

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

16 Ağustos 2011

ECB geçen hafta 22,5 milyar euro tutarında tahvil satın aldı...

- Mayıs ayında işsizlik oranı %9,4 ile Haziran 2008'den beri en düşük seviyesine geriledi (Nisan'da işsizlik oranı %9,9 idi).** Ancak, mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Mayıs'ta %10,3'e yükseldi. Mart'ta %9,9'a düşen bu oran, son iki aydır yükseliş eğiliminde. Bu oran da kriz öncesi seviyesine ilk çeyrekte dönmüştü ve en son Mart 2007'de %9,9 seviyesini görmüştü. İç talepteki yavaşlama ve dış konjonktürdeki bozulma, son iki aydır mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranındaki artışı açıklayabilir. Bu eğilim sürebilir.
- Avrupa Merkez Bankası geçen hafta, kriz başından beri en yüksek haftalık devlet tahvili alımını gerçekleştirdi.** İtalyan ve İspanyol devlet tahvil getirilerinin %6'nın üzerinden %5'e doğru çekilmesi sonucunu doğuran müdahale ile **Avrupa Merkez Bankası 22,5 milyar euro devlet tahvili satın aldı. Bundan önce yaptığı en büyük alım Mayıs 2010'da bir haftada 16,5 milyar euro tutarındaydı. Geçen hafta yapılan alım ile ECB'nin bilançosundaki euro bölgesi tahvilleri 96 milyar euro'ya yükselmiş oldu.** ECB, müdahalenin enflasyona etkisi olmaması için aynı miktarda likiditeyi piyasadan çekiyor.
- ECB borç krizi yaşayan euro bölgesi ülkelerin devlet tahvillerini almakta çekimser davranıyor ve bu görevin en yakın zamanda Avrupa Finansal İstikrar Fonuna (EFSF) devredilmesinden yana.** 21 Temmuz'da EFSF'e bu yetkinin verileceği kararlaştırılmış ama bu kararın hayata geçirilmesi için euro bölgesi üyeleri tarafından onaylanması gerekiyor. Yine de fonun İspanya ve İtalya'nın borcu karşısında yetersiz kalacağı kuşkuvarı var ancak özellikle Almanya, fonun artırılmasına yanaşmıyor.
- Euro/dolar paritesi bugün yapılacak olan Merkel-Sarkozy görüşmesi öncesi %1,4 yükselerek 1,44 oldu.** İsviçre Merkez Bankası'nın frangın değer kazancını önlemek için, geçici olarak frangın euroya sabitlenmesi dahil yeni önlemler alabileceğine ilişkin beklentilerle, dolar/İsviçre frangı son bir haftada yaklaşık %8,5 yükseldi (0,78). **Riskten kaçma eğilimindeki azalma ile dolar/TL dün %0,7 kayıpla 1,76 seviyesine gerilerken, paritedeki yükseliş paralel olarak euro/TL 2,55 ile yeni tarihi zirvesini gördü.**
- ABD borsaları dün finans ve enerji hisseleri öncülüğünde %2 civarında yükselişler kaydettiler.** Petrol fiyatlarındaki yükseliş enerji hisselerine alım getirirken, önde gelen 24 finans şirketinin hisselerini takip eden KBW endeksi de %4,2 yükselişle dikkat çekti.
- Avrupa borsaları dün euronun değer kazanmasının da olumlu etkisiyle toparlanmalarını sürdürdüler.** İtalya borsası %3,4 değer kazanırken Fransa borsası da %0,8 yükseldi. Almanya, İspanya ve Yunanistan borsalarında da %0,4 ile %0,8 arasında sınırlı yükselişler yaşandı.
- İMKB 100 dün yurtdışı borsalardaki olumlu havanın da etkisiyle gelen tepki alımlarıyla %2,5 değer kazandı.** Günün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%3) ve İş Bankası C (%2,6) oldu. Ayrıca Ford Otomotiv ve Petkim hisselerindeki %9'a varan yükselişler de dikkat çekti.
- Asya borsalarında ABD borsalarının Cuma günkü olumlu kapanışlarının ve Japonya'da GSYİH'nın beklentilerden daha az daralmasının etkisiyle yükselişler görüldü.** Günü Nikkei 225 %1,4 ve Şangay %1,3 değer kazancıyla tamamladı. Bölge borsalarında bu sabah ise yatay bir seyir izleniyor.
- Doların diğer para birimlerine karşı değer kaybetmesi değerli metallerde yükselişe yol açtı:** Altın %1,1, gümüş %2,1 yükselişle sırasıyla 1.765 \$ ve 39,8 \$ seviyelerine yükseldi. **Hisse senetleri ve küresel ekonomide yaşanan olumlu gelişmeler petrol fiyatlarında artışa sebep oldu:** WTI petrol %2,9, Brent %1,7 artışla 87,9 \$ ve 110 \$ oldu.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Türkiye İşsizlik Oranı (Mayıs, %)	9,9	9,4	
ABD NAHB Konut Fiyatları Endeksi (Ağustos)	15	15	15

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
Euro Bölgesi Dış Ticaret (Haziran, milyar euro)	0,0	1,1
ABD Yeni Konut İnşaatı (Temmuz, yıllıkland milyon ad)	629	608
ABD Sanayi Üretimi (Temmuz, aylık % değişim)	0,2	0,5

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	15/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,7635	-0,7	14,8
€/ \$	1,3377	1,4446	1,4	8,0
\$/Yen	81,15	76,84	0,2	-5,3

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	12/08	15/08
Gösterge Faiz (%)	7,08	8,11	8,11
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,29	0,29
Euribor (3 aylık)	0,94	1,49	1,49

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	15/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	87,9	2,9	-3,8
Petrol (Brent)	94,75	109,9	1,7	16,0
Altın (\$/ons)	1419,5	1765,0	1,1	24,3
Gümüş (\$/ons)	30,86	39,8	2,1	29,1
Platin (\$/ons)	1767,5	1803,5	0,7	2,0

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	15/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	66.004	53.485	2,5	-20,9
Gelişmiş Ülkelerin Borsaları				
S&P 500	1.258	1.204	2,2	-4,2
Dow Jones	11.578	11.483	1,9	-0,8
Nasdaq	2.653	2.555	1,9	-3,7
FTSE	5.900	5.351	0,6	-9,3
DAX	6.914	6.022	0,4	-13,3
SMI	6.436	5.325	1,4	-17,3
Nikkei 225	10.229	9.086	1,4	-11,2
Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları				
MSCI EM	1.151	1.013	2,4	-12,0
MSCI BRIC	356	306	3,3	-14,0
Şangay	2.808	2.627	1,3	-6,5
Bovespa	69.305	54.652	2,2	-21,1

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

• **Endekste tepki alımlarıyla 53.500-54.000 direncine ulaşmış durumda. Bu seviyeden bir miktar düzeltme yaşanması olası. Fakat olası bu düzeltmenin sınırlı olmasını bekliyoruz.**

Teknik Görünüm:

• **Gün başından itibaren etkili olan alımlarla yükselişini devam ettiren endeks 53.485 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.** 48.500-49.500 bandından başlayan tepki hareketi devam ediyor. Bu harekette ilk direnç olarak belirttiğimiz 53.500-54.000 bandının alt sınırı test edilmiş durumda. Bu bandın ilk güçlü direnç bölgesi olduğunu tekrar belirtmek isteriz. Diğer taraftan dünkü hareketle işlem hacminin geçtiğimiz günlere oranla oldukça zayıf kaldığını da vurgulamak gerekiyor. Hacimsiz seyir sağlıklı bir yükselişe işaret etmese de olası geri çekilmelerde 52.500/800 bandı korunduğu sürece yükseliş yönlü çabanın devamını beklemek mümkün. Teknik göstergelerin saatlik ve günlük grafiklerde halen olumlu bir görüntüye sahip olduğunu belirtmeye devam ediyoruz. Ayrıntılar ve devami için [tıklayın.](#)

Şirket Haberleri:

• **Hürriyet - NÖTR; Endekse Paralel Getiri -** 2011 6 aylık dönemde vergi finansallarını açıkladı. 2011/6'da 9mn TL vergi öncesi zarar açıklayan şirket 2010/6'da 23mn TL vergi öncesi kar açıklamıştı.

• **Aksa - NÖTR; Endeksin Altında Getiri -** 2011 6 aylık dönemde vergi finansallarını açıkladı. 2011/6'da 61mn TL net kar açıklayan şirket yıllık bazda %54 büyüme gerçekleştirdi.

• **Aygaz NÖTR; Öneri Yok -** 2011 ikinci çeyrek finansal sonuçlarını açıkladı. Şirket 2011'nin ikinci çeyreğinde, 42milyon TL net kar açıklarken; piyasa beklentisi olan TL43milyon net kar'a paralel olarak gerçekleşti.

• **Çelebi - NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri -** 2011/6 dönemi vergi finansallarında 1,2 milyon TL net kar açıkladı. Vergi finansalları IFRS sonuçları için gösterge niteliği taşımamaktadır. Devamı için [tıklayın.](#)

Ak Yatırım Hisse Senedi Portföy Önerisi:

• Portföy öneri listemizde yer alan hisse senetleri; Ak Enerji, Arçelik, Çimsa, Doğan Holding, Garanti, Halkbank, İş Bankası C, İş GYO, Koza Altın, Sabancı Holding, Tofaş, Türk Traktör. Ayrıntılara ulaşmak için [tıklayın.](#)

VOB (Bu bölüm Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü tarafından hazırlanmaktadır)

Piyasa Özeti:

• Asya borsaları, Wall Street'teki yükselişi takiben art arda üçüncü seansta da yükselirken, Euro bölgesindeki borç krizinin çözümüne yönelik bir karar alınması beklenen Almanya-Fransa zirvesi öncesinde Avrupa borsalarında sınırlı yükselişler görüldü.

• **XU30 Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 63.500 seviyesinin destek 62.800 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 64.800 seviyesi direnç 65.500 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

• **USD/TL Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,7680 seviyesinin destek 1,7600 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,7750 seviyesi direnç 1,7820 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	2.5	-14.6	-8.5
İMKB-30	2.5	-15.1	-12.3
Mali Endeks	2.7	-15.7	-14.5
Sınai Endeks	3.3	-15.3	8.2
Hizmetler Endeksi	1.2	-11.7	-5.8

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	392,396
Bankalar Piyasa Değeri	130,312
Holdingle Piyasa Değeri	52,368
Sanayi + Diğer P. Değeri	209,716
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,088
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.64%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Fenerbahçe	20.0	27.7
Gsd Holding	16.9	3.7
Galatasaray	16.4	9.8
Trabzonspor	14.6	9.4
Tek-Art Turizm	13.3	4.2

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Trakya Cam	-1.3	1.3
Bim Birleşik Mağazalar	-0.9	2.3
Türk Telekom	-0.6	4.7
Anadolu Efes Biracılık	-0.5	1.4
Türk Hava Yolları	-0.4	21.8

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	3.0	248.5
İş Bankası (C)	2.6	62.8
Fenerbahçe	20.0	27.7
Good-Year	7.7	27.2
Beşiktaş Futbol Yat.	12.2	25.6

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 11	64.500	2,46	144.198
XU30 Ekim 11	65.300	2,84	2.261
USD Ağustos 11	1,77	-1,06	60.044
USD Ekim 11	1,789	-0,80	5.941
Euro Ağustos 11	2,5575	0,55	5.021

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 11	165.197	-1.254
USD Ağustos 11	114.582	1.184

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

Ekonomik Araştırmalar

Ekonomikaraştırmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek
Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Sibel Yapıcı

Melek.Yapici@akbank.com

şahin Zuluğ

Sahin.Zuluğ@akbank.com

Eral Yılmaz

Eral.Yilmaz@akbank.com

Alp Nasır

Alp.Nasir@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma@akyatirim.com.tr

Sermaye Piyasası İşlemleri 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, hiğbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın Őöz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiğbir 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, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiğbir Őekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü geręek 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 hiğbir Őekil ve surette Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiğbir 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 geğmesi ve bu hizmeti bir Őözleřme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.