

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

11 Haziran 2010

Çin'de TÜFE Mayıs ayında yıllık %3,1'e yükseldi...

- Avrupa Merkez Bankası, politika faiz oranının beklendiği gibi %1'de tuttu. Trichet, toplantının ardından yaptığı açıklamada tahvil alımlarının süreceğini (şu ana kadar 40,5 milyar euro tutarında alım yapıldı) belirtti.** Ayrıca faizlerin bu seviyelerde kalacağını işaretini verdi. ECB, 2010 için büyüme tahminini %0,8'den %1'e, 2011 için ise %1'den %1,2'ye yükseltti. Bunun dışında bankalar kullandırılan 3 ay vadeli sınırsız likidite imkanının da süreceği belirtildi.
- Euro/dolar paritesi dün günlük %1 yükselişle bir hafta aradan sonra tekrar 1,21 seviyesinin üzerinden günü sonlandırdı.** Parite hafta başında 1,19 seviyelerine gerilemişti. Pound/dolar ise hafta başında 1,44'lü seviyelerden işlem görmesinin ardından yükselmeye devam ediyor; dün gün sonunda pound/dolar 1,47 seviyesindeydi. **Dün TL ise dolara karşı %1,5 değer kazandı ve dolar/TL günü 1,5785'ten sonlandırdı.**
- ABD borsalarında dün risk alma iştahının yükselmesinin ve petrol fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle Dow Jones endeksi %2,8 ve S&P 500 endeksi %3 oranında değer kazandılar.** Caterpillar (%5,5), Alcoa (%4,2) ve American Express (%5) yükselişe öncülük eden hisseler oldular. Son günlerde hızlı değer kayıpları yaşamış olan BP'nin ABD'de işlem gören hisseleri dün %12 oranında değer kazandı. Dün ayrıca hakkında yeni bir soruşturma açılan Goldman Sachs'ın hisseleri %2,2 değer kaybederek son bir yılın en düşük seviyelerine geriledi.
- Avrupa borsalarında dün Trichet'in olumlu açıklamalarının ve emtia fiyatlarındaki toparlanmanın etkisiyle yükselişler görülürken, günü Almanya'nın DAX endeksi %1,2 ve İngiltere'nin FFTSE-100 endeksi %0,9 oranında kazançla tamamladılar.** İspanya ve Yunanistan borsaları da dün sırasıyla %3,7 ve %1 yükseldiler. Rio Tinto (%3,7) ve BHP Billiton (3,2) emtia hisselerine, Daimler (%3,1) otomotiv hisselerine öncülük ettiler.
- İMKB-100, dün dalgalı bir seyir izledikten sonra ABD borsalarındaki olumlu açılışın etkisiyle gelen alımlar sonucunda günü %1 yükselişle tamamladı.** İş Bankası C (%1,2), Garanti Bankası (%0,8) ve Vakıfbank (%1,8) günün hacimli hisseleri olurken, Akbank (%2,6) ve Halkbank (%1,9) bankacılık hisseleri arasında değer kazançlarıyla öne çıktılar. Dün ayrıca Tav Havalimanları Holding hisselerindeki yükseliş devam etti ve %2,6 değer kazandı.
- Asya borsalarında dün Japonya'nın büyümesinin beklentilerden iyi gelmesi sonucunda Nikkei 225 endeksi %1 oranında değer kazandı.** Önceki gün %3'e yakın yükselmiş olan Çin'in Şangay endeksi ise bu ülkenin ihracatının Mayıs ayında %48 arttığı açıklanmasına rağmen %0,8 oranında geriledi. **Bugün Çin'de Mayıs ayında TÜFE'nin %3,1 ile son 19 ayın en yüksek seviyesine ulaştığı açıklandı.** Yükselen enflasyon ve kuvvetli ihracat bir arada değerlendirildiğinde, Çin'in parasını değerlendirmesi yeniden gündeme gelecek. Bu ülkede sanayi üretiminin ise yıllık %16,5 ile beklentilerin altında büyüme kaydettiği açıklandı. Asya borsalarında bu sabah Japonya ve Hong Kong'da alıcılı, Çin'de ise yatay bir seyir izleniyor.
- Gösterge kağıdın faizi dün de yatay bir seyir izledi;** valörlü işlemlerde kapanış %8,86 seviyesinden gerçekleşti. **ABD Hazinesi dün düzenlediği 30 yıl vadeli tahvil ihalesi ile bu hafta için planlamış olduğu toplam tutarı 70 milyar dolar olan tahvil ihalelerini tamamlamış oldu.** Dünkü 30 yıl vadeli tahvil ihalesinde teklifin 2,9 katı talep gelirken, ihaleyle hazine 13 milyar dolar borçlanmış oldu. Getiri oranı bir önceki ihalenin 0,3 puan altında %4,18 olarak gerçekleşti. **İkincil piyasada satışlar ağırlıktaydı;** hafta içinde en düşük %3,14 seviyesini gören 10 yıllık tahvil getirisi dün günü bir önceki günkü kapanışa göre 14 baz puan (%3,32) yukarıda kapattı.
- İspanya'da dün gerçekleştirilen 3 yıl vadeli tahvil ihalesi başarılı geçti;** ihaleyle 3,9 milyar euro borçlanma gerçekleştirildi. Bu ülke ikincil tahvil piyasasında getiriler gelen alımlarla düşüş kaydetti.
- Petrol fiyatları yükselişini dün de sürdürdü;** olumlu gelen Japonya büyüme rakamları ve Çin'in ihracat verisi ile ECB'nin büyüme tahminlerini yukarı yönlü revize etmesinin etkisiyle petrol fiyatları dün günlük %1,5 artış göstererek 75\$'a ulaştı. Altın fiyatları ise son üç gündür riskten kaçma eğiliminin bir miktar azalmasıyla birlikte düşüş göstermekte; dün %1,1 azalış gösteren altın fiyatları günü ons başına 1.217\$'dan sonlandırdı.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Euro Bölgesi Faiz Kararı (%)	1,00	1,00	1,00
İngiltere Faiz Kararı (%)	0,5	0,5	0,5
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin kişi)	453	456	447

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtiçi	Önceki	Beklenti
Cari İşlemler Dengesi (Nisan, milyar dolar)	-4,3	-4,4

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
ABD Perakende Satışlar (Mayıs, aylık % değişim)	0,4	0,2
ABD Michigan Üniv. Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	73,6	75,0

Para Piyasaları

	10/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1.5785	-1.5	-0.4
€/€	1.2106	1.0	-0.4
\$/Yen	91.40	0.2	-1.3
GBP/\$	1.4696	1.1	0.6

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	09/06	10/06
Gösterge Tahvil Bileşik Faiz (%)	8,87	8,88	8,88

Emtia Piyasaları

	2009	10/06 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,36	75,48	-4,9
Altın (\$/ons)	1095,70	1217,30	11,1

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	10/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	54.862	1.03	3.9

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1,087	2.95	-2.5
Dow Jones	10.428	10,173	2.76	-2.5
Nasdaq	2.269	2,219	2.77	-2.2
FTSE	5.413	5,133	0.92	-5.2
DAX	5.957	6,057	1.20	1.7
SMI	6.546	6,377	0.91	-2.6
Nikkei 225	10.546	9,543	1.10	-9.5

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	907	1.31	-8.3
MSCI BRIC	332	298	1.61	-11.7
Şangay	3,277	2,563	-0.82	-21.8
Bovespa	68,588	63,049	2.55	-8.1

* Moody's, Bloomberg ve Reuters,CPB

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- **Endekste bugün yukarı hareket bekliyoruz.**

Teknik Görünüm:

- **Endeks dün günün büyük bölümündeki yatay seyrin ardından gün sonuna doğru artan alımlarla 54.862 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.** Dünkü yorumumuzda da belirtmiş olduğumuz 54.800 seviyesinin hemen üzerindeki kapanış iyimserliğini devamına işaret ediyor. Diğer taraftan 21 günlük ağırlıklı ortalamanın üzerindeki kapanışın yükselişi desteklediğini söyleyebiliriz. 55.000/500 ilk direnç seviyesi olarak belirtilebilir. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Anadolu Efes – NÖTR; Öneri Yok** – iştiraki Efes Breweries International'deki payını %99,85'e yükselttiğini açıkladı. Hissedarlığı %95 eşiğini geçtiğinden EBI'nın Londra Borsasındaki GDR'larının kotasyonunun sona erdirilmesi mümkün olacaktır. Bunun kararının verilmesi için 28 Haziran'da Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenecektir. Anadolu Efes ayrıca geri kalan %0,15 paylar için zorunlu satın alma (squeeze out) prosedürü başlatmak için Hollanda mahkemesine başvuracak.
- **İhlas Gazetecilik – NÖTR; Öneri Yok** – halka arzın ardından 1 TL nominal değerli beher hisse için 1,65 TL baz fiyat ve "IHGZT" koduyla, 14 Haziran tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmeye başlamasına karar verildiği açıklandı.
- **Kardemir – OLUMSUZ; Endeksin Üzerinde Getiri** – fiyat ayarlamaları açıkladı. Nervürlü fiyatlar %5 düşükle 848 TL/ton oldu. Profil fiyatları %7 düşükle 550 euro/ton oldu ve Kütük fiyatları %9 artışla 550 dolar/ton oldu. Fiyat düşüşleri azalan talepten meydana geldi. Devamı için [tıklayın...](#)

Ak Yatırım Hisse Senedi Portföy Önerisi:

- Portföy öneri listemizde yer alan hisse senetleri; Akbank, [Akçansa](#), [Banvit](#), [Boyner](#), [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:

- 10 Haziran 2010 günü VOB'da toplam işlem hacmi 2.340.193.229 TL olarak gerçekleşti. Spot piyasada İMKB-30 endeksi günü 68.848,28 puandan kapatırken en yakın vadeli VOB Endeks-30 kontratının gün sonu uzlaşma fiyatı 69.125 puan oldu. En yakın vadeli Dolar kontratının gün sonu uzlaşması ise 1,593 seviyesinde gerçekleşti.
- **XU30 Haziran 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 68,900 seviyesinin destek 68,350 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli endeks sözleşmelerinde 69,350 seviyesi geçiş bölgesi olarak 69,800 seviyesi direnç 70,450 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Haziran 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,5715 seviyesinin destek 1,563 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,582 seviyesi geçiş bölgesi olarak 1,5915 seviyesi direnç 1,603 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	1.0	-2.8	59.5
İMKB-30	1.1	-2.5	59.4
Mali Endeks	1.2	-1.8	70.2
Sınai Endeks	0.7	-5.4	51.0
Hizmetler Endeksi	0.5	-3.4	32.9

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	239,665
Bankalar Piyasa Değ eri	96,194
Holderler Piyasa Değ eri	33,097
Sanayi + Diğer P. Değ eri	110,374
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,908
İMKB Ort. Halka Açıklık	32.23%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Anadolu Hayat	5.0	0.3
Pınar Süt	4.9	1.8
Zorlu Enerji	4.6	4.7
Ülker	3.5	8.3
Türk Traktör	3.5	1.2

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Net Turizm	-1.9	5.6
Kardemir (D)	-1.7	13.5
Global Yatırım Holding	-1.4	2.4
T.S.K.B.	-1.1	11.1
Türk Ekonomi Bankası	-1.0	11.6

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
İş Bankası (C)	1.2	126.2
Garanti Bankası	0.8	104.6
T. Vakıflar Bankası	1.8	78.7
Yapı Kredi	0.5	61.8
Ereğli Demir Çelik	0.5	41.2

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Haziran 10	69,125	0,95	331.508
XU30 Ağustos 10	69,500	1,13	2.658
USD Haziran 10	1,593	-0,56	25.064
USD Ağustos 10	1,6065	-0,56	2.002
Euro Haziran 10	1,927	0,00	813

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Haziran 10	182.518	1.215
USD Haziran 10	72.983	-9.647

*Açık Pozisyon Değişimi: Kontrattaki pozisyon sayısının bir önceki güne göre adetsel değişimi.

Ekonomik Araştırmalar

EkonomikAraştırmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek
Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Sibel Yapıcı

Melek.Yapici@akbank.com

şahin Zuluğ

Sahin.Zulug@akbank.com

Elif Özen

Elif.Ozen@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 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, gerekleştirmelecek 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 sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.