

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

27 Ağustos 2010

Dow Jones endeksi 7 hafta sonra 10.000'in altında kapandı...

- **ABD borsaları, Çarşamba günü görülen tepki alımlarının ardından dün yeniden satışların görülmesi sonucunda günü düşüşlerle tamamladılar. Dow Jones ve S&P 500 endeksleri %0,7-0,8 arasında gerilerken, böylece Dow Jones endeksi 7 hafta sonra ilk kez 10.000 seviyesinin altından kapanmış oldu.** Teknoloji ağırlıklı endeks Nasdaq ise %1,1 ile yine daha fazla düşüş gösterdi. Dün Cisco (%-2,4) ve Intel (%-1,6) gibi hisseler endekslerdeki düşüşlerde başı çektiler. Dün ayrıca işsizlik maaşı başvurularının beklentilerden altında kalmasının olumlu etkisi ise sınırlı kaldı.
- **Avrupa borsalarında dün açıklanan olumlu bilançoların ve ABD'de ki işsizlik maaşı başvurularının beklentilerden daha iyi olmasıyla hafif alıcılı bir seyir hakim oldu.** Günü İngiltere'nin FTSE-100 endeksi %0,9, İsviçre'nin SMI endeksi %0,5 ve Almanya'nın DAX endeksi %0,2 oranında yükselişlerle tamamladılar. İkinci çeyrek bilançoları beklentileri aşan Credit Agricole'nin hisseleri %2,7 değer kazanırken, L'Oréal'in hisseleri ise %3,9 oranında yükseliş kaydettiler.
- **İMKB-100, dün özellikle kapanışa doğru artan alımlar sonucunda %1,3 oranında değer kazandı ve dünya borsalarından daha iyi bir performans göstermeye devam etti.** İMKB-100 yılbaşından bu yana %11,8 değer kazanırken, gelişmiş ülkelerin borsalarını izleyen MSCI-World %-7,8 ve gelişmekte olan ülkelerin borsalarını izleyen MSCI-Emerging ise %-2,4 değer kaybetti.
- İMKB'de dün günün hacimli hisseleri Garanti Bankası (%2,8), Trabzonspor (%-12,3), İş Bankası C (%0,9) ve Yapı Kredi Bankası (%1,8) oldular. Dün Şişe Cam (3,4), Anadolu Cam (%2,2) ve Trakya Cam (%2,1) gibi cam sektörü hisselerindeki alımlar dikkat çekti.
- **Asya borsalarında dün sınırlı yükselişler görüldü ve günü Japonya'nın Nikkei 225 endeksi %0,7, Çin'in Şangay endeksi %0,3 oranında değer kazandılar.** Bölge borsalarında bu sabah ise yatay bir seyir izleniyor.
- **Almanya'da tüketici güven endeksinin Ağustos ayında da yükselmesi Euro/dolar paritesinde %0,4 artış görülmesinde etkili oldu. Parite 1,27 seviyesinde.** Pariteki düşüş ve TL'ye gelen alımlarla \$/TL günü %0,7 azalışla 1,516'dan tamamladı. \$/yen paritesi kar satışları sonrası %0,1 azalarak 84,48 seviyesinden işlem gördü.
- **Petrol fiyatları dün olumlu makro verilerin de etkisiyle %1,2 değer kazandı ve günü 73,4 \$'dan sonlandırdı.** Altın fiyatlarının 1 Temmuz'dan beri en yüksek seviyelere ulaşmasının kar satışlarını desteklemesiyle fiyatlar %0,4 değer kaybederek 1.234 \$ seviyesine geriledi. Bakır fiyatları dün %2,9 değer kazanarak günü 331 \$ seviyesinden tamamladı. Bu yükseliş 2 Ağustos'tan beri kaydedilen en büyük günlük yükselişe işaret ediyor.
- **Gün içerisinde %7,99 ile %8 seviyesinin altını test eden gösterge kağıdın faizi daha sonra gelen bir miktar satışla yükseldi.** Faiz günü bugün valörlü işlemlerde %8,10'dan sonlandırdı.
- **İrlanda'da dün 2 adet tahvil ihalesi düzenlendi; toplam 600 milyon euro tutarında kısa vadeli tahvil satışı gerçekleştirildi.** İhalelerde getiri oranları bir önceki ihalenin altında gerçekleşti. S&P bu hafta içinde bu ülke kredi notunu bir kademe indirmiş ve görünümü negatif olarak belirlemişti.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
İspanya GSYİH (2Ç2010, çeyrelsel % değişim)	0,2	-0,1	0,2
Japonya TÜFE (Temmuz, yıllık % değişim)	-0,7	-1,1	-0,9
Japonya İşsizlik Oranı (Temmuz, %)	5,3	5,2	5,3

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
İspanya Perakende Satışlar (Haziran, yıllık % değişim)	0,9	
ABD GSYİH (2Ç2010, yıllıklandırılmış, çeyrelsel % değişim)	2,4	1,4
ABD Michigan Univer. Tüketici Güveni Anketi (Ağustos)	69,6	70,0

Para Piyasaları

	26/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1,5155	-0,7	0,4
€/ \$	1,2713	0,4	-0,8
\$/Yen	84,48	-0,1	-1,0
GBP/\$	1,5523	0,4	-0,5

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	25/08	26/08
Gösterge Tahvil			
Bileşik Faiz (%)	8,87	8,05	8,10

Emtia Piyasaları

	2009	26/08 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	73,4	-7,56
Altın (\$/ons)	1.095,7	1.234,1	12,63

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	26/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	59.058	1,33	11,8

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1.047	-0,77	-6,1
Dow Jones	10.428	9.986	-0,74	-4,2
Nasdaq	2.269	2.119	-1,07	-6,6
FTSE	5.413	5.156	0,91	-4,7
DAX	5.957	5.913	0,22	-0,8
SMI	6.546	6.132	0,54	-6,3
Nikkei 225	10.546	8.906	0,69	-15,5

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	966	0,35	-2,4
MSCI BRIC	332	311	-0,01	-6,4
Şangay	3,277	2.603	0,27	-20,6
Bovespa	68,588	63.867	-1,44	-6,9

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- **Bugün için endekste yatay – aşağı hareket bekliyoruz. Global piyasalardaki zayıflığın etkisiyle yükseliş denemeleri sınırlı kalacaktır.**

Teknik Görünüm:

- **58.800 - 59.000 bandı dün tekrar test edildi.** Gün sonuna doğru artan alımlarla kapanış da 59.000 seviyesinin hemen üzerinde gerçekleşti. 58.000 seviyesi üzerindeki tutunmanın verdiği iyimserlikle yükseliş denemeleri devam ediyor. Kapanışın itibarıyla 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi üzerine geri dönmüş olması iyimserlik sağlıyor. Şu an için teknik göstergelerin de bu iyimserliği desteklediğini belirtmek mümkün. 59.700/850 bandı önemli ilk direnç bölgesi. 58.000-57.800 ise kuvvetli desteğe dönüşmüş durumda. Bugün için yükseliş yönündeki hareketin devamını bekliyoruz. Saatlik grafiklerde oluşan iyimser görüntü de kısa vadeli yükseliş hareketini destekliyor. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Sabancı Holding – NÖTR; Öneri Yok –** 2Ç10 karını bugün açıklayacak. Cnbc-ortalama kar beklentisi Sabancı için TL423mn (2010/6: TL921mn).
- **Koç Holding – OLUMLU; Endekse Paralel Getiri –** 2Ç10'da beklentilerin üzerinde TL407mn kar açıkladı. (2010/6: TL766mn). Cnbc-e ortalama kar beklentisi Koç için TL273mn (2010/6: TL632mn) seviyesindeydi.
- **Sinpaş GYO – NÖTR; Gözden Geçiriliyor –** 2010'un ikinci çeyreğinde 15 milyon TL net kar açıklayarak, ilk altı aylık net karını yıllık %30 düşüştü 11 milyon TL'ye taşıdı. Ciro ikinci çeyrekte Bosphorus City ve Bursa Modern projelerindeki evlerin teslim edilmesiyle 66 milyon TL'ye ulaştı. Belirtmek gerekirse, Sinpaş GYO muhasebe kuralları gereği ön satışını yapmış olduğu evleri ancak teslim ettikten sonra gelir tablosuna yansıtıyor. Bu nedenle, Sinpaş GYO'nun üçüncü çeyrektekten itibaren elinde bulunan üç projedeki (Bosphorus City, Bursa Modern ve Lagün) evlerin teslimleriyle ciro ve net karı artacaktır. Bizim sene sonu ciro ve net kar beklentimiz sırasıyla 522 milyon TL ve 129 milyon TL'dir. 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:

- Son birkaç gündür yurt dışı borsalara göre daha dirençli seyir dün itibarıyla devam etti. Öğleden sonra ABD tarafında açıklanan haftalık işsizlik verisinde beklenenden olumlu açıklanan veri sonrası özellikle IMKB tarafında güçlü bir yukarı tepki hareketi oluşurken, bir süredir aktif konumda olan 73.000-75.000 arası seyrin devam ettiği görülmekte. Dikkat çekici bir görünüm de bu bandın daralması. Teknik anlamda kırıldığı yönde ters pozisyon taşınmaması gerekmektedir.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 73.800 seviyesinin destek 73.200 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 74.700 seviyesi direnç 75.000 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,515 seviyesinin destek 1,51 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,525 seviyesi direnç 1,534 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	1.3	-0.8	25.8
İMKB-30	1.5	-0.8	25.1
Mali Endeks	1.6	-3.2	26.2
Sınai Endeks	0.9	2.0	29.2
Hizmetler Endeksi	0.9	5.4	19.3

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	273,362
Bankalar Piyasa Değ eri	107,281
Holderler Piyasa Değ eri	36,321
Sanayi + Diğer P. Değ eri	129,760
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,598
İMKB Ort. Halka Açıklık	31.94%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Konya Çimento	7.6	6.0
Afyon Çimento	7.5	21.0
Ihlas Holding	4.5	15.5
Turcas Petrol	3.7	4.0
Şişe Cam	3.4	29.9

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Banvit	-2.8	1.7
Kardemir (D)	-1.6	5.1
Anadolu Efes Biracılık	-1.4	4.1
Ülker	-1.4	5.2
Selçuk Ecza Deposu	-0.9	0.3

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	2.8	71.7
İş Bankası (C)	0.9	55.3
Yapı Ve Kredi Bankası	1.8	37.3
Halk Bankası	-0.8	31.1
Şişe Cam	3.4	29.9

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	74.525	1,22	158.118
XU30 Ekim 10	75.075	1,18	37.122
USD Ağustos 10	1,5185	-0,88	21.553
USD Ekim 10	1,5355	-0,84	5.968
Euro Ağustos 10	1,933	-0,26	149

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	95.628	-20.692
USD Ağustos 10	40.962	-6.606

*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 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, 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.