

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

13 Haziran 2011

AKP seçimlerden 3. defa birinci parti olarak çıktı...

- Dün düzenlenen milletvekili genel seçimlerinin ardından iktidarda bulunan AKP oyların %49,9'unu alarak seçimlerden birinci parti olarak çıktı.** CHP %25,9, MHP ise %12,9 oranında oy aldı. Bu oy oranları çerçevesinde AKP'nin 326, CHP'nin 135, MHP'nin 53 milletvekilliği çıkarması, 36 bağımsız milletvekilinin de Meclis'e girmesi bekleniyor. 2007 yılında düzenlenen genel seçimlerde AKP %46,5, CHP %20,8, MHP ise %14,2 oy almıştı.
- Çin'de bankaların verdikleri yeni kredi miktarı Mayıs ayında 551,6 milyar yuana (85 milyar \$) geriledi.** Nisan ayında bu tutar 739,9 milyar yuan (114 milyar \$) olmuştu. Çin'de artan konut fiyatları ve enflasyonu kontrol altına almak amacıyla parasal sıkılaştırma önlemleri uygulanıyor. Bu çerçevede politika faiz oranı %6,31'e çıkarılırken, zorunlu karşılıklar da %21'e yükseltildi.
- Avrupa Merkez Bankası'nın Temmuz ayından sonra faiz artırımı beklentilerinin azalması ayrıca Euro Bölgesine ilişkin endişelerin de artmasıyla euro/dolar paritesi Cuma günü %1,1 değer kaybederek 1,4345'e geriledi.** Döviz sepetinde (0,5 eur+0,5 usd) seçim öncesinde %2,5'lik bir gerilemenin ardından son 1 ayın en düşük seviyesine ulaşıldı (1,89).
- Dolardaki değer kazancı değerli metallerde kayıplara yol açtı: Altın 1.530 \$'a, gümüş %3,7 değer kaybederek 36,1 \$'a geriledi.** Suudi Arabistan'ın petrol üretim kotasını artıracığını belirtmesinin ardından WTI petrol fiyatları %2,6 değer kaybederek 99,3 \$'a geriledi. Brent petrol ise 119 \$'a geriledi. **Bu haftaki bant tahminimiz teknik olarak petrol için 116-120 \$ ve altın için 1.520-1.560 \$ aralığıdır.**
- ABD borsaları, son dönemde açıklanan olumsuz verilerin ekonomik büyümeye ilişkin kaygılara yol açması nedeniyle ard arda 6. haftayı da değer kaybıyla tamamladı.** S&P 500 endeksi Cuma gününü %1,4 ve haftayı %2,2 düşüşle kapatmış oldu.
- Avrupa borsaları da, global ekonomik büyümeye ilişkin endişelerin ve Yunanistan'a ilişkin belirsizliğin sürmesinin etkisiyle haftayı düşüşle tamamladılar.** Haftalık bazda Almanya'nın DAX endeksi %0,6 ve İngiltere'nin FTSE endeksi ise %1,5 oranında değer kaybederken, Yunanistan borsasındaki haftalık kayıp ise %6,1 oldu.
- Yurtiçinde ise İMKB-100 yurtdışı piyasalardaki olumsuz havaya rağmen genel seçim sonuçlarına ilişkin beklentilerle haftayı %1,4 değer kazancıyla tamamladı.** Cuma günü, endeksin yatay seyrine rağmen, Albaraka Türk (%2,8) ve Asyabank (%2,7) gibi katılım bankaları ile Türk Telekom (%2) hisselerindeki değer kazançları öne çıktı. **İMKB-30 için bu haftaki bant tahminimiz teknik olarak 77.500-80.000 aralığıdır.**
- Asya borsalarında Cuma günü yatay bir seyir izlenirken,** bu sabah ise ABD ve Avrupa borsalarının olumsuz kapanışlarının etkisiyle satıcılı bir seyir hakim. Japonya'da Toyota'nın kar tahminini düşürmesi de borsaları olumsuz etkileyen bir diğer faktör oldu.
- Yurtiçi tahvil piyasasında gösterge kağıdın faizi son işlem gününde bir miktar alımla gerileyerek günü Pazartesi valörlü işlemlerde %8,86 seviyesinden tamamladı. Faiz için bu haftaki bant tahminimiz teknik olarak %8,70-%9,10 aralığıdır.**
- Piyasalar bugün cari açık verisini izleyecek.** Beklenti Nisan ayı cari açık rakamının 8,1 milyar dolar olacağı yönünde.

Cuma Gününün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
İngiltere Sanayi Üretimi (Nisan, aylık % değişim)	0,2	-1,7	0,2
İngiltere ÜFE (Mayıs, yıllık % değişim)	5,3	5,3	5,3

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
Türkiye Cari İşlemler Dengesi (Nisan, milyar dolar)	-9,8	-8,1
Çin TÜFE (Mayıs, yıllık % değ.)	5,3	5,5
Çin Sanayi Üretimi (Mayıs, yıllık % değ.)	13,4	13,1

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	10/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,5705	-0,7	2,2
€/€	1,3377	1,4345	-1,1	7,2
\$/Yen	81,15	80,31	0,0	-1,0

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	09/06	10/06
Gösterge Faiz (%)	7,08	8,92	8,85
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,25	0,25
Euribor (3 aylık)	0,94	1,40	1,41

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	10/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	99,3	-2,6	8,7
Petrol (Brent)	94,75	118,8	-0,7	25,4
Altın (\$/ons)	1419,5	1529,9	-0,8	7,8
Gümüş (\$/ons)	30,86	36,2	-3,7	17,1
Platin (\$/ons)	1767,5	1825,2	-0,6	3,3

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	10/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	66.004	63,700	0.0	-3.5
Gelişmiş Ülkelerin Borsaları				
S&P 500	1.258	1,271	-1.4	1.1
Dow Jones	11.578	11,952	-1.4	3.2
Nasdaq	2.653	2,644	-1.5	-0.3
FTSE	5.900	5,766	-1.5	-2.3
DAX	6.914	7,070	-1.3	3.6
SMI	6.436	6,197	-1.2	-3.7
Nikkei 225	10.229	9,514	0.5	-7.0
Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları				
MSCI EM	1.151	1,129	-1.2	-2.0
MSCI BRIC	356	343	-1.1	-3.7
Şangay	2.808	2,705	0.1	-3.7
Bovespa	69.305	62,697	-1.2	-9.5

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- **Seçim sonuçlarının yatırımcılar tarafından olumlu karşılanacağını düşünüyoruz. Diğer taraftan bugün açıklanacak cari açık rakamı piyasanın yönünde etkili olabilir.**

Teknik Görünüm:

- **Gün başından itibaren zayıf seyreden endeks günün genelinde 63.500/650 bandında tutunma çabasıydı.** 64.500 direncinin test edilip aşılamaması sonrasında endekste hafif aşağı eğilimli sıkışma süreci yaşanıyor. Bu süreçte alt bantta ilk önemli destek seviyesi olarak gördüğümüz 21 günlük ağırlıklı ortalama seviyesi 63.500 seviyesine oldukça yakın. Olumlu görünümün devamı için 63.500 desteğinin korunması gerektiğini düşünüyoruz. Aksi durumda zaten daha önce dönüş yaşanan 62.500 – 62.000 bandının tekrar test edilmesi gündeme gelebilecektir. Yukarı hareketin güçlenmesi ise dün de belirttiğimiz gibi en azından 64.500 direncinin aşılmasına bağlı. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Akbank – NÖTR; Öneri Yok** – 1 milyar TL nominal değerinde Aralık 2010 tarihinde ihraç edilmiş bonoların iftasının geldiğini duyurdu.
- **Şekerbank – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – değişken faizli 18 ay vadeli bonoların ikinci dönem için belirlenen kupon faizinin %2,43 olacağını duyurdu.
- **Turkcell – OLUMSUZ; Endeksin Altında Getiri** - Belarus merkezli iştiraki 'BeST' nedeniyle yaklaşık 150 – 200 milyon dolar tutarında kur farkı zararı doğacağını açıkladı. Söz konusu zarar Belarus para biriminin 31 Mart'tan bu yana %63 değer kaybetmesi nedeniyle ortaya çıktı. Söz konusu zarar nakit çıkışı gerektirmiyorsa da, Turkcell'in konsolide bilançolarında zarar olarak gösterilecek. Ayrıca, devalüasyon bu ülkedeki operasyonların uzun vadeli değerlendirilmesine de etki edecek. Turkcell konu ile ilgili uluslararası bir audit firmasının çalışmalarına başladığını duyurdu. 31 Mart itibarıyla BeST'nin döviz cinsinden finansal borcu 274 milyon dolar, diğer döviz yükümlülükleri 60 milyon dolar düzeyindeydi. 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:

- Cuma kapanışları incelendiğinde, sonuç ABD piyasalarının üst üste 6 haftadır negatif haftalık kapanış yapıyor olması. Mayıs ayı için global piyasalarda geçerli bir söylem olan "Mayıs'ta sat ve git" oldukça önemli bir uygulama alanı bulmuş konumda. Haziran ayı sonunda bitecek tahvil alım programının devamında ne tip uygulamaların kullanılacağı da piyasa üzerinde baskı yaratıyor. Seçim sonucunda istikrarın devamına yönelik algı ilk etapta olumlu açılışa neden olacaktır.
- **XU30 Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 77.600 seviyesinin destek 77.200 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli endeks sözleşmelerinde 78.600 seviyesi direnç 79.300 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,5720 seviyesinin destek 1,5650 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,5850 seviyesi direnç 1,5930 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.0	-5.3	16.1
İMKB-30	0.1	-5.4	13.0
Mali Endeks	0.1	-5.6	10.3
Sınai Endeks	-0.2	-5.4	38.4
Hizmetler Endeksi	0.0	-3.8	16.8

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	471,389
Bankalar Piyasa Değeri	158,017
Holderler Piyasa Değeri	64,659
Sanayi + Diğer P. Değeri	248,713
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,009
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.49%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Trabzonspor	15.5	33.8
Konya Çimento	5.5	15.5
Doğan Yayın Holding	4.6	19.9
Afyon Çimento	4.5	7.4
Hürriyet Gazetecilik	3.7	3.3

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Do & Co Restaurants	-3.2	2.1
Şişe Cam	-3.2	8.8
T.S.K.B.	-3.1	1.5
Vestel	-1.8	1.1
Sinpaş G.M.Y.O.	-1.6	12.2

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	0.8	170.1
İş Bankası (C)	0.8	75.3
Halk Bankası	-0.8	63.5
Yapı Ve Kredi Bankası	-0.5	43.6
T. Vakıflar Bankası	-0.3	41.2

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Haziran 11	78,125	0,23	107.217
XU30 Ağustos 11	78,975	0,13	671
USD Haziran 11	1,583	0,16	23.670
USD Ağustos 11	1,599	0,19	1.408
Euro Haziran 11	2,2775	-0,57	7.340

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Haziran 11	163.696	-2.662
USD Haziran 11	97.103	-158

*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

Ayça Karaca

Ayca.Karaca@akbank.com

Eral Yılmaz

Eral.Yilmaz@akbank.com

Alp Nasır

Alp.Nasir@akbank.com

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma@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 Őöz 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 taahhüdüne tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirecek 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.