

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

6 Ağustos 2010

Bugün piyasalar ABD'de açıklanacak olan istihdam verisini izleyecek...

- **Avrupa Merkez Bankası Başkanı (ECB) Trichet, bölgedeki borç krizinin azaldığını belirtmekle birlikte AB ekonomisinin büyüme görünümünü "göreceli olarak vasat" olarak değerlendirdi.** ECB, faiz oranlarını son 15 aydır %1 ile rekor düşük seviyesinde bırakırken, faiz oranlarının ne zaman artırılacağı konusunda ise bir işaret vermedi. Faiz artırımını halen uzakta olan bir olasılık olarak değerlendiriliyor.
- Ancak Trichet, daha olumlu bir ton kullanarak, 2. çeyrek sonuçlarının iyi olacağını, 3. çeyrek verilerinin ise beklentilerden daha iyi olduğunu belirtti. Son iş dünyası beklenti anketleri, ABD'deki yavaşlamanın tersine, Euro Bölgesi'ndeki ekonmik toparlanmanın hızlandığına işaret ediyor.
- **ECB kriz döneminde almış olduğu olağan dışı önlemleri de daraltıyor: Devlet tahvili alımları azaldı;** ECB geçtiğimiz hafta Euro Bölgesi ülkelerinden 81 milyon euro tutarında bono alırken, Mayıs'ın ilk haftasında bu tutar 16,5 milyar euro idi. Ancak hala ECB, Euro Bölgesi bankalarına 3 ay vadeli sınırsız likidite sağlıyor ve bu politikanın da bir süre daha devam etmesi bekleniyor.
- **ABD'de dün işsizlik maaşı başvuruları 479 bin kişi ile 455 bin olan beklentilerin üzerinde gerçekleşti.** Bugün açıklanacak olan işsizlik rakamları öncesinde işsizlik maaşı başvurularındaki yükseliş neticesinde ABD borsalarında bir miktar satış görüldü. S&P 500 ve Dow Jones endeksleri günü sırasıyla %0,1 ve %0,05 düşüyle tamamladılar. **Buna karşın tahvil piyasasında alımlar görüldü;** 2 yıllık ve 10 yıllık getiriler sırasıyla 3 baz puan (%0,54, 4 baz puan (%2,91) azalış gösterdiler.
- **Avrupa tarafında ise borsalar karışık bir görünüm sergiledi:** FTSE endeksi %0,4 düşüş gösterirken, Almanya'nın DAX endeksi %0,04 artış ile günü yatay seviyelerden tamamladı. İngiliz bankası Barclays yılın ilk yarısında karını %44 oranında artırdığını açıkladı. Kar rakamı beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- **İMKB-100 endeksi, bankacılık hisselerindeki kar satışlarının sürmesinin etkisiyle günü %0,5 düşüyle sonlandırdı.** Günün en çok işlem gören hisseleri; Garanti (%-1,32), İş Bankası C (%-0,89), YKB (%-0,88) ve Akbank (%-1,24) oldu.
- **Tahvil piyasasında faizler kısmi kar satışlarının etkisiyle yükseliş kaydettiler.** Gösterge kağıdın faizi gün içerisinde en yüksek %8,45 seviyesini gördü ve kapanış valörlü işlemlerde %8,42 seviyesinden gerçekleşti.
- **İspanya dün düzenlediği 3 yıl vadeli tahvil ihalesiyle 3,5 milyar euro (4,6 milyar dolar) tutarında borçlanma gerçekleştirdi.** İhalede getiri oranı %2,28 ile bir önceki ihalede oluşan oranın oldukça aşağısında gerçekleşti (önceki ihalede getiri oranı: %3,32). Ancak talep 1,9 kat ile Haziran ayının altında kaldı (2,1 kat).
- **Euro/dolar paritesi ABD olumsuz işsizlik başvuruları verisinin de etkisiyle %0,2 yükselerek 1,32 seviyesinden günü tamamladı.** Dolar/yen paritesinde 85,8 seviyesi test edilmeye devam etti.
- **Asya'da dün Japon Nikkei borsası tepki alımlarıyla %1,73'lük bir artış kaydetti.** Çin'in Şangay endeksi günü %0,67 azalışla 2.621 seviyesinden kapattı. Bugün Asya borsaları genelinde karışık bir seyir hakim.
- **Petrol fiyatları dün dar bir bant aralığında seyrini sürdürürken günü %0,6 kayıpla 82,0 \$'dan kapadı.** Altında 1.189 - 1.199 bandında gerçekleşen hareket sonucunda altının onsu %0,1 azalışla 1.194 \$'ı gördü. Bakır fiyatları Çarşamba günü 340\$ seviyesini gördükten sonra kar satışlarının gelmesiyle günü %1,47 azalışla 335\$'dan noktalandı.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Euro Bölgesi Faiz Kararı (%)	1,0	1,0	1,0
İngiltere Faiz Kararı (%)	0,5	0,5	0,5
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin kişi)	460	479	455

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
ABD İşsizlik Oranı (Temmuz,%)	9,5	9,6
Almanya Sanayi Üretimi (Haziran, aylık % değişim)	2,6	0,5
İngiltere Sanayi Üretimi (Haziran, aylık % değişim)	0,7	0,1

Para Piyasaları

	05/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1,5024	0,3	-0,6
€/€	1,3185	0,2	0,8
\$/Yen	85,83	-0,5	-1,1
GBP/\$	1,5888	0,0	1,8

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	04/08	05/08
Gösterge Tahvil Bileşik Faiz (%)	8,87	8,32	8,43

Emtia Piyasaları

	2009 Kapanış	05/08 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	82,0	3,34
Altın (\$/ons)	1.095,7	1.194,1	8,98

Hisse Senedi Piyasaları

Yurtiçi	2009 Kapanış	05/08 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
İMKB-100	52.825	59.603	-0,46	12,8

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1.126	-0,13	1,0
Dow Jones	10.428	10.675	-0,05	2,4
Nasdaq	2.269	2.293	-0,46	1,1
FTSE	5.413	5.366	-0,38	-0,9
DAX	5.957	6.334	0,04	6,3
SMI	6.546	6.375	-0,08	-2,6
Nikkei 225	10.546	9.654	1,73	-8,5

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	1.012	0,02	2,2
MSCI BRIC	332	329	-0,03	-0,9
Şangay	3,277	2.621	-0,67	-20,0
Bovespa	68,588	68.412	0,20	-0,3

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- Son üç gündür devam eden zayıflama sonrasında endekste bir miktar tepki bekliyoruz. Bu tepkinin yine sınırlı olması muhtemel.

Teknik Görünüm:

- **Endeks dün beklentilerimiz paralelinde açılışa oldukça zayıf kalan yukarı denemenin ardından gün boyu satıcı bir seyrdeydi.** Günün son saatinde gelen alımlarla kapanış 59.603 seviyesinde gerçekleşti. Endekste zayıf seyr devam ediyor. Temmuz ayı başından buyana ilk defa 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi altında kapanış gerçekleşmiş durumda. Bu kapanışı şu an için tam bir kırılma olarak görmüyoruz. Fakat zayıf seyrin giderek belirginleşmeye başladığını da belirtmek gerekiyor. Bu görüntünün giderilebilmesi için ilk aşamada 60.150 seviyesinin üzerine geri dönülmesi gerekiyor. Bugün 59.800-60.150 ilk direnç bölgesi. Aşılmasını beklemiyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın..](#)

Şirket Haberleri:

- **MEDYA SEKTÖRÜ – OLUMLU** – Basında çıkan haberlere göre yılın ilk altı ayında %36 büyüme ile reklam harcamaları 1,84 milyar TL'ye ulaştı. Konu eile ilgili Reklam Derneği tarafından açıklama yapıldı. 2010'da sektörün en az %30 büyümesi öngörülmüyor. 2009'da sektörde %15 daralma yaşanmıştı. En fazla büyüme finans, iletişim, otomotiv, gıda ve inşaat sektörlerinde yaşandı.
- **OTOMOTİV SEKTÖRÜ – OLUMLU:** Otomotiv Distribütörleri Derneği Temmuz'da yurtiçinde 41.399 binek ve 19.946 hafif ticari araç satıldığını açıkladı. Açıklanan rakamlar binekte geçen senenin aynı dönemine göre %149, hafif ticaride ise %63 artış anlamına geliyor, ve otomotiv piyasasındaki güçlü seyrin devam ettiğini gösteriyor. Böylelikle yılbaşından bu yana satılan binek ve hafif ticari araç sayısı sırasıyla 227.704 ve 111.896 olarak toplamda 339.600'a ulaştı. Sonuçların ardından yılsonu binek+hafif ticari iç piyasa beklentimizi 600 binden 660 bine yükseltiyoruz (2009: 557 bin). 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:

- 5 Ağustos 2010 günü VOB'da toplam işlem hacmi 2.032.712.198 TL olarak gerçekleşti. Ağustos vadeli endeks kontratları ile global gelişmiş piyasalar arasındaki negatif ayrışma dün üst üste üçüncü gününde de devam etti. Son bir haftadır aktif olan ve bültenlerimizde bahsettiğimiz yatay işlem bandı da dün kapanış itibarıyla ihlal olduğundan bugün 75.600 seviyesi önemli olacaktır. Gün içinde açıklanacak ABD istihdam rakamları dikkatle izlenmelidir.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 74.900 seviyesinin destek 74.350 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 76.400 seviyesi direnç 77.000 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,492 seviyesinin destek 1,483 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,512 seviyesi direnç 1,52 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	-0.5	7.0	35.8
İMKB-30	-0.6	7.1	34.5
Mali Endeks	-1.0	5.5	36.1
Sınai Endeks	0.1	7.5	42.4
Hizmetler Endeksi	0.7	9.8	24.8

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	279,515
Bankalar Piyasa Değ eri	110,352
Holdingle Piyasa Değ eri	37,609
Sanayi + Diğer P. Değ eri	131,554
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,859
İMKB Ort. Halka Açıklık	32.20%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Bsh Ev Aletleri	7.6	15.3
Yapı Kredi Sigorta	6.7	5.2
Metro Ticari ve Mali Yat.	5.1	12.5
Banvit	3.8	2.4
Albaraka Türk	3.1	5.2

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Fenerbahçe	-5.5	27.1
Tat Konserve	-4.0	0.6
Doğan Yayın Holding	-3.4	11.3
Doğan Gazetecilik	-3.1	0.8
Mondi Tire Kutsan	-3.0	7.0

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	-1.3	187.7
İş Bankası (C)	-0.9	96.2
Yapı Ve Kredi Bankası	-0.9	52.3
Akbank	-1.2	50.4
Ereğli Demir Çelik	0.9	37.4

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	75.425	-0,46	262.821
XU30 Ekim 10	75.700	-0,49	1.570
USD Ağustos 10	1,5075	-0,10	18.792
USD Ekim 10	1,525	0,07	2.368
Euro Ağustos 10	1,987	0,10	166

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	202.066	-8.485
USD Ağustos 10	83.168	2.911

*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.