

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

23 Ağustos 2010

Petrol fiyatı haftayı 74 \$'ın altında tamamladı...

- **ABD borsaları, Perşembe günü kayıplarının ardından Cuma gününe de %1'den fazla düşüşlerle başlamalarına rağmen ilerleyen saatlerde gelen alımlarla kayıplarının bir kısmını telafi ettiler.** Dow Jones ve S&P 500 endeksleri günü sırasıyla %0,6 ve %0,4 düşüşle tamamlarken, bu endekslerin haftalık değer kayıpları ise %0,9 ve %0,7 oldu. ABD borsaları, böylece ikinci hafta üst üste gerilemiş oldular.
- **Avrupa borsalarında Cuma günü satıcı bir seyir görüldü ve günü Almanya'nın DAX endeksi %1,2, Fransa'nın CAC 40 endeksi %1,3 ve İngiltere'nin FTSE-100 endeksi ise %0,3 oranında düşüşlerle tamamladılar.** Bu endeksler böylece haftalık olarak sırasıyla %1,7, %2,4 ve %1,5 gerilemiş oldular. Avrupa borsalarında Cuma günü düşüşlerde başta otomotiv olmak üzere sanayi şirketlerindeki satışlar etkili oldu. Ayrıca Yunanistan'ın ASE endeksi, bankacılık hisselerinde görülen satışlar sonucunda Cuma günü %3,5 oranında değer kaybıyla dikkat çekti.
- **İMKB-100, Cuma gününün genelinde satıcı seyrete de öğleden sonra gelen alımlarla toparlandı ve günü %0,2 oranında oldukça sınırlı bir düşüşle tamamladı.** Endeks böylece haftayı %0,5 yükselerek tamamlamış oldu. Cuma gününün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%-1,4), Ayen Enerji (%13) ve İş Bankası C (%0) olurken, Türk Traktör (%7) ve Koza Altın (%2,3) hisselerindeki alımlar öne çıktı. İMKB-100 için bu haftaki bant tahminimiz teknik olarak 57.000-60.000 aralığıdır.
- **Asya borsalarında Cuma günü ABD borsalarının Perşembe günü negatif kapanışlarının etkisiyle satıcı bir seyir izlendi ve Japonya'nın Nikkei 225 endeksi %2 ve Çin'in Şangay endeksi %1,7 oranında gerilediler.** Bölge borsalarında bu sabah ise yatay bir seyir izleniyor.
- **Euro/dolar paritesinde Cuma günü aşağı yönlü bir hareket hakimdi. Paritede %0,9 kayıpla 1,27 seviyesi görüldü.** \$/TL'de Çarşamba gününden beri görülen yükseliş Cuma günü de devam etti ve kur 1,52 seviyesinden işlem gördü. Euro/TL'de ise %0,5'lik bir değer kaybı yaşandı. Parite Cuma gününü 1,93'ten sonlandırdı. Sepette (0,5USD+0,5Euro) ise Cuma günü itibarıyla haftalık %0,3 kayıp yaşandı ve 1,72 seviyelerinden işlem görüldü. \$/TL için bu haftaki bant tahminimiz teknik olarak 1,47-1,53 aralığıdır.
- **Petrol fiyatları Cuma günü düşmeye devam ederek %1,3'lük kayıpla günü 73,5 \$'dan tamamladı.** Bu düşüş ile petrol fiyatları 6 haftanın en düşük seviyesine gelmiş oldu. Altın fiyatları Cuma günü gelen kar satışları ile bir haftadır ilk defa %0,2 azalarak haftayı 1.228 \$ seviyesinden kapattı. **Bu haftaki teknik bant tahminlerimiz petrol için 71,5-79 \$ ve altın için 1.190-1.250 \$ aralıklarıdır.**
- **Gösterge faiz Cuma günü dar bir bantta hareket etti ve faiz günü Pazartesi valörlü işlemlerde %8,07'den tamamladı.** Gösterge faiz için bu haftaki teknik bant tahminimiz %7,90-8,43 aralığıdır. Hazine Çarşamba günü 322 milyon TL'si piyasaya, 63 milyon TL'si kamuya olmak üzere toplam 385 milyon TL iç borç ödemesi gerçekleştirecek.
- **Ekonomik toparlanmaya yönelik endişelerle güvenli liman olarak görülen Almanya tahvillerine olan talep Cuma günü de sürdü;** 10 yıllık Alman tahvil getirileri gelen alımlarla %2,27 seviyesine geriledi. Böylece getiriler Temmuz sonuna göre toplam 49 baz puan düşüş kaydetti. Portekiz, İrlanda, İspanya ve Yunanistan'da (PIGS) ülke risk primini gösteren 5 yıllık CDS'ler Cuma günü yükseliş gösterdiler.
- **ABD'de Fed konut kredilerine dayalı ihrac edilen bonolara yapmış olduğu yatırımların kazançlarını devlet tahviline yatıracağını açıklamış idi.** Bu bağlamda FT'nin haberine göre Fed geçtiğimiz hafta yaklaşık 6 milyar dolar tutarında tahvil alımı gerçekleştirdi.

Cuma Gününün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Meksika GSYH (2Ç, yıllık % değişim)	4,3	7,6	8,3

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
ABD Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi (Temmuz)	-0,63	-0,25

Para Piyasaları

	20/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1,5155	0,4	-0,1
€/ \$	1,2705	-0,9	-0,4
\$/Yen	85,61	0,3	-0,7
GBP/\$	1,5531	-0,4	-0,4

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	19/08	20/08
Gösterge Tahvil	8,87	8,12	8,06
Bileşik Faiz (%)			

Emtia Piyasaları

	2009	20/08 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	73,5	-7,43
Altın (\$/ons)	1.095,7	1.227,7	12,05

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	20/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	58.750	-0.17	11.2
Gelişmiş Ülkelerin Borsaları				
S&P 500	1.115	1.072	-0.37	-3.9
Dow Jones	10.428	10.214	-0.56	-2.1
Nasdaq	2.269	2.180	0.04	-3.9
FTSE	5.413	5.195	-0.31	-4.0
DAX	5.957	6.005	-1.15	0.8
SMI	6.546	6.186	-1.52	-5.5
Nikkei 225	10.546	9.179	-1.96	-13.0
Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları				
MSCI EM	989	988	-0.61	-0.1
MSCI BRIC	332	320	-0.48	-3.3
Şangay	3,277	2,642	-1.70	-19.4
Bovespa	68,588	66,677	-0.31	-2.8

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- Bugün için endekste yukarı yönlü hareket bekliyoruz.

Teknik Görünüm:

• Cuma günü için 58.000/200 bandında beklediğimiz tutunma bandın biraz üzerinde 58.370 seviyesinde gerçekleşti. Sonrasında gelen alımlarla kapanış 58.750 seviyesindeydi. Esasında daha önce destek olarak belirttiğimiz 58.800 seviyesinden fazla uzaklaşmış değil. Bu paralelde halen endeksin çok olumsuz bir görüntü sergilemediğini düşünmeye devam ediyoruz. Bununla birlikte daha öncede belirttiğimiz gibi 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi de olan 59.250 seviyesi aşılmadan iyimserlik beklenmemesi gerektiğini düşünmeye devam ediyoruz. Bugün için bu bölgeye doğru bir hareket olasılığının güçlü olduğunu düşünüyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın..](#)

Şirket Haberleri:

- **Türk Telekom – OLURLU; Endekse Paralel Getiri** – basında yer alan haberlere göre, Telekom Sırbistan'ın %40 özelleştirilmesi için Türk Telekom ilgilenen gruplar arasında yer alıyor.
- **Doğan Yayın Holding – OLUMSUZ; Öneri Yok** – 18 Ağustos tarihinde açıklanan 713mn TL tutarındaki dava ile ilgili olarak, 335mn TL tutarında gecikme faizi/karar harcının Şirkete tebliğ edildiğini açıkladı.
- **Turkcell – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – Haftasonu basında çıkan haberde Ukrayna'nın, Turkcell'in ortağı Alfa için inceleme başlattığı yer alıyor.
- **Vakıfbank – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – Hürriyet gazetesine konuşan Vakıfbank Genel Müdürü Süleyman Kalkan bankanın ilk yarı karının %15 gerilemesinin takipteki alacak karşılık rasyosunun %88'den %97'ye çıkarılmasından kaynaklandığını belirterek, yılın ikinci yarısında rasyoda başka artış olmayacağını ve yıl sonu karının 2009 seviyesinde olmasını beklediklerini vurguladı. 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:

- Euro/Dolar paritesinde trend desteğinin aşağı yönlü kırılması sonucunda global piyasalarda hızlanan satışlar İMKB'yi de olumsuz etkilerken seans sonlarına doğru tepki alımlarının hakim olduğu görüldü. 75.000 seviyesinin aşağı yönlü geçilmesi ile beraber 73.000-75.000 geniş işlem bandının aktif olduğu görülmekte. Bu hafta içi ABD tarafında açıklanacak konut verileri haftanın geneline vereceği yön açısından önemli olacaktır. Bu nedenle ilgili veriler dikkatle izlenmelidir.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 73.800 seviyesinin destek 73.300 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 74.900 seviyesi direnç 75.600 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,508 seviyesinin destek 1,50 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,52 seviyesi direnç 1,53 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	-0.2	0.9	26.2
İMKB-30	-0.2	1.1	24.9
Mali Endeks	-0.5	-1.1	25.2
Sınai Endeks	-0.2	2.8	33.1
Hizmetler Endeksi	0.9	6.2	19.4

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	273,048
Bankalar Piyasa Değ eri	108,013
Holderler Piyasa Değ eri	36,571
Sanayi + Diğer P. Değ eri	128,464
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,747
İMKB Ort. Halka Açıklık	32.05%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Galatasaray	3.7	2.2
Ak Enerji	2.3	35.5
Sabancı Holding	2.3	15.6
Koza Altın İşletmeleri	2.3	5.6
Zorlu Enerji	2.2	25.1

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Konya Çimento	-3.7	2.5
Aygaz	-3.6	2.3
Albaraka Türk	-2.4	1.6
Reysaş Taşımacılık	-2.1	0.6
Ihlas Ev Aletleri	-2.1	2.2

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	-1.4	135.3
İş Bankası (C)	0.0	51.9
T. Vakıflar Bankası	0.0	43.9
Akbank	-0.6	40.3
Türk Hava Yolları	0.4	39.8

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	74.375	-0,27	204.044
XU30 Ekim 10	74.975	-0,40	10.805
USD Ağustos 10	1,518	0,73	37.964
USD Ekim 10	1,536	0,89	7.369
Euro Ağustos 10	1,929	-0,49	101

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	177.012	-9.216
USD Ağustos 10	63.037	-8.808

*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.