

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

30 Haziran 2011

Yunan Parlamentosunda Tasarruf Önlemleri Onaylandı...

- **Yunanistan 2015 yılına kadar vergilerde artış ve harcamalarda kesinti içeren 28,6 milyar euro (40,4 milyar dolar) tutarındaki tasarruf önlemleri paketini parlamentoda onayladı.** Paket 138'e karşı 155 oyla kabul edildi. IMF ve AB Yunanistan'dan mevcut 110 milyar dolarlık yardım paketinin 5. dilimi olan 12 milyar euronun serbest bırakılması için tasarruf önlemleri paketinin parlamentoda kabulünü talep ediyordu.
- **Parlamentoda bugün paketin uygulanmasına ilişkin yasaların oylanması bekleniyor.** Avrupa Komisyonu Başkanı Barroso Yunanistan'ın yardım diliminin serbest bırakılması için bugün yapılacak olan oylamada da olumlu sonuç alınması gerektiğini kaydetti. Dün yapılan oylamanın olumlu sonuçlanmasıyla 10-yıllık Yunan tahvil getirileri dün 37 baz puan düşerek günü %16,34'ten kapattı. Portekiz, İrlanda, İspanya ve İtalya tahvil getirilerinde de gerilemeler oldu. 10-yıllık ABD tahvil getirisi ise güvenli limana duyulan risk iştahının gerilemesi ile son üç gündür yükseliyor ve dün 9 baz puan artarak %3,12'den kapandı.
- **S&P ABD'nin 4 Ağustos'taki borç geri ödemelerini gerçekleştirememesi halinde AAA olan kredi notunun hemen selektif temerrüt seviyesine düşürüleceğini açıkladı.** Vadesi 4 Ağustos'ta dolan tahvillerin notunun hükümetin ödemeyi gerçekleştirememesi durumunda D'ye düşürüleceğini ancak etkilenmeyen diğer tahvillerin notunun daha ılımlı bir şekilde aşağıya çekileceğini de belirtti. Halen ABD Kongresi'nde borç limitinin yükseltilmesine yönelik süren uzlaşmazlık nedeniyle Hazine Ağustos'ta borç geri ödemelerini gerçekleştiremeyebileceğini açıklamıştı.
- **Yunanistan'ın tasarruf önlemleri paketinin parlamentodan geçmesi sonrasında euro/dolar 1,44'e ulaşırken paritede Cuma gününden beri yükseliş %1,7 oldu.** Paritede sabah itibarıyla Haziran başından beri ilk defa 1,45 seviyeleri test ediliyor. Yunanistan'a ilişkin olumlu haberlerin risk iştahını artırması ve TCMB'nin günlük döviz alımını 40 milyon dolardan 30 milyon dolara düşürmesi ile dolar/TL %1,3 düşerek 1,62 olurken, euro/TL 2,34'e geriledi. Döviz sepetinde (0,5 eur+0,5 usd) dün 2,00 seviyeleri test edilse de gün sonu kapanışı 1,98 oldu.
- **ABD petrol stoklarının beklentilerin altında kalması ve dolarda yaşanan gerileme petrol fiyatlarında artış görüldü: WTI günlük %2 artışla 95 \$, Brent ise %3,3 yükselişle 112 \$'a ulaştı.** Değerli metaller yükselmeye devam etti: Altın 1.512 \$, gümüş %2,6 artışla 34,8 \$ oldu.
- **Yunanistan Parlamento'sunda paketin kabul edilmesinin ardından dünya borsaları yükselişler kaydettiler.** ABD'de S&P 500 %0,8 değer kazanırken, böylece son 3 günde %3,1 oranında yükselmiş oldu. Dün bazı sorunlu konut kredisi varlıklarıyla ilgili uzlaşma sağladığını açıklayan Bank of America'nın hisselerindeki %3 yükseliş dikkat çekti. Ayrıca Fed'in kredi kartı şirketleri için getirdiği bazı sınırlamaları hafifletmesi sonucunda Visa hisseleri %10'dan fazla değer kazandı.
- **Avrupa'da FTSE-100 %1,5 ve DAX %1,7 oranında yükselirken, CAC 40 da %1,9 değer kazandı.** Hisse bazlı hareketlerde Avrupa'nın en büyük sigorta şirketi Allianz'ın hisseleri, Morgan Stanley'in yatırım tavsiyesini "al" a yükseltmesi sonrasında %3,1 yükselişle öne çıktı. Dün Yunanistan'ın gösterge hisse senedi endeksi ise %0,5 ile sınırlı bir artış kaydetti.
- **İMKB-100, dar bantta seyrettiği günü %0,3 oranında sınırlı bir yükselişle tamamladı.** Garanti Bankası (%-0,8), İş Bankası C (%0,4) ve Emlak GYO (%0,7) günün hacimli hisseleri olurken, Afyon Çimento (%10,9), Sinpaş GYO (%4,7) ve Hürriyet Gazetecilik (%6,6) değer kazançlarıyla öne çıkan hisseler oldular.
- **Asya borsalarından Japonya'da dün perakende satışların ve otomotiv üretimin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi ile Nikkei 225 endeksi %1,5 değerlenirken,** Şangay endeksi ise %1,1 oranında geriledi. Bölge borsalarında bu sabah alıcılı bir seyrizleniyor.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
ABD MBA Mortgage Başvuru Anketi (%)	-5,9	-2,7	
ABD Yapılmakta Olan Konut Satışları Endeksi (Mayıs)	81,9	88,8	

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
Türkiye Dış Ticaret İstatistikleri (Mayıs, milyar dolar)	-9,1	-9,3
Türkiye GSYİH (1Ç2011, yıllık % değişim)	9,2	9,7
Almanya İşsizlik Oranı (Haziran, %)	7,0	7,0

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	29/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,6210	-1,3	5,5
€/ \$	1,3377	1,4431	0,4	7,9
\$/Yen	81,15	80,75	-0,4	-0,5

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	28/06	29/06
Gösterge Faiz (%)	7,08	9,18	9,16
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,25	0,25
Euribor (3 aylık)	0,94	1,47	1,48

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	29/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	94,8	2,0	3,7
Petrol (Brent)	94,75	112,4	3,3	18,6
Altın (\$/ons)	1419,5	1511,6	0,7	6,5
Gümüş (\$/ons)	30,86	34,8	2,6	12,6
Platin (\$/ons)	1767,5	1719,7	1,8	-2,7

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	29/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	66.004	63.003	0,3	-4,8

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.258	1.307	0,8	4,0
Dow Jones	11.578	12.261	0,6	5,9
Nasdaq	2.653	2.740	0,4	3,3
FTSE	5.900	5.856	1,5	-0,7
DAX	6.914	7.294	1,7	3,7
SMI	6.436	6.102	1,7	-5,2
Nikkei 225	10.229	9.797	1,5	-4,2

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	1.151	1.133	1,0	-1,6
MSCI BRIC	356	346	0,6	-3,1
Şangay	2.808	2.728	-1,1	-1,7
Bovespa	69.305	62.334	0,0	-10,1

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

• **Yunanistan ile ilgili borç sorunu dün yapılan oylamada çözüldüğü için, Türk piyasalarının da küresel olumlu havadan etkilenmesini bekliyoruz.** Bugün için endeksin 63,500 seviyesine ulaşmasını bekliyoruz.

Teknik Görünüm:

• **Endeks gün başında beklentimiz paralelindeki alımlarla yukarı yönlü açılış gerçekleştirdi.** 62.650 seviyesi gün içi destek olurken kapanış 63.003 seviyesinde gerçekleşti. Önceki günün ardından endeks dün de 62.245 seviyesinde bulunan 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Bu paralelde günlük grafiklerdeki olumlu görünümün devamından bahsetmemiz mümkün. İşlem hacminin önceki güne oranla bir miktar zayıf kaldığını belirtmekle birlikte, teknik göstergelerdeki yükseliş eğiliminin korunduğunu belirtebiliriz. Dünde belirttiğimiz gibi 62.500 üzerindeki hareketin korunması yükselişin devamını sağlayacak etken olacaktır. 63.500-64.500 bandının hedefte olduğunu düşünmeye devam ediyoruz.

Şirket Haberleri:

• **ENERJİ SEKTÖRÜ-** Elektrik dağıtım özelleştirmelerinde ek süre talep eden şirketlerin ek süre alınmasında gerekli teminatı yatırması için son gün bugün (30 Haziran). Hatırlanacağı üzere, Özelleştirme İdaresi bu şirketlere, Mayıs sonunda 3 aylık ek süre verirken; özelleştirme bedelinin %2'sini de teminat olarak yatırma şartı getirmişti.

BANKACILIK SEKTÖRÜ (KATILIM BANKALARI) - Sabah gazetesi haberine göre katılım bankalarının sağladığı sukuk borçlanmalarına özel sektörün yurtdışında ihrac ettiği borç senetlerine sağlanan haklar tanınacak. Bilindiği üzere bu tür ihracatlarda BSMV oranı 1 yıla kadar vadelerde %10'da tutulurken, 1 - 3 yıl arası için %7, 3 - 5 yıl arası %3 ve beş yıl üzeri %0 seviyesine indirilmiştir.

Sinpaş GYO - NÖTR; Endekse Paralel Getiri - %20 bedelsiz sermaye artırımını için SPK'ya başvurduğunu açıkladı. Buna göre ödenmiş sermaye 500 milyon'dan 600 milyona çıkıyor.

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, Koza Altın, Sabancı Holding, Tofaş, THY, Türk Traktör. Ayrıntılara ulaşmak için [tıklayın](#).

VOB (Bu bölüm Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü tarafından hazırlanmaktadır)

Piyasa Özeti:

• ABD borsaları, Yunanistan'da parlamentonun tasarruf önlemleri paketini onaylamasının ardından dün yükseldi. Yunanistan'da planın kabul edilmesinin yarattığı iyimserlik borsada son iki ayda verilen kayıpların bir kısmının telafi edilmesini sağlarken, son üç ayın en iyi günlük yükselişi de elde edilmiş oldu.

• **XU30 Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 77.200 seviyesinin destek 76.500 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 78.300 seviyesi direnç 78.900 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

• **USD/TL Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,6350 seviyesinin destek 1,6280 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,6420 seviyesi direnç 1,6500 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.3	1.0	14.1
İMKB-30	0.2	1.3	10.6
Mali Endeks	0.1	1.5	7.1
Sınai Endeks	0.8	-1.3	32.9
Hizmetler Endeksi	0.3	1.3	19.5

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	469,480
Bankalar Piyasa Değeri	155,734
Holderler Piyasa Değeri	63,350
Sanayi + Diğer P. Değeri	250,396
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,045
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.37%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Afyon Çimento	10.9	48.5
İpek Matbaacılık	8.1	23.0
İşıklar Yatırım Holding	8.0	17.5
Hürriyet Gazetecilik	6.6	7.5
Trabzonspor	5.9	19.8

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Tofaş Otomobil Fab.	-2.4	3.2
Ak Enerji	-2.3	14.2
Global Yatırım Holding	-2.3	3.8
Tekstilbank	-2.2	0.8
Aksa	-2.1	6.4

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	-0.8	191.9
İş Bankası (C)	0.4	77.3
Emlak G.M.Y.O.	0.7	56.2
Afyon Çimento	10.9	48.5
Halk Bankası	0.4	36.7

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 11	77.600	-0,06	59.396
XU30 Ekim 11	77.900	-0,26	16
USD Ağustos 11	1,65	-0,39	46.436
USD Ekim 11	1,6715	-0,42	234
Euro Ağustos 11	2,385	0,32	4.220

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 11	93.970	14.027
USD Ağustos 11	59.402	13.006

*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 Zuluş

Şahin.Zulug@akbank.com

Ayça Karaca

Ayca.Karaca@akbank.com

Eral Yılmaz

Eral.Yilmaz@akbank.com

Alp Nasır

Alp.Nasir@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@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, hiçbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. 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 biziatihi 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 sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.