

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

24 Ağustos 2010

Borsalarda zayıf seyir sürüyor...

- **Euro Bölgesi PMI endeksi Ağustos ayında üretim ve hizmet sektörü endekslerindeki düşüşün etkisiyle 56,1'e geriledi.** Temmuz ayında endeks 56,7 seviyesinde idi. Endekste ki bu düşüş ekonomideki toparlanmanın yavaşladığına işaret etmekte. PMI endeksinin gerilemesinde en çok Almanya'daki imalat endeksinin düşüşünün etkisi olduğu değerlendiriliyor.
- **Euro/dolar paritesinde dün PMI endeksinin de etkisiyle aşağı yönlü bir hareket gözlemlendi. Parite günü %0,5 kayıpla 1,26 seviyesinden tamamladı.** \$/TL'de yükseliş devam etti ve parite günü 1,53 seviyesinden kapattı. Euro/TL %0,4'lük bir kazançla günü 1,93 seviyesinden sonlandırdı. Geçen hafta ortasında 1,7050 ile Kasım 2008'den bu yana en düşük seviyesine yaklaşan kur sepetinde (0,5USD+0,5Euro) ise dün 1,73 seviyesi görüldü. \$/yen paritesinde %0,6 değer kaybı yaşandı. Parite 85,11'de.
- **Son iki haftayı düşüşlerle tamamlamış olan ABD borsaları, yeni haftaya da değer kayıplarıyla başladı.** Güne %1 civarında yükselişlerle başlayan borsalar, sonraki saatlerde gelen satışlarla bu kazançlarını geri verirken, S&P 500 endeksi günü %0,4 düşüşle tamamladı. Böylece bu endeks, Nisan ayındaki tepesine göre %12 değer kaybetmiş oldu. Dünkü düşüşlerde Caterpillar (%-2,9), Cisco (%-2,5) ve HP (%-2) gibi hisseler başı çektiler.
- **Avrupa borsalarında dün İngiltere'nin FTSE-100 ve Fransa'nın CAC 40 endekslerinin her ikisi de %0,8 oranında değer kazandılar. Almanya'nın DAX endeksi ise gün içerisindeki kazançlarını koruyamayarak yatay kapandı.** Avustralya'da madencilik sektörüne uygulanacak ilave vergilerin azaltılabileceğine ilişkin haberler sonucunda BHP Billiton ve Rio Tinto gibi emtia üreticisi hisselerinin değer kazanması, özellikle İngiltere borsasına destek verdi.
- **İMKB-100, dün dar bir bantta düşük hacimle seyrettikten sonra günü %0,2 oranında sınırlı bir yükselişle tamamladı.** İkinci çeyrek karı beklentilerin altında kalan Türk Hava Yolları'nın hisseleri %3,8 değer kaybederken, İş Bankası C (%-0,9) ve Garanti Bankası (%0,7) diğer hacimli hisseler oldular. Dün ayrıca Vakıfbank (%2,0), Ak Enerji (%2,3) ve Banvit (%1,9) hisselerindeki alımlar dikkat çekti.
- **Asya borsalarında dün hafif satıcı bir seyir hakim olurken, günü Japonya borsası %0,7 ve Hong Kong borsası %0,4 oranında düşüşlerle kapattılar.** Çin'in Şangay endeksi ise yatay seviyelerden kapandı. Bölgede bu sabah karışık bir görünüm hakim: Japonya'da satıcı, Çin'de hafif alıcı ve Hong Kong'da ise yatay bir seyir izleniyor.
- **Petrol fiyatları ABD ham petrol stoklarındaki artış ve ekonomik toparlanmaya ilişkin endişeler sebebiyle beşinci günde de düşmeye devam etti. Petrol %0,5 kayıpla 73,1 \$'dan işlem gördü.** Dolardaki artışın emtia fiyatlarını olumsuz etkilemesiyle altın fiyatları dün de %0,35 gerileyerek 1.223 \$ seviyesinden işlem gördü. Dünyanın ikinci en büyük bakır kullanıcısı ABD'nin konut piyasasındaki zayıflama nedeniyle son bir haftada gerileyen bakır fiyatları dün yatay bir seyir izleyerek 329 \$ seviyesinden işlem gördü.
- **İşlem hacminin düşük olduğu haftanın ilk işlem gününde gösterge kağıdın faizi %8,03-8,12 bandında hareket etti ve kapanış valörlü işlemlerde %8,10 seviyesinde gerçekleşti.**
- **İspanya bugün iki adet ihale düzenleyecek;** üç ve altı aylık ihalelerle 3,5 ve 4,5 milyar euro borçlanma hedeflenmekte. İspanya, Yunanistan ve Portekiz'de tahviller gelen satışlarla yükselişini dün de sürdürdü. Yunanistan'ın 10 yıllık tahvil getirileri son iki günde toplam 18 baz puan artış kaydederek %11'e ulaştı.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
ABD Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi (Temmuz)	-0,63	0,00	-0,25

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
ABD Mevcut Konut Satışları (Temmuz, yıllıklandırılmış milyon adet)	5,37	4,63
ABD Richmond Fed İmalat Sanayi Anketi (Temmuz)	16	12
Japonya Dış Ticaret (Temmuz, milyar yen)	456	398

Para Piyasaları

	23/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1,5279	0,8	1,5
€/€	1,2646	-0,5	-1,4
\$/Yen	85,11	-0,6	-0,3
GBP/\$	1,5492	-0,3	-1,1

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	20/08	23/08
Gösterge Tahvil	8,87	8,06	8,07
Bileşik Faiz (%)			

Emtia Piyasaları

	2009	23/08 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	73,1	-7,89
Altın (\$/ons)	1.095,7	1.223,4	11,65

Hisse Senedi Piyasaları

Yurtdışı	2009 Kapanış	23/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
İMKB-100	52.825	58.890	0.24	11.5

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1,067	-0.40	-4.3
Dow Jones	10.428	10,174	-0.38	-2.4
Nasdaq	2.269	2,160	-0.92	-4.8
FTSE	5.413	5,235	0.76	-3.3
DAX	5.957	6,011	0.10	0.9
SMI	6.546	6,209	0.38	-5.1
Nikkei 225	10.546	9,117	-0.68	-13.6

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	986	-0.19	-0.3
MSCI BRIC	332	318	-0.59	-3.8
Şangay	3,277	2,639	-0.11	-19.5
Bovespa	68,588	65,982	-1.04	-3.8

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- Bugün için endekste yatay – aşağı yönlü hareket bekliyoruz.

Teknik Görünüm:

• **Endeks dün gün başında satıcı bir seyir izlese de ikinci seanstan itibaren gelen alımlarla beklentilerimiz paralelinde yukarı yönlü hareket yaşadı.** Gün içerisinde 59.104 seviyesi test edilirken kapanış 58.890 seviyesinde gerçekleşti. Düne yönelik beklentimiz 21 günlük ağırlıklı ortalamanın test edilmesi yönündeydi. Endeks ortalama bölgesinin hemen altını test ederken kapanış da bu seviyenin altındaydı. Şu an için çok kuvvetli bir olumsuzluktan bahsedememekle birlikte ortalama bölgesi altındaki hareketin zayıflama getirdiğini belirtmemiz gerekiyor. 59.100/250 bandı aşılmadan da iyimserlik beklenmemesi gerektiğini düşünüyoruz. 58.000/400 ise ilk destek bölgesi. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Coca-Cola İçecek – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – 2nci çeyrekte 74mn TL net kar açıkladı. Bu rakam bizim ve uzlaşma tahminlerinin biraz altında kaldı. Ciro'da %9 yıllık büyüme sağlandı; Türkiye cirosu TL bazda %8 büyürken, uluslararası ciro dolar bazda %17 büyüdü. VAFÖK %5 daralma gösterdi. Bu daralma Türkiye operasyonlarından kaynaklandı. Uluslararası VAFÖK dolar bazında %32 büyüme gösterdi.
- **Garanti Bankası – OLUMLU; Endeksin Üzerinde Getiri** - Financial Times gazetesinde yer alan bir haberi kaynak gösteren Haberturk gazetesine göre, HSBC gelişmekte olan ekonomilerdeki etkinliğini artırmak maksadıyla, Garanti Bankası'nda GE'nin sahip olduğu %20,85 hisse ile ilgileniyor. Benzer bir iddia daha önce Mayıs ayında Türk basını tarafından da gündeme taşınmıştı. Son bilgi akışı HSBC'nin Güney Afrika'da yerleşik Nedbank'ı satın alma sürecine odaklanan bir Financial Times haberinde yer aldı. 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:

- Endeks sözleşmelerinde dünkü işlemler oldukça yatay ve dar bir işlem bandında gerçekleşirken 73.000-75.000 işlem bandının aktif olmayı sürdürdüğü görüldü. ABD tarafında açıklanacak konut verileri piyasadaki sıkışmanın asıl nedeni. ABD'den açıklanan veri setlerindeki son dönem olumsuz gelişmeler piyasaların önünde bir engel oluştururken buna karşın gerileme isteğinin de fazla olmadığı görülmekte. Global satın alma haberleri bu durumun nedeni.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 73.700 seviyesinin destek 73.000 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 74.600 seviyesi direnç 74.900 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,52 seviyesinin destek 1,515 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,535 seviyesi direnç 1,542 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.2	-0.7	24.8
İMKB-30	0.2	-0.8	23.4
Mali Endeks	0.2	-2.9	23.4
Sınai Endeks	0.0	1.4	31.8
Hizmetler Endeksi	0.8	5.9	20.1

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	272,924
Bankalar Piyasa Değ eri	107,837
Holderler Piyasa Değ eri	36,514
Sanayi + Diğer P. Değ eri	128,573
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,511
İMKB Ort. Halka Açıklık	32.05%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Yapı Kredi Sigorta	4.5	2.3
Galatasaray	3.1	3.4
Ihlas Holding	3.0	3.7
Ege Seramik	3.0	1.5
Tofaş Otomobil Fab.	2.6	12.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Türk Hava Yolları	-3.8	96.8
Tüpraş	-2.2	22.2
Şişe Cam	-2.0	26.7
Ege Gübre	-1.9	1.2
Pera G.M.Y.O.	-1.7	0.1

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Türk Hava Yolları	-3.8	96.8
İş Bankası (C)	-0.9	66.9
Garanti Bankası	0.7	66.2
T. Vakıflar Bankası	2.0	27.5
Şişe Cam	-2.0	26.7

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	74.275	-0,13	136.929
XU30 Ekim 10	74.900	-0,10	7.324
USD Ağustos 10	1,5255	0,49	21.186
USD Ekim 10	1,5405	0,29	5.691
Euro Ağustos 10	1,934	0,26	387

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	170.755	-6.257
USD Ağustos 10	61.002	-2.035

*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 şekil , 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 şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil 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 şekil 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 şekil ve surette Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil 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 sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.