

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

13 Ağustos 2010

USD/JPY son 15 yılın en düşük seviyesinden döndü...

- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 7 Ağustos ile biten haftada azalması yönündeki beklentilerin aksine 2 bin kişi artarak 484 bine çıkarken, böylece Şubat ortasından bu yana en yüksek seviyesine ulaşmış oldu.**
- Bu verinin ardından ABD borsaları güne %1'in üzerinde düşüşlerle başladıktan sonra kayıplarının bir kısmını telafi ederek %0,5 civarında düşüşle kapandılar. Böylece S&P 500 endeksi son 3 günde %3,9 oranında değer kaybetmiş oldu. Dün ayrıca satış tahminlerini düşüren Cisco'nun hisseleri %10 gerileyerek teknoloji hisselerini olumsuz etkiledi.
- **Avrupa borsaları ise dün dar bir bantta hareket ettikten sonra günü İngiltere'nin FTSE-100 endeksi %0,4 yükselişle, Almanya'nın DAX endeksi ise %0,3 düşüşle tamamladılar.** Euro Bölgesi'nde sanayi üretiminin Mayıs'taki %1,1 yükselişinin ardından Haziran'da %0,1 oranında gerilediğinin açıklanmasının ise borsalar üzerinde önemli bir etkisi olmadı. Hisse bazında ise Nestle (%2) değer kazancıyla, BMW (%-1,2) ise değer kaybıyla öne çıktılar.
- **Önceki iki günü toplam %3'e yakın düşüşle tamamlamış olan İMKB-100, güne de hafif satıcılar başlamasına rağmen ilerleyen saatlerde gelen tepki alımları sonucunda bir miktar toparlandı ve günü %0,4 oranında yükselişle tamamladı.** Günün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%0), İş Bankası C (%1,9) ve Türk Hava Yolları (%1,8) olurken, Akbank (%1,9), TSKB (%2,5) ve Tav Havalimanları Holding (%2,2) hisselerindeki yükselişler dikkat çekti.
- **Asya borsalarında dün ABD borsalarının Çarşamba günkü düşüşlerinin etkisiyle satıcılar bir seyir izlendi.** Japonya'nın Nikkei 225 ve Hong Kong'un Hang Seng endeksleri %0,9, Çin'in Şangay endeksi ise %1,2 oranında değer kaybettiler. Bölge borsalarında bu sabah hafif alıcılı bir seyir izleniyor.
- **Euro/dolar paritesi ABD'de işsizlik başvurularının olumsuz açıklanmasına rağmen dün yatay bir seyir izledi ve 1,2828 seviyesine geldi.** Dolar/yen paritesi Japon merkez bankasının ihracatı desteklemeye yönelik önlem alabileceklerine ilişkin açıklamasının da etkisiyle son 15 yılın en düşük seviyesinden döndü. Parite gün sonunda 85,9'a geldi. Dolar/TL paritesinde Pazartesi gününden beri süren yükseliş devam etti. Kur gün sonunda %0,2'lik artışla 1,52 seviyesinden işlem gördü.
- **Petrol fiyatları ABD'deki işsizlik başvurularının da etkisiyle negatif yönlü seyrine devam etti.** 75\$ desteğini zorlayan petrol fiyatı daha sonra tepki alımlarıyla günü 75,7\$'dan sonlandırdı. Altın fiyatlarında dün %1,3 artış görülürken günü 1.211 \$ seviyesinden tamamladı. Böylece altında 1.200 \$ direnci yeniden kırılmış oldu. Bakır fiyatları dün %0,9 artışla günü 328 \$'dan tamamladı.
- **Toplam işlem hacminin 2,4 milyar TL ile yüksek olduğu günde tahvil piyasasında faizler gelen bir miktar alımla azalış gösterdi.** Gösterge kağıdın faizi gün içerisinde en düşük %8,26 seviyesine gerilerken, günü bugün valörlü işlemlerde %8,34'den tamamladı.
- **ABD Hazinesi dün düzenlediği 30 yıl vadeli tahvil ihalesi ile bu hafta için planlanmış olduğu toplam 74 milyar dolar tutarındaki tahvil ihalelerini tamamlamış oldu.** 16 milyar dolar tutarındaki tahvil ihalesine teklifin 2,8 katı talep geldi ve getiri oranı %3,95 ile Temmuz ayındaki ihalede oluşan getiri oranının (%4,08) altında gerçekleşti.
- **FT'nin haberine göre Yunanistan ikinci çeyrek büyüme rakamlarını açıkladı; ekonomi yılın ikinci çeyreğinde yıllık %3,5, bir önceki çeyreğe göre de %1,5 küçüldü.** Bu verinin ardından tahvil piyasasında satışlar görüldü ve 10 yıllık tahvil getirileri 12 baz puan artış kaydederek %10,56'ya ulaştı.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin kişi)	479	484	465
Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Haziran, aylık % değişim)	0,9	-0,1	-0,2

Haftalık yatırımcı takvimine ulaşmak için [tıklayın](#).

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtiçi	Önceki	Beklenti
Dış Ticaret Endeksleri (Haziran)		
Yurtdışı		
ABD Perakende Satışlar (Temmuz, aylık % değişim)	-0,5	0,4
ABD TÜFE (Temmuz, yıllık % değişim)	1,1	1,2
Euro Bölgesi Dış Ticaret (Haziran, milyar euro)	-3,4	

Para Piyasaları

	12/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1,5202	0,2	1,2
€/">\$	1,2828	0,0	-2,8
\$/Yen	85,87	0,8	0,1
GBP/\$	1,5574	-0,3	-2,0

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	11/08	12/08
Gösterge Tahvil	8,87	8,44	8,40
Bileşik Faiz (%)			

Emtia Piyasaları

	2009	12/08 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	75,7	-4,56
Altın (\$/ons)	1.095,7	1.211,2	10,54

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	12/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	58.384	0.39	10.5
Gelişmiş Ülkelerin Borsaları				
S&P 500	1.115	1.084	-0.54	-2.8
Dow Jones	10.428	10.320	-0.57	-1.0
Nasdaq	2.269	2.190	-0.83	-3.5
FTSE	5.413	5.266	0.40	-2.7
DAX	5.957	6.135	-0.31	3.0
SMI	6.546	6.279	0.22	-4.1
Nikkei 225	10.546	9.213	-0.86	-12.6

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	976	-0.62	-1.3
MSCI BRIC	332	317	-0.26	-4.3
Şangay	3,277	2,575	-1.23	-21.4
Bovespa	68,588	65,966	0.27	-3.8

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

Hisse Senetleri (Bu bölüm Ak Yatırım A.Ş. tarafından hazırlanmaktadır)

Piyasa Görüşümüz:

- **Endekste dün yükselişin devamını bekliyoruz.** Açıklanan karlarla ilgili gün içi hisse bazında hareketler görülebilir.

Teknik Görünüm:

- **Endeks dün belirttiğimiz gibi kısa vadeli tepki hareketi yaşadı.** Yukarı deneme 58.650-59.000 bandının alt sınırına kadar devam ederken kapanış 58.384 seviyesinde gerçekleşti. Kısa vadeli tepki hareketi sonrasında genel olumsuz görünümün değiştiğini düşünmüyoruz. Daha uzun vadeli grafikler halen zayıflayan bir görüntü sergiliyor. Bu da yükseliş denemelerinin zayıf kalacağına işaret. Yeniden iyimserlik kazanılabilmesi için ilk aşamada 59.000 seviyesinin üzerine çıkılması şart. Bu tür bir hareket oluşsa dahi şimdilik 59.000 seviyesi üzerindeki bir hareketin kalıcı olmayacağını düşünmeye devam ediyoruz. 57.650 ve daha aşağıda 56.000/500 önemli destekler. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- Reuters haberine göre Kosova Telekom'un özelleştirmesiyle ilgili **Turkcell – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** ve **Türk Telekom – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – ilgileniyor. Bu bilgiler Kosova devletinin özelleştirmelerden sorumlu yetkilisi Arsim Brucaj ile yapılan söyleşide ortaya çıktı. Özelleştirme ihalesi Eylül ortasında yapılacak. Ancak kazanan şirketin Aralık ayında belli olacak. İhaleye katılacak şirketlerin isimleri 13 Eylül'de açıklanacaktır. Kosova Telekom'un %75'i satılacak. Şirketin 1mn mobil ve 100 bin sabit hat abonesi bulunmaktadır.
- **Petkim – OLURLU; Öneri Yok** – 2010 2nci çeyrekte 44mn TL net kar açıkladı. Geçen yıl aynı döneme göre %57 büyüme gerçekleşti. Ciro %38 büyümeyle 719mn TL'ye erişirken, VAFÖK %45 büyümeyle 71mn TL'ye ulaştı. VAFÖK marjı 2009 2. çeyrekte %9,4'den 2010 2. çeyrekte %9,9'a yükseldi. Şirket'in net nakit pozisyonu Mart sonundaki 63mn TL'den Haziran'da 122mnTL'ye çıktı Haziran sonu itibarıyla.

- **Vakıfbank – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – 2010 ikinci çeyreğinde net karını bir önceki çeyreğe göre %23 gerilemeyle 235 milyon TL olarak açıkladı. Buna göre bankanın ikinci çeyrek net karı bizim 302 milyon TL ve piyasanın 281 milyon TL olan beklentilerinin altında kaldı. Devamı için [tıklayın.](#)

Ak Yatırım Hisse Senedi Portföy Önerisi:

- Portföy öneri listemizde yer alan hisse senetleri; Akbank, [Akçansa](#), [Banvit](#), [Boyner](#), [Hürriyet](#), [Kardemir D](#), [Koza Altın](#), [Sabancı Holding](#), [Şişe Cam](#), [Tekfen](#), [Tofaş](#), [Trakya Cam](#), [Tüpraş](#). Portföy önerisiyle ilgili ayrıntılara ulaşmak için [tıklayın.](#)

VOB (Bu bölüm Türev Ürünler Bölümü tarafından hazırlanmaktadır)

Piyasa Özeti:

- 12 Ağustos 2010 günü VOB'da toplam işlem hacmi 1.904.069.764 TL olarak gerçekleşti. Endeks kontratlarında önceki gün test edilen 73.000 seviyesi dün de tepki üreten bölge olması nedeniyle dikkat çekti. Ayrıca lokal piyasada, global piyasalarda yaşanan sert satışlara rağmen dün itibarıyla daha dirençli görüntünün hakim olduğu söylenebilir. Son 4 günde yaşanan düşüş %5 seviyesinde ve kısa vadeli teknik göstergelerde tepki yükselişi ihtimali mevcut görünmekte.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 73.000 seviyesinin destek 72.600 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 74.300 seviyesi direnç 75.000 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,515 seviyesinin destek 1,508 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,531 seviyesi direnç 1,535 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.4	1.4	33.0
İMKB-30	0.4	1.1	31.6
Mali Endeks	0.5	-0.6	34.4
Sınai Endeks	0.0	2.0	37.7
Hizmetler Endeksi	0.6	6.5	21.8

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	270,586
Bankalar Piyasa Değ eri	106,280
Holderler Piyasa Değ eri	36,047
Sanayi + Diğer P. Değ eri	128,259
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,716
İMKB Ort. Halka Açıklık	32.09%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Ak Enerji	4.7	14.8
Ihlas Holding	4.5	9.3
Reysaş Taşımacılık	4.2	3.1
Türk Telekom	3.4	14.2
Pera G.M.Y.O.	3.4	0.5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Asya Katılım Bankası	-3.9	38.5
Coca Cola İçecek	-3.3	0.4
Ege Gübre	-3.0	2.2
Işıklar Yatırım Holding	-2.4	7.0
T. Vakıflar Bankası	-2.1	44.1

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	0.0	155.6
İş Bankası (C)	1.9	119.9
Türk Hava Yolları	1.8	50.8
T. Vakıflar Bankası	-2.1	44.1
Asya Katılım Bankası	-3.9	38.5

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	73.725	0,37	234.739
XU30 Ekim 10	74.150	0,37	3.537
USD Ağustos 10	1,5215	-0,16	43.601
USD Ekim 10	1,5365	-0,07	2.392
Euro Ağustos 10	1,956	-0,76	3.244

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	194.985	2.795
USD Ağustos 10	74.129	-4.647

*Açık Pozisyon Değişimi: Kontrattaki pozisyon sayısının bir önceki güne göre adetsel değişimi.

Ekonomik Araştırmalar

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek
Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Sibel Yapıcı

Melek.Yapici@akbank.com

şahin Zuluğ

Sahin.Zulug@akbank.com

Alp Nasır

Alp.Nasir@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@akyatirim.com.tr

Türev Ürünler Bölümü (VOB)

Vob@akbank.com

Akbank Yatırımcı Merkezi

Aym@akbank.com

UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne Őekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın Őöz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir Őekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir Őekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir Őekil ve surette Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir Őözleřme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.