

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

17 Haziran 2011

Piyasalar Yunanistan'a ilişkin gelişmelerle dalgalanıyor...

- **Tüketici güven endeksi Mayıs'ta gerilemeye devam etti:** Düşüştü tüketicilerin mevcut dönemi dayanıklı tüketim malı satın almak için uygun bulmamaları etkili oldu. Mayıs'taki düşüş, önümüzdeki aylarda devam ettiği takdirde, iç talebin yavaşlamasını hedefleyen Merkez Bankası tarafından olumlu bir gelişme olarak değerlendirilecektir.
- **Avrupa Komisyonu Başkanı Rehn, Avrupalı liderler ikinci bir mali yardım paketi üzerinde anlaşamasa bile IMF'nin gelecek ay Yunanistan'a mevcut mali yardım paketinin 5. dilim ödemesi olan 12 milyar euro ödemedede bulunacağını açıkladı.** Rehn, Almanya ile Avrupa Merkez Bankası (ECB) arasındaki görüş ayrılıklarının giderilememesi nedeniyle gelecek ay Yunanistan'ın temerrüde düşmesinin önlenmesinin amaçlandığını ve yeni kurtarma paketi üzerinde anlaşmaya varılmasının sağlanmaya çalışıldığını belirtti. Ancak IMF ve AB tarafından sağlanacak yeni kurtarma paketi Yunanistan'ın tasarruf önlemleri paketinin parlamentoda onaylanmasına bağlı bulunuyor.
- **Yunanistan'da sert tasarruf önlemleri paketine karşı ülkede tepkilerin artması nedeniyle Başbakan Papandreu'nun kabine değişikliğine gitmesi ve yeni önlemlerin mimarı olan Maliye Bakanı'nı görevden alması bekleniyor.** Ayrıca Başbakan yeni önlemlerin parlamentoda kabul edilmesine yönelik olarak muhalefet partilerinin yanı sıra kendi partisinden de tepkilerle karşılaşılıyor. İki iktidar partisi milletvekili istifa etti. Bu durum da halen beş sandalye ile parlamentoda üstünlüğünü koruyan iktidar partisinin yeni tasarruf önlemleri için parlamentodan onay almasını zorlaştırıyor. Başbakan istifa ederek ulusal birlik hükümeti kurulabileceği açıklamasında da bulunurken parlamentodan güven oyu isteyeceğini de belirtti.
- **Yunanistan'a ilişkin artan endişeler nedeniyle ülkesinin olumsuz etkilenmesinden endişe eden İrlanda Maliye Bakanı yatırımcıları yatıştırmak amacıyla yeniden yapılandırılan iki İrlanda bankasının tahvillerini elinde bulunduran yatırımcıların maliyetin bir kısmını paylaşması gerektiğini belirtti.** Ancak daha sonra bu planın henüz bir aciliyeti olmadığını belirtti.
- **Yunanistan 2 yıllık tahvil getirileri %30 seviyesine ulaştı.** Son bir haftada getiriler toplam 735 baz puan artış gösterirken, 5 yıllık CDS'ler 2.165 bps seviyesine yükseldi. Portekiz (%12,9) ve İrlanda'da (%13,8) da 2 yıllık getiriler rekor seviyelerde. İspanya'da da 10 yıllık getiriler dün 11 baz puan yükselerek %5,68 ile 2000 yılından bu yana en yüksek seviyesine geldi.
- **Yunanistan'a dair endişelerin derinleşmesi ile yatırımcıların risk alma iştahının zayıflaması sonrasında EUR/USD dün 1,4073 seviyelerine kadar geriledi.** Dolar/TL de de 1,6250'nin üstü test edildi. Daha sonra IMF'nin yardım dilimini vereceğine ilişkin haberlerle parite toparlanarak günü 1,42'nin üzerinde tamamlarken, Dolar/TL de gün sonunda 1,61 seviyesindeydi. **Faiz de %9,18'leri test ettikten sonra bir miktar gerileyerek valörlüde günü %9,12'den gerçekleştirdi.** Küresel ekonomilerdeki olumsuz seyir sonrasında e Brent petrol günü %2,6 kayıpla 114 \$'dan sonlandırdı.
- **Avrupa borsalarında endekslerin değer kaybı gün içerisinde %1'i aşıya da Yunanistan haberleri sonrasında toparlanma görüldü:** Gün sonunda FTSE-100 %0,8 ve CAC 40 %0,4 eksiden, DAX ise yatay seviyeden kapandı. İrlanda borsası %0,8 gerilerken, Yunanistan borsası ise %2,8 düşerek değer kaybını sürdürdü.
- **Benzer hareket İMKB'de de görüldü. Endeks gün içerisinde 3 ay sonra ilk defa 60 bin seviyesinin altına test etse de buralardan gelen tepki alımlarıyla toparlandı ve günü %0,3 yükselişle 61.117 seviyesinden tamamladı.** Endekste ki toparlanmada Yapı Kredi Bankası (%3,4), Akbank (%2,5) ve Turkcell (%2,9) hisselerindeki yükselişler etkili oldu.
- **ABD borsaları Çarşamba günü son 3 ayın en düşük seviyelerine geriledikten sonra dün bir miktar tepki alımları gelmesi sonucunda sınırlı yükselişler kaydettiler; günü S&P 500 endeksi %0,5 artışla tamamladı.** Çünkü tepki alımlarında yeni konut başlangıçları ve işsizlik maaşı başvurularının beklentilerin bir miktar üzerinde gelmesi ve Yunanistan-IMF haberleri de etkili oldu.
- **Nikkei 225 %1,7 ve Şangay günü %1,5 oranında düşüşlerle tamamladılar.** Bölgede bu sabah Nikkei 225'te düşüş devam ederken, Hang Seng ve Şangay endekslerinde küçük değişiklikler görülüyor.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
İngiltere Perakende Satışlar (Mayıs, yıllık % değişim)	2,8	0,2	1,6
Euro Bölgesi TÜFE (Mayıs, yıllık % değişim)	2,8	2,7	2,7
ABD Yeni Konut İnşaatı (Mayıs, yıllıkland. milyon ad.)	523	560	540

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
Euro Bölgesi Dış Ticaret (Nisan, milyar euro)	2,8	-2,1
ABD Michigan Univer. Tüketici Güveni Anketi (Haziran)	74,3	74,5

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	16/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,6101	0,2	4,8
€/ \$	1,3377	1,4211	0,3	6,2
\$/Yen	81,15	80,61	-0,5	-0,7

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	15/06	16/06
Gösterge Faiz (%)	7,08	8,95	9,03
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,25	0,25
Euribor (3 aylık)	0,94	1,43	1,44

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	16/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	95,0	0,1	3,9
Petrol (Brent)	94,75	114,0	-2,6	20,3
Altın (\$/ons)	1419,5	1528,4	-0,1	7,7
Gümüş (\$/ons)	30,86	35,5	-0,8	15,0
Platin (\$/ons)	1767,5	1752,2	-1,0	-0,9

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	16/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
--	--------------	---------------	-----------------	---------------------------

Yurtiçi

İMKB-100	66.004	61,117	0,3	-7,7
----------	--------	--------	-----	------

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.258	1,268	0,2	0,8
Dow Jones	11.578	11,962	0,5	3,3
Nasdaq	2.653	2,624	-0,3	-1,1
FTSE	5.900	5,699	-0,8	-3,4
DAX	6.914	7,110	-0,1	2,9
SMI	6.436	6,158	-0,7	-4,3
Nikkei 225	10.229	9,411	-1,7	-8,0

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	1.151	1,107	-1,8	-3,8
MSCI BRIC	356	336	-1,7	-5,7
Şangay	2.808	2,664	-1,5	-3,7
Bovespa	69.305	60,881	-1,2	-12,2

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

● **Satışların ardından ilk sert tepki dün 60 bin seviyesinin hemen altından verildi.** Direnç şimdi 62.500 seviyesinde görünüyor. Yatırımcılar bu seviyeyi denemek için gelecek hafta yapılacak Para Politikası Kurulu toplantısını bekleyebilirler.

Teknik Görünüm:

● **Gün içerisinde 60.000 seviyesinin altına yaşanan sarkma sonrasında endeks tepki alımlarıyla yükselişteydi.** Kapanış 61.117 seviyesinde gerçekleşti. Son yorumumuzda 61.100 seviyesine yakın kapanışın kısa vadeli bir tepkiye işaret ettiğini belirtmiştik. Bu görüşümüzü şu an için koruyoruz. Gün sonu alımlarıyla saatlik grafiklerde 21 periyotluk ortalamanın geçilmiş olması da olası bir tepki hareketini destekler durumda. Şu an için endekste zayıf görünümün korunduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Turkcell – OLUMLU; Endeksin Altında Getiri** – medya haberlerine göre CEO Süreyya Ciliv hissedarlarla görüşüp temettü ödeme konusunda bazı küçük gelişmeler olduğunu söyledi. Temettünün en kısa zamanda ödenmesi için çalışmalarını belirtti, ancak henüz bir tarih belirlenemedi. Ayrıca, Ciliv, büyük ihtimalle üçüncü çeyrekte Genel Kurul'un tekararlanıp temettü oylamasının yapılacağını belirtti.
- **Anadolu Sigorta – OLUMLU; Endeksin Üzerinde Getiri** – 2011 yılının Mayıs ayında yıllık %26'lık artışla 164 milyon TL hayat dışı prim üretimi gerçekleştirerek, yılın ilk beş ayındaki prim üretimini 753 milyon TL'ye taşıdı.
- **OTOMOTİV SEKTÖRÜ – OLUMSUZ;** Habertürk haberine göre Türkiye'ye 2005 – 2007 yılları arasında binlerce aracın sahte evrakla ithal edildiği ortaya çıktı. Bakanlık savcılığa suç duyurusunda bulunacak. Yaklaşık 30 ithalatçının soruşturma kapsamında incelendiği ifade edilirken bunların yarısının distribütör firma diğer yarısının ise açıktan araç ithal edilen "grey market" den firmalar olduğu belirtildi.

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, teknik faktörler ve opsiyon sürelerinin dolması sayesinde, volatilitenin yüksek olduğu dünkü seansta yükseldi. Ancak Yunanistan konusundaki belirsizlik yatırımcıların piyasaya fazla para koymasını engelledi. Asya borsaları ise düşüşünü bugünde sürdürdü.
- **XU30 Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 74.500 seviyesinin destek 73.800 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli endeks sözleşmelerinde 75.200 seviyesi direnç 75.700 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,6130 seviyesinin destek 1,6050 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,6200 seviyesi direnç 1,6250 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.3	-6.6	8.4
İMKB-30	0.7	-7.1	4.9
Mali Endeks	0.7	-7.2	1.8
Sınai Endeks	-0.7	-5.5	30.0
Hizmetler Endeksi	-0.1	-5.3	12.6

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	455,239
Bankalar Piyasa Değeri	151,000
Holdingle Piyasa Değeri	62,664
Sanayi + Diğer P. Değeri	241,575
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,630
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.45%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
İşıklar Yatırım Holding	7.1	8.0
Şişe Cam	3.7	7.4
Yapı Ve Kredi Bankası	3.4	63.1
Koza Altın İşletmeleri	3.2	5.9
Turkcell	2.9	10.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Hürriyet Gazetecilik	-4.7	3.7
Ege Seramik	-4.4	1.1
Rhea Girişim Ser. Y.O.	-4.2	2.6
Ülker	-4.0	1.9
Park Elek. Madencilik	-3.7	4.1

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	1.2	311.6
İş Bankası (C)	-1.2	222.4
Emlak G.M.Y.O.	-0.7	84.1
Yapı Ve Kredi Bankası	3.4	63.1
Halk Bankası	1.3	45.4

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Haziran 11	74,700	0,64	253.274
XU30 Ağustos 11	75,500	0,33	8.108
USD Haziran 11	1,615	0,78	83.215
USD Ağustos 11	1,631	0,74	13.985
Euro Haziran 11	2,284	-0,13	5.421

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Haziran 11	145.910	-4.055
USD Haziran 11	81.761	2.724

*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

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 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.