

Borsalar	Kapanış	Değ.(%)	Vadeli İşlemler	Kapanış	Değ.(%)	Para Piy.	Kapanış	Değ.(%)
BIST 100	84,103	2.06	VOB Endeks	-	0.00	Dolar/TL	1.7867	0.11
Dow Jones	14,865	0.42	VOB Dolar	1.791	-0.14	Faiz	5.69	-2.23
S&P 500	1,593	0.36	VOB 30 Açık Pozisyon			Euro/Dolar	1.3104	0.03
Bovespa	55,363	-1.47	Dolar Açık Pozisyon		187,665	Dollar Index	82.20	-0.06
DAX	7,872	0.78	Fut. Dow Jon.	14,781	-0.10	Brent Petrol	104.21	0.15
Nikkei	13,464	-0.63	Fut. S&P 500	1,585	-0.16	Altın (Ons)	1,563.30	0.12
Şangay	2,216	-0.18	Fut. DAX	7,853	-0.47	Döviz Sepeti	2.0630	0.08

Önemli Gelişmeler

İrlanda bugün AB maliye bakanları toplantısına ve Eurogroup'a ev sahipliği yapacak. Görüşmelerde Portekiz ve İrlanda'nın yardım şartları, Güney Kıbrıs'ın durumu, bankacılık sektöründeki gizlilik politikaları ele alınacak.

Japonya Merkez Bankası Başkanı Haruhiko Kuroda, bugün yaptığı açıklamada bankanın önümüzdeki iki yıl içinde % 2 enflasyon hedefine ulaşmak için gerekli tüm adımları attığını ancak para politikasının, meydana gelebilecek beklenmedik ekonomik değişikliklerin yaratacağı zaman sınırlaması içinde kalmayacağını vurguladı.

ABD Salgın hastalık kontrol ve önleme merkezi tarafından yapılan açıklamada Çin'de yeni ortaya çıkan H7N9 kuş gribi virüsünün yaygınlaşma riski içerdiği ve henüz bu hastalık için bir asi üretiminin güç olduğu ifade edildi.

Fitch Ratings, alüminyum üreticisi Alcoa Inc.'in kredi notunun görünümünü alüminyum piyasasındaki arz fazlasının gelirlerine baskı yapabileceğini gerekçe göstererek durağan'dan negatif'e indirdi.

Piyasa Stratejisi

Yurtdışı piyasalarda devam eden yüksek risk alma iştahının, bugün ABD'de açıklanacak veriler ve şirket bilançoları sonrasında sürdürülebilirliği izlenecek. Perakende satış verileri öncesinde temkinli bir seyir izlenebilir. Geçen ay %1,1 yükseliş gösteren perakende satış verilerinin bu ay biraz gerileme göstermesi bekleniyor. Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksinin, ise ABD borsalarının rekor seviyeleri test etmesinin de verdiği pozitif etkiyle yükseliş göstermesi bekleniyor. Yeni başlayan bilanço sezonunun ilk finansallarından Wells Fargo ve JPMorgan bilançoları önemli. JPMorgan'ın çeyreklik bazda net karında küçük bir artış yaşanması bekleniyor. Avrupa tarafında Eurogroup toplantısı izlenecek olup, sorunlu ülkelere ilişkin açıklamalar takip ediliyor olacak.

Şubat ayı cari açık rakamları ekonomide canlanmayı işaret ediyor. Petrol fiyatlarındaki düşüşün cari açık rakamlarını sınırlamış olması olumlu; ama artan ithalat büyümenin ve iç talebin öncüsü olarak en azından Borsa İstanbul için diğer borsalardan ayıracak en temel konu olarak görülüyor. Bu durum, 2013'ün BIST için en önemli hikayesi olmaya devam edecek. Cari açıktan bir not artırımını gelme ihtimali düşüyor. Çünkü geçen seneye göre Ocak-Şubat aylarında ki cari açık %9,6 oranında arttı. Geçen sene portföy yatırımları cari açığın sadece %10'unu finanse ederken, bu sene %40'ını finanse ediyor. Cari açık belki düşük olabilir ama finansman kalitesi son derece kalitesiz. Yurtdışı konjunktörde bol likidite ortamı ve düşük faizler olduğu sürece piyasaları olumsuz etkilemez ama bir not artırımını için engel oluşturur. Piyasaların Salı günü TCMB'nin PPK kararını fiyatlandırdığını düşünüyoruz. Alımlar bankacılık sektöründe yoğunlaşmaya devam edebilir.

BIST Stratejisi

84.000 direnci dün üzerinde kapanış gerçekleştirilerek kırıldı. 83.800-84.000 destek olarak çalışacaktır. Seans içi ana göstergeler alım bölgesine geçti ve diğer göstergeler aşırı alımdan halen uzak. Bu ivmelenme ara direnç noktası olan 84.600-84.700'e kadar yükselişi bugün için sağlar. 84.600-84.700 ara direnç sınırlı bir realizasyon yaratır. BIST'e hedef yeniden 86.500 görünmektedir.

VOB Stratejisi

103.000'nin üzerinde ise her satıcının alıcı olacağını belirtmişti. 103.000'nin kırılması sonrasında ana destek haline geldi ve dün kapanışa kadar alımlar devam etti. Trend göstergesi pozitif bölgeye geçti, bir önceki tepenin yenilenmesi ile satış baskısı ortadan kalktı. 103.750'e kadar geri çekilmeler çünkü yükseliş sonrasında olağan ve alım fırsatı. 103.750-106.000 aralığında bir hareket bandı içerisindeyiz.

Para Piyasaları

Varlık alımları, MB'lerce ucuz finansman ve uzun vadeli düşük faiz oranları ile birlikte piyasalarda risk alma iştahı arttı. ABD'de dün işsizlik başvurularında güçlü azalma dahi 1,31'in altında paritede alıcı bulmasını sağladı. ABD'de güçlü veriler dahi paritede sınırlı bir hareket neden oluyorsa; paritede 1,35'e devam edecek bir hareket oluşuyor demektir. 1,2750-1,31 aralığında yaşanan güçlenme FED Başkanlarının açıklamaları ve işsizlik başvurularından etkilenmemesi bu düşüncemizi destekliyor. Bugünkü perakende satış ve Michigan Tüketici verileri paritede yukarı yönlü bir атаğa neden olabilir.

Açıklanacak Ekonomik Veriler

Saat	Ülke	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
12 Nisan	Avro Bölğ.	Şubat	Sanayi Üretimi(Aylık)	0.1%	-0.4%
Cuma	JPMorgan Chase & Co	1Ç13 bilançosunu	açıklayacak (Tahmini hisse başına kazanç 1.39 US\$)		
14:30	Türkiye	Nisan	TCMB Beklenti Anketi-Yılsonu TÜFE		6.58%
14:00	Wells Fargo & Co	1Ç13 bilançosunu	açıklayacak (Tahmini hisse başına kazanç 0.89 US\$)		
15:30	ABD	Mart	Perakende Satışlar	0.0%	1.10%
15:30	ABD	Mart	ÜFE(Aylık)	-0.2	0.7%
16:55	ABD	Nisan/1	Michigan Üni.Tüketici Güven Endeksi	79.0	78.6

FED Başkan'ı Bernanke bir konuşma yapacak
BIST'te işlem gören bankalar, sigorta şirketleri, diğer borsa şirketleri, aracı kurumlar ve GİP şirketleri için 12 aylık konsolide tablolarını son açıklama tarihi.