8%
Gümüş(\$/Ons)	28	31,3	31,7	1,1%	13,6%

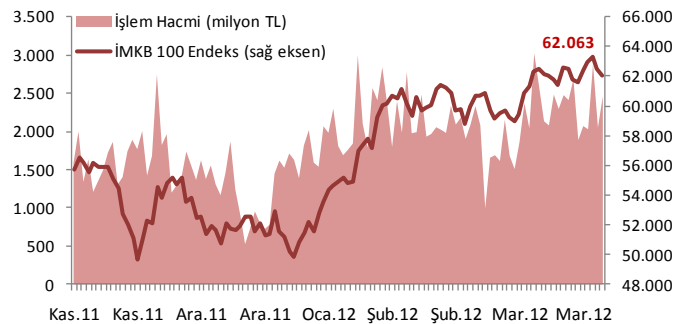
Kaynak: Reuters

Borsalar

➤ İspanya’nın borçlanma maliyetinin artmasının Euro bölgesinde endişeleri artırması ve ABD’de parasal genişleme olasılığına yönelik beklentilerin azalmasıyla ABD ve Avrupa borsaları gibi düşüş kaydeden İMKB-100 günü 62.063 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi ise Perşembe günü açıklanan BDDK bankacılık sektörü raporunda kar artışının azaldığının yer almasıyla günü %1,8 düşüşle sonlandırdı.

	31 Ara 11	4 Nis 12	5 Nis 12	Günlük Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
İMKB-100	51.267	62.464	62.063	-0,6%	21,1%
İMKB-30	61.698	75.867	75.222	-0,8%	21,9%
Sanayi	48.244	55.877	55.750	-0,2%	15,6%
Hizmetler	34.300	40.063	40.299	0,6%	17,5%
Mali	70.945	89.503	88.432	-1,2%	24,6%
Bankalar Endeksi	99.100	123.598	121.420	-1,8%	22,5%
Dow Jones	12.218	13.075	13.060	-0,1%	6,9%
S&P 500	1.258	1.399	1.398	-0,1%	11,2%
DAX	5.898	6.784	6.784	0,0%	15,0%
Nikkei 225	8.455	9.820	9.768	-0,5%	15,5%
Bovespa	56.754	63.529	63.691	0,3%	12,2%

Kaynak: Reuters, Bloomberg



Kaynak: Reuters

PIYASALARDAKİ GELİŞMELER

- Başbakan Tayyip Erdoğan, 1 Ocak 2012'den itibaren geçerli olacak yeni teşvik sistemiyle ilgili detayları açıkladı.
- Bankacılık sektörünün Şubat dönemi net kârı %11,3 artışla 3,45 milyar TL oldu.
- TCMB'nin brüt döviz rezervi 30 Mart'ta USD 80,149 milyara yükseldi.
- Akbank yurtiçinde 3 milyar TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden banka bonusu veya tahvil ihracı için genel müdürlüğe yetki verdi.
- TCMB verilerine göre yurtdışı yerleşiklerin DİBS portföyü USD 816 milyon artarken hisse senedi portföyü USD 72 milyon azaldı.
- İMKB verilerine göre yabancı yatırımcılar Mart ayında USD 7,45 milyarlık alım yaparken, satış tutarı USD 5,64 milyar olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de Şubat ayında sanayi üretimi %0,4 ile beklentilerin üzerinde (%0,3) artış kaydetti.
- İngiltere Merkez Bankası (BOE) politika faizini %0,5 sabit tutarken, varlık alım programının büyüklüğünü de değiştirmeyerek GBP 325 milyarda bıraktı.
- Almanya'da sanayi üretimi Şubat ayında -%1,3 ile beklentilerin(-%0,5) üzerinde azaldı.
- ABD'de işsizlik maaş başvuruları 31 Mart'ta sona eren haftada 357.000 ile beklentilerin üzerinde (355.000) açıklandı.
- İran ödemelerini yapmayan Yunan rafineri şirketleri Hellenic Petroleum ve Motor Oil Hellas'a ham petrol satışını durdurdu.
- Dünya gıda fiyatları Mart ayında yükseldi.
- Çin sigorta şirketi, İran petrolü taşıyan tankerlere artık güvence sağlamayacağını duyurdu.

Başbakan Tayyip Erdoğan, 1 Ocak 2012'den itibaren geçerli olacak yeni teşvik sistemiyle ilgili detayları açıkladı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren yapılacak yatırımları kapsayacak yeni teşvik paketinin ana hedefinin cari açığı azaltmak olduğunu belirten Başbakan Erdoğan, yeni teşvik paketiyle ithalat bağımlılığı yüksek olan ara malların üretiminin arttırılmasını hedeflediklerini söyledi.

Genel teşvik uygulamaları, bölgesel teşvik uygulamaları, büyük ölçekli yatırımların teşviki, stratejik yatırımların teşviki olarak 4 ana bileşenden oluşan yeni teşvik paketinde, KDV istisnası, vergi indirimi ve faiz indirimi gibi teşvikler yer alacak. Başbakan Erdoğan ayrıca illeri sosyo ekonomik gelişmişliğine göre 6 bölgede sınıflandırdıklarını ve az gelişmiş illere yapılacak yatırımları daha avantajlı şekilde destekleyeceklerini belirtti.

Stratejik yatırımlar kapsamında firmalara; yatırım malı ithal makine ve teçhizat için gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, yatırımın tamamlanmasını müteakiben 7 yıl süreyle sigorta primi desteği, yapılan yatırım tutarının %50'sine varan tutarda vergi indirimi, yatırım kredileri için 50 milyon TL'ye ulaşan faiz desteği, yatırım yeri tahsis, asgari 500 milyon TL tutarındaki yatırımların bina inşaat harcamaları için KDV iadesi desteği sağlanacak. Ayrıca stratejik yatırımda kullanılan enerjiye de destek verilecek. Uzun, savunma ve otomotiv gibi lokomotif sektörleri destekleyeceklerini söyleyen Erdoğan, eğitim yatırımlarının da destekleneceğini belirtti.

Bankacılık sektörünün Şubat dönemi net kârı %11,3 artışla 3,45 milyar TL oldu. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından açıklanan verilerine göre, Şubat döneminde net kâr %11,3 artışla 3,45 milyar TL, krediler %23,8 artışla 683,86 milyar TL, aktif toplam %16,3 artışla 1,22 trilyon TL ve brüt takipteki alacakları %0,9 artışla 19,57 milyar TL olurken, sermaye yeterlilik rasyosu %16,8 olarak gerçekleşti.

TCMB verilerine göre TCMB'nin 23 Mart'ta USD 79,123 milyar olan brüt döviz rezervi 30 Mart itibarıyla USD 80,149 milyara yükseldi. Altın rezervleri 30 Mart itibarıyla USD 11,198 milyar olurken, TCMB'nin toplam rezervi USD 91,347 milyar oldu. TCMB haftalık basın bülteninde 23 Mart'ta altın rezervlerinin USD 11,626 milyar, brüt rezervlerin USD 79,123 milyar, toplam rezervlerin ise USD 90,749 milyar olduğunu açıklamıştı.

TCMB verilerine göre yurtdışı yerleşiklerin DİBS portföyü USD 816 milyon artarken hisse senedi portföyü USD 72 milyon azaldı. Yurtdışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki devlet iç borçlanma senedi (DİBS) portföyü, 30 Mart haftasında bir önceki haftaya göre piyasa fiyatı değişimi ve kur farkından arındırılmış olarak net USD 816 milyon arttı. Hisse senedi portföyü ise piyasa fiyatı değişimi ve kur farkından arındırılmış olarak net USD 72 milyon azaldı.

Dünya gıda fiyatları Mart ayında yükseldi. Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO), küresel gıda fiyatlarının Mart ayında, bitkisel yağlar ve tahıllarda görülen fiyat artışları nedeniyle önceki iki ayda olduğu gibi yükseldiğini ve enflasyona katkı yapan bir etken olarak görüldüğünü açıkladı. Tahıllar, yağlı tohumlar, süt ve süt ürünleri, et ve şekerin yer aldığı gıda sepetinin aylık değişimini izleyen FAO endeksinin Mart ayı ortalaması 215,9 puan oldu. FAO, 2012 için dünya tahıl stoklarında devreden miktar tahminini, 1 milyon ton daha artırdı.

Çin sigorta şirketi, İran petrolü taşıyan tankerlere artık güvence sağlamayacağını duyurdu. Çin'in önde gelen gemi sigorta şirketlerinden China P&I Club, Temmuz ayından itibaren İran petrolü taşıyan tankerler için tazminat sigortası yapmayacağını açıkladı. (Temmuz ayından itibaren Avrupalı sigorta şirketlerinin İran ham petrolü ve petrol ürünlerini dünyanın hangi noktasına olursa olsun taşıyacak gemilerin tazminat yükümlülüklerini üstlenmeleri, Batılı ülkelerin kabul ettiği yaptırımlar uyarınca yasaklanacak.) Bu gelişmeyle ihracatı Batılı ülkelerin yaptırımları yüzünden daralan İran'ın ham petrolünü sigortalama seçenekleri azalabilir. İran'ın en büyük petrol alıcısı olan Çin'deki rafinerilerin de, ithalatı sürdürebilmek için gerekli nakliye ve sigorta imkanlarını bulmada sorun yaşabilecekleri görülüyor.

VERİ GÜNDEMİ

Yurtiçinde TCMB beklenti anketi, yurtdışında ise ABD'de tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı takip edilecek.