

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

18 Ağustos 2011

Gösterge faiz %8'in altında...

- ABD çekirdek (gıda ve enerji fiyatları hariç) üretici fiyat endeksinin Temmuz'da beklentilerin üzerinde yükselmesi, Fed'in 2013'e kadar faizleri düşük tutma politikasının sorgulanabileceğini gündeme getirdi.** Çekirdek üretici fiyatları Temmuz'da aylık olarak %0,4 yükseldi. Bu, Ocak'tan beri en hızlı yükseliş oldu. Fed Başkanı Bernanke, enflasyondaki artışın geçici olduğunu savunuyor. Üretici fiyat endeksi ise enerji fiyatlarının düşmesine rağmen, gıda fiyatlarındaki artıştan ötürü Temmuz'da %0,2 arttı. Piyasalar bugün açıklanacak olan tüketici fiyat endeksinin izleyecek. Çekirdek tüketici fiyatlarının Temmuz'da %0,2 artış göstermesi bekleniyor (Haziran:%0,3).
- Euro/dolar paritesinde dün yatay bir seyir hakimdi (1,44).** Euro Bölgesi ödemeler dengesinin beklentilerden kötü gelmesi [-3,3 milyar euro] ise büyüme rakamlarının ardından bölgeye dair endişelerin artmasına ve güvenli liman olarak görülen İsviçre frangına alım gelmesine yol açtı: Euro/İsviçre frangı %0,5 gerileyerek günü 1,14'ten sonlandırdı. Döviz sepetinde ise (0,5 eur+0,5 usd) hafif satıcı bir seyir gözlemlendi (2,16). **Dolar/yen paritesinde dün savaş sonrası dönemin en düşük seviyesi olan 76,6 görüldü.**
- Haftalık petrol stoklarında görülen artışa rağmen petrol fiyatları %1 değer kazandı:** WTI 87,6 \$'a, Brent 111 \$'a yükseldi. **Değerli metallerdeki güçlü seyir dün de devam etti:** Altın 1.788 \$, gümüş 40,2 \$'a yükseldi.
- ABD borsaları güne alıcılı başlamlarına rağmen sonraki saatlerde teknoloji şirketi Dell'in (%-10) satış tahminlerini düşürmesinin ve Fed'in yeni bir parasal genişlemeye gidebileceğine ilişkin beklentilerin bir miktar azalmasının etkisiyle bu kazançlarını geri verdiler.** Böylece endeksler **günü yatay seviyelerden tamamladılar.**
- Avrupa borsalarında dün Merkel ve Sarkozy görüşmesinden somut bir sonuç çıkmaması üzerine genel olarak hafif satıcı bir seyir hakim oldu. Almanya ve İngiltere'nin gösterge hisse senedi endeksleri sırasıyla %0,8 ve %0,5 oranında gerilediler.** Yılbaşından itibaren %16 civarında değer kaybetmiş olan Fransa borsasında ise dün bankacılık hisselerinde bir miktar tepki alımı görüldü ve CAC-40 endeksi %0,7 değer kazandı.
- İMKB-100, güne alıcılı başlamasına rağmen öğleden sonra gelen satışlar sonucunda günü yatay seviyelerden tamamladı.** Garanti Bankası (%-1), İş Bankası C (%-0,2), Halkbank (%-1,5) ve Emlak GYO (%-1,4) günün en fazla işlem gören hisseleri olurken, Coca Cola İçecek (%7,7), Koza Altın (%5,3) ve Akfen Holding (%8,5) değer kazançlarıyla dikkat çeken hisseler oldular.
- Asya borsalarında dün yatay bir seyir izlenirken,** bu sabah ise yenin değer kazanmasının Japonya'nın ihracatını olumsuz etkileyeceğine ilişkin değerlendirmelerle ihracatçı şirketlerin hisseleri öncülüğünde satıcı bir seyir izleniyor.
- TCMB'nin gelecek hafta gerçekleştireceği para politikası toplantısı öncesinde faizdeki gerileme sürüyor.** Gösterge faiz dün %8 seviyesinin altından işlem gördü: gün içerisinde %7,83 - 7,96 bandında hareket eden faiz günü valörlü işlemlerde %7,86 ile Ocak ayından bu yana en düşük seviyesinden tamamladı.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Euro Bölgesi Cari Açık (Haziran, milyar euro)	-18,3	-3,3	-0,5
Euro Bölgesi TÜFE (Temmuz, yıllık % değişim)	2,5	2,5	2,5

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
ABD TÜFE (Temmuz, aylık % değişim)	-0,2	0,2
ABD 2.El Konut Satışları (Temmuz, yıllıkland milyon adet)	4,77	4,9
ABD Philadelphia Fed Anketi (Ağustos)	3,2	4,0

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	17/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,7688	-0,4	15,1
€//\$	1,3377	1,4424	0,1	7,8
\$/Yen	81,15	76,61	-0,2	-5,6

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	16/08	17/08
Gösterge Faiz (%)	7,08	8,02	7,91
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,29	0,30
Euribor (3 aylık)	0,94	1,49	1,49

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	17/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	87,6	1,1	-4,2
Petrol (Brent)	94,75	110,6	1,0	16,7
Altın (\$/ons)	1419,5	1788,2	0,2	26,0
Gümüş (\$/ons)	30,86	40,2	0,8	30,2
Platin (\$/ons)	1767,5	1835,6	1,2	3,9

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	17/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	66.004	54,218	0,2	-18,0

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.258	1,194	0,1	-5,1
Dow Jones	11.578	11,410	0,0	-1,4
Nasdaq	2.653	2,511	-0,5	-5,3
FTSE	5.900	5,332	-0,5	-9,6
DAX	6.914	5,949	-0,8	-13,3
SMI	6.436	5,421	0,9	-15,8
Nikkei 225	10.229	9,057	-0,6	-11,5

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	1.151	1,024	0,6	-11,0
MSCI BRIC	356	307	0,8	-13,7
Şangay	2.808	2,601	-0,3	-7,4
Bovespa	69.305	55,073	1,4	-20,5

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

• **Endekste yükseliş hareketi dün sınırlı da olsa devam etti. Son bir kaç gündür devam eden hızlı yükselişin ardından bir miktar yorulma olduğunu düşünüyoruz. Bu paralelde bugün destek seviyelerine geri çekilme görebiliriz.**

Teknik Görünüm:

• **Endeks gün içerisinde sınırlı geri çekilme sonrasında yükselişini devam ettirdi.** Teknik görünümdeki iyimserlikle endeks yukarı hareketini sürdürüyor. Destek olarak belirttiğimiz 53.300 seviyesi üzerinden gelen tepki ve 53.300/500 bandındaki tutunmanın iyimserliği güçlendirdiğini düşünüyoruz. Bununla birlikte beş gündür devam eden hızlı yükseliş sonrasında saatlik grafiklerde bir miktar yorulma olduğunu görüyoruz. Bugünün dip seviyesi de olan 53.300/500 ilk önemli destek seviyesi. Bu bant korunduğu sürece yükseliş yönlü hareketin devamı beklenebilir. Bu seviyenin aşağı kırılması durumunda iss ilk aşamada 52.500 desteği gündeme gelecektir. İlk destek seviyesi korunduğu sürece kısa vadeli iyimserliğin devamını bekliyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın](#).

Şirket Haberleri:

• **Anadolu Efes – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – bugün 2Ç11 mali sonuçlarını açıklayacak. Biz şirketin 2Ç11'de 133mn TL net kar açıklamasını beklerken, CNBC-e konsensüs tahmini 181mn TL.

• **BİM – NÖTR; Endeksin Altında Getiri** - 2Ç11 sonuçlarını bugün açıklayacak. Şirketin 2Ç11'de TL59mn net kar açıklamasını bekliyoruz. CNBC-e anketine göre, piyasa beklentisi ise TL66mn.

• **DoCo – NÖTR; Öneri Yok** – 2011/2012 mali yılı birinci çeyrek sonuçlarını bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, piyasa beklentisi TL10mn (€4mn).

• **Hürriyet – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – yönetim binasının da içerisinde bulunduğu Hürriyet Medya Towers dahil toplam alanı 58.610 metrekare olan gayrimenkullerin satışı ve/veya stratejik ortak bulunmak suretiyle projelendirilerek geliştirilmesi konusunda çalışmalara başladığını açıkladı. 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:

• Dün ABD borsalarında yatay kapanışlar gözükürken bilgisayar üreticisi Dell'in beklentileri karşılamayan satış rakamları sonrasında üçüncü çeyreğe yönelik olumsuz fiyatlamalar ile teknoloji hisseleri günü negatif bölgede tamamladı. Gün içinde ABD'de açıklanacak olan konut verileri ile Philedelphia Fed endeksi piyasaların kırılma olmasından dolayı dikkatle izlenecektir.

• **XU30 Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 64.400 seviyesinin destek 63.800 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 65.500 seviyesi direnç 66.200 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

• **USD/TL Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,7650 seviyesinin destek 1,7580 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,7810 seviyesi direnç 1,7900 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.2	-13.4	-8.8
İMKB-30	0.1	-13.8	-12.7
Mali Endeks	-0.3	-14.5	-15.3
Sınai Endeks	1.3	-13.8	9.2
Hizmetler Endeksi	1.0	-10.6	-4.3

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	398,137
Bankalar Piyasa Değeri	131,463
Holdingle Piyasa Değeri	53,589
Sanayi + Diğer P. Değeri	213,085
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,699
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.64%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Afyon Çimento	21.3	5.9
Göлтаş Çimento	15.5	11.0
Akfen Holding	8.5	10.0
Konya Çimento	8.4	29.1
Hürriyet Gazetecilik	5.6	9.0

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Fenerbahçe	-8.4	17.0
Trabzonspor	-4.4	3.9
Galatasaray	-4.2	5.0
Beşiktaş Futbol Yat.	-2.9	4.6
Advansa Sasa	-1.8	5.3

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	-1.0	334.0
İş Bankası (C)	-0.2	73.4
Halk Bankası	-1.5	61.6
Emlak G.M.Y.O.	-1.4	51.5
Yapı Ve Kredi Bankası	-1.5	46.8

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 11	65.325	-0,23	207.458
XU30 Ekim 11	66.025	-0,34	5.270
USD Ağustos 11	1,765	-0,79	77.800
USD Ekim 11	1,7845	-0,70	2.511
Euro Ağustos 11	2,559	0,00	145

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 11	168.150	6.510
USD Ağustos 11	104.961	-3.648

*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.Zulug@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 rapordaki 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.