

# Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

15 Temmuz 2011

## S&P'den ABD'ye not indirimi uyarısı...

- Fed Başkanı Bernanke dün Bankacılık Komitesi'nde yaptığı konuşmada ekonomiyi canlandırmak için üçüncü tur parasal genişleme programına yönelik harekete geçmeye henüz hazır olmadıklarını söyledi.** Bernanke enflasyonun yüksek seyrettiğini ve hedefleneneye yakın olduğunu, ekonomide yakın dönemdeki gelişmeler hakkında belirsizlik bulunduğunu belirterek ekonominin beklendiği gibi büyüyeceğini söylemeyeceğini görmek istediklerini de kaydetti. Bernanke ayrıca Kongre'nin borç limitinin yükseltilmesine yönelik olarak anlaşamaması ve Hazine'nin temerrüde düşmesi halinde bunun ABD ve küresel ekonomi için çok kötü sonuçlar doğurabileceğini vurguladı. Gerekli önlemler alınmadığı takdirde faizlerin ve borçlanma maliyetlerinin yükseleceğini belirtti.
- Moody's'in ardından bugün S&P de, ABD'nin borçlanma limiti yükseltilmezse ülkenin AAA olan notunun düşürülmesi ihtimalinin %50 olduğunu açıkladı.** Kongre'deki uzlaşmazlık sürdüğü takdirde not değişikliğinin bu ay bile yapılabileceğini de belirtti.
- Euro Bölgesi'nde Haziran enflasyonu yıllık %2,7 ile beklentiler seviyesinde gerçekleşti.**
- İtalyan Senatosu 2014 yılına kadar bütçeyi dengelemeyi amaçlayan 4 yıllık 48 milyar euroluk tedbir paketini onayladı.** Parlamento'nun üst kanadında kabul edilen paketin bugün de parlamentonun alt kanadında kabul edilmesi bekleniyor.
- IMF ve İtalyan yetkililer tarafından Almanya Başbakanı Merkel'e Yunanistan için hazırlanması öngörülen 115 milyar euro tutarındaki yeni kurtarma paketine özel sektör yatırımcılarının nasıl katkıda bulunacağına dair hızlı karar vermesi yönünde uyarı geldi.** Devam eden belirsizliğin Euro Bölgesi'ne zarar verdiği belirtilirken bu uyarı İtalyan tahvil ihalesinde faizlerin çok yüksek seviyelere çıktığı sırada yapıldı.
- İtalya'da dün gerçekleştirilen 5 yıl vadeli 1,25 milyar euro tutarındaki tahvil ihalesinde borçlanma maliyeti %4,93 ile Haziran 2008'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.** Önceki ihalede getiri oranı %3,9 idi. İkincil piyasada da getiri oranı yükseliş gösterdi: 10 yıllık getiriler 8 bps artarak %5,65 seviyesine ulaştı.
- İtalyan devlet tahvil ihalesinde borçlanma maliyetinin yükselmesinin ardından İtalyan banka hisseleri düşüşe geçti.** İtalyan borsası dün %1,07 geriledi. DAX ve FTSE de Moody's'in ABD'nin kredi notunu düşürme ihtimali olduğunu açıklaması üzerine günü sırasıyla %0,73 ve %1,01 aşağıdan kapattı. Avrupa bankalarına uygulanan stres testi sonuçları bu akşam açıklanıyor. Sonuçlar önümüzdeki hafta Avrupa banka hisseleri üzerinde belirleyici olacaktır.
- ABD'de borsalar güne JP Morgan ve Google'ın beklentilerin üzerinde gelen kar rakamlarının etkisiyle yükselse de gün sonunda Bernanke'nin yaptığı açıklamaların ardından geriledi:** Dow Jones %0,4, S&P 500 %0,7 gerileyerek sırasıyla 12.437 ve 1.309 seviyesine geldi.
- Para piyasaları genelinde dün yatay bir seyir gözlemlendi: Euro/dolar paritesi günü 1,41, Euro/İsviçre frangı 1,15, döviz sepeti (0,5 eur+0,5 usd) 1,99 seviyesinden kapattı.**
- Euro Bölgesi borç krizine dair artan endişeler altın talebinin dün de devam etmesine yol açtı (1.588 \$).** WTI petrol fiyatları ABD işsizlik maaşı başvurularının beklentilerin altında gelmesi ve olumlu perakende satış verisi ile bir miktar arttıktan sonra Bernanke'nin açıklamalarının ardından gün sonunda %2,4 gerileyerek 96 \$, Brent %2,1 düşerek 116 \$ seviyesine geriledi.
- İMKB 100 dün günü %0,8 kayıpla 62.744'ten kapattı.** Günün en çok işlem gören hisse senetleri Garanti Bankası (%-1), Fenerbahçe A.Ş (%-10,7), Halk Bankası (%-2,1) ve İş Bankası C (%-0,04) oldu.
- Asya borsalarından Japon Nikkei 225'de bu sabah itibarıyla petrol fiyatlarındaki düşüşün enerji hisselerine satış getirmesine karşın, yenin değerlendirilmesine bağlı olarak perakende hisselerine gelen alımların birbirini dengelemesiyle kısmi alıcılı bir seyir izleniyor.** Çin borsalarında ise kısmi satıcılı bir seyir hakim.

## Dünün Önemli Veri Ve Olayları\*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Euro Bölgesi TÜFE (Haziran, yıllık % değişim)	2,7	2,7	2,7
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (hftlk, bin kişi)	418	405	425

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

## Bugünün Önemli Veri Ve Olayları\*

Veriler	Önceki	Beklenti
Türkiye İşsizlik Oranı (Nisan, %)	10,8	
Euro Bölgesi Dış Ticaret (Mayıs, milyar euro)	-4,1	-5,0
ABD TÜFE (Haziran, aylık % değişim)	0,2	-0,1

## Para Piyasaları

	2010 Kapanış	14/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,6459	0,2	7,1
€/€	1,3377	1,4142	-0,3	5,7
\$/Yen	81,15	79,13	0,2	-2,5

## Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	13/07	14/07
Gösterge Faiz (%)	7,08	9,04	8,96
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,25	0,25
Euribor (3 aylık)	0,94	1,55	1,55

## Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	14/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	95,7	-2,4	4,7
Petrol (Brent)	94,75	116,3	-2,1	22,7
Altın (\$/ons)	1419,5	1586,8	0,3	11,8
Gümüş (\$/ons)	30,86	38,1	-0,1	23,5
Platin (\$/ons)	1767,5	1760,8	0,5	-0,4

## Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	14/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
<b>Yurtiçi</b>				
İMKB-100	66.004	62.744	-0,8	-4,2

## Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

Dow Jones	11.578	12.437	-0,4	7,4
Nasdaq	2.653	2.763	-1,2	4,1
FTSE	5.900	5.847	-1,0	-0,9
DAX	6.914	7.215	-0,7	5,1
SMI	6.436	5.981	-0,7	-7,1
Nikkei 225	10.229	9.936	-0,3	-2,9

## Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	1.151	1.135	-0,2	-1,4
MSCI BRIC	356	343	-0,4	-3,8
Şangay	2.808	2.810	0,5	-0,4
Bovespa	69.305	59.679	-1,6	-13,9

\* Moody's, Bloomberg ve Reuters

# Hisse senetleri / VOB

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

## Piyasa Görüşümüz:

• **Endeks dün yurt dışı piyasalardaki satıcılı seyre paralel olarak aşağı yönlüydü. Moody's'in ardından S&P'nin de ABD'nin kredi notuna ilişkin uyarısı piyasalar üzerinde baskı yaratıyor. Bugün için yatay-aşağı seyir bekliyoruz.**

## Teknik Görünüm:

• **Endeks ilk seanta yaşanan alımlarla 63.500 direncine yakın seviyeleri test ederken ikinci seanstan itibaren satıcılıydı.** Kapanış 62.744 seviyesinde gerçekleşti. Endeks 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi etrafındaki hareketine devam ediyor. Önceki gün ortalama üzerindeki kapanış sonrasında dün ortalama altında kapanış gerçekleşmiş durumda. Endeksin yönüne dair belirginlik olmadığını ve 62.500 – 63.500 bandı dışına çıkılmadan da yön konusunda belirginlik sağlanamayacağını söyleyebiliriz. Saatlik grafiklerde teknik göstergelerin zayıf kaldığını belirtmek mümkün. Günün dip seviyesine yakın gerçekleşen kapanışın da bu zayıf seyre işaret ettiğini vurgulamak gerekiyor. 62.500 – 63.500 bandı dışına çıkılmasıyla birlikte daha net bir durumdan bahsetmek mümkün olacaktır. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın](#).

## Şirket Haberleri:

• **Turkcell – OLUMSUZ; Endeksin Altında Getiri** – Sonera Holding, 11 Ağustos 2011 günü yapılacak olağanüstü genel kurul toplantısının gündemine, "bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesinin azli ve yerlerine yenilerinin seçilmesi" konusunda madde eklenmesi; mahkemece bir karar verilinceye kadar olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmaması ve toplantının ileri bir tarihe bırakılması yönünde ihtiyati tedbir kararı verilmesi talebiyle bir dava açmıştır.

• **Şişe Cam – OLUMLU; Endekse Paralel Getiri** – bağlı ortaklık Paşabahçe Cam'in aktifinde bulunan Beykoz gayrimenkullerinin Paşabahçe Cam'in kısmi bölünmesi suretiyle devir alınmasına, bu bölünme işleminin Şişe Cam ile Beykoz gayrimenkullerinin güncel piyasa değerlerinin baz alınarak gerçekleştirilmesine, devir alma nedeniyle Şiş Cam'in sermayesinin artırılması karşılığında çıkarılacak hisse senetlerinin Paşabahçe Cam'a verilmesine karar verdi.

• **Coca-Cola İçecek – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – 2011 2.nci çeyrekte konsolide bazda 219mn ünite kasa satış hacmi gerçekleştirdiğini açıkladı. 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, İş GYO, Koza Altın, Sabancı Holding, Tofaş, Türk Traktör. Ayrıntılara ulaşmak için [tıklayın](#).

## VOB (Bu bölüm Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü tarafından hazırlanmaktadır)

### Piyasa Özeti:

• ABD borsaları, Merkez Bankası (FED) başkanı Bernanke'nin gerektiği takdirde ekonomiye yeni destek sağlayabileceği ifadesini yinelemesi ancak henüz bunun zamanının gelmediğini belirtmesinin ardından düştü. Asya borsaları da bu açıklamanın ardından düşüş gösterdi.

• **XU30 Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 76.500 seviyesinin destek 75.800 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 77.500 seviyesi direnç 78.200 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

• **USD/TL Ağustos 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,6520 seviyesinin destek 1,6450 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,6650 seviyesi direnç 1,6720 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.9	-0.4	8.5
İMKB-30	0.8	-0.8	4.2
Mali Endeks	0.7	-1.2	0.4
Sınai Endeks	1.2	-0.8	30.8
Hizmetler Endeksi	0.7	1.2	15.6

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	468,194
Bankalar Piyasa Değeri	155,830
Holderler Piyasa Değeri	63,436
Sanayi + Diğer P. Değeri	248,928
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,301
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.42%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Fenerbahçe	11.3	201.4
Koza Altın İşletmeleri	3.8	7.6
Bim Birleşik Mağazalar	3.8	13.7
Koza Anadolu Metal	3.4	6.4
Beşiktaş Futbol Yat.	3.1	40.3

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Türk Telekom	-2.4	10.7
Hürriyet Gazetecilik	-2.3	2.6
Omv Petrol Ofisi	-2.0	2.4
Do & Co Restaurants	-1.9	0.5
İhlas Holding	-1.8	26.4

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	1.4	212.1
Fenerbahçe	11.3	201.4
İş Bankası (C)	1.2	70.8
Trabzonspor	2.4	59.5
Yapı Ve Kredi Bankası	1.0	44.6

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 11	76.850	-1,00	127.033
XU30 Ekim 11	77.750	-0,86	674
USD Ağustos 11	1,655	-0,33	48.355
USD Ekim 11	1,673	-0,30	1.984
Euro Ağustos 11	2,3485	0,36	5.469

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 11	156.051	2.739
USD Ağustos 11	91.046	-255

\*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](mailto:Fatma.Melek@akbank.com)

Sibel Yapıcı

[Melek.Yapici@akbank.com](mailto:Melek.Yapici@akbank.com)

şahin Zuluğ

[Şahin.Zulug@akbank.com](mailto:Şahin.Zulug@akbank.com)

Ayça Karaca

[Ayca.Karaca@akbank.com](mailto:Ayca.Karaca@akbank.com)

Eral Yılmaz

[Eral.Yilmaz@akbank.com](mailto:Eral.Yilmaz@akbank.com)

Alp Nasır

[Alp.Nasir@akbank.com](mailto: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 bizzat 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.