

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

20 Temmuz 2010

EUR/USD 1,30 seviyesine yakın seyrini sürdürüyor...

- **ABD borsaları, Cuma günü %3 civarında değer kayıplarının ardından dün gelen tepki alımlarıyla %0,6-%0,9 arasında değer kazandılar.** NAHB konut piyasası endeksinin Temmuz ayında 14 ile son 15 ayın en düşük seviyesine gerilemesi, borsalardaki alımları sınırladı. Dün beklentilerden iyi bilanço açıklayan Halliburton'un hisseleri %6 ve UBS tarafından kar tahmini yükseltilen Microsoft hisseleri %1,4 yükselişe öne çıktılar. Bazı analistler tarafından yatırım tavsiyesi düşürülen Bank of America hisseleri ise %2,7 düşüşle dikkat çekti.
- **Avrupa borsalarında ise dün hafif satıcılı bir seyrin hakim oldu; günü Almanya'nın DAX ve İsviçre'nin SMI endeksleri %0,5, İngiltere'nin FTSE-100 endeksi ise %0,2 oranında değer kayıplarıyla tamamladılar. Moody's tarafından kredi notu indirilen İrlanda'da ise gösterge hisse senedi endeksi %1,2 oranında geriledi.** Avrupa borsalarındaki düşüşlerde, BP (%-4,7), Electrolux (%-7,8) ve Royal Philips (%-3,6) gibi hisselerdeki değer kayıpları öne çıktı.
- **İMKB-100, haftanın ilk gününde %0,7 oranında değer kazandı.** Günün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%0), İş Bankası C (%0,9), Vakıfbank (%-1) olurken, Petkim (%2,4), Anadolu Efes (%4,3), Tav Havalimanları Holding (%2,5) ve Selçuk Ecza (%2,2) hisselerindeki alımlar dikkat çekti.
- **Asya borsalarında dün Japonya'nın Nikkei 225 endeksi, ABD borsalarının Cuma günü negatif kapanışlarının etkisiyle %2,9 oranında gerilerken, Hong Kong'un Hang Seng endeksi de %0,8 geriledi. Çin'in Şangay endeksi ise bu borsalardan ayrılarak %2,1 oranında değer kazandı.** Asya borsalarında bu sabah da benzer bir görünümle Japonya'da satıcılı, Çin'de ise alıcılı bir seyrin izleniyor.
- EUR/USD dün günü bir önceki günkü kapanış seviyeleri olan 1,2946'dan sonlandırdı. EUR/USD Mayıs ayından bu yana en yüksek seviyeleri olan 1,30 seviyelerine yakın seyrini sürdürüyor. Parite, bu sabah 1,30'un üzerinden işlem görmekte. Dolar/TL de sınırlı bir yükselişe gün sonunda 1,5378 düzeyindeydi.
- **Macaristan ile IMF'nin alınacak mali tedbirlere ilişkin anlaşamaması ise forintın dolara karşı dün %3'e yakın değer kaybetmesine yol açtı.** Diğer gelişmekte olan Avrupa ekonomilerinden Polonya zlotisi dolara karşı dün %1 değer kaybederken Çek koronası %0,4 değer kazandı.
- **İrlanda ve Macaristan ile ilgili haberlerin ardından söz konusu ülkelerin CDS'leri yükseliş gösterdi.** Macaristan'ın 5 yıllık CDS'leri 51 baz puan artışla 373'e, İrlanda'nın ise 12 baz puan yükselerek 260 baz puana ulaştı.
- **Yurtiçi tahvil piyasasında 25 Nisan 2012 vadeli gösterge kağıdın faizi %8,44-8,50 ile dar bir bantta hareket etti ve kapanış %8,47 seviyesinden gerçekleşti.**
- **ABD'de Haziran ayından beri 70-80\$ bandında seyreden petrol fiyatları günü açıklanan bilanço karlarının etkisiyle %0,7 artışla 76,5 \$'dan tamamladı.** Petrol haricindeki emtia fiyatlarında satış yönlü bir hareket gözlemlendi. Altın son iki ayın en düşük seviyesinden işlem gördü ve günü %0,8 değer kaybıyla 1.183 \$'dan sonlandırdı.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Euro Bölgesi Ödemeler Dengesi (Mayıs, milyar euro)	-6,9	-16,7	
ABD NAHB Konut Piyasası Endeksi	17	14	16

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
Almanya ÜFE (Haziran, aylık % değişim)	0,3	0,2
ABD Yeni Konut İnşaatı (Haziran, bin adet)	593	577

Para Piyasaları

	19/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1.5378	0.2	-1.1
€/€	1.2946	0.1	2.8
\$/Yen	86.75	0.2	-2.1
GBP/\$	1.5224	-0.4	1.4

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	16/07	19/07
Gösterge Tahvil	8,87	8,45	8,47
Bileşik Faiz (%)			

Emtia Piyasaları

	2009	19/07 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	76,8	-3,20
Altın (\$/ons)	1.095,7	1183,2	7,99

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	19/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	58.114	0.67	10.0

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1.071	0.60	-3.9
Dow Jones	10.428	10.154	0.56	-2.6
Nasdaq	2.269	2.198	0.88	-3.1
FTSE	5.413	5.148	-0.20	-4.9
DAX	5.957	6.009	-0.52	0.9
SMI	6.546	6.157	-0.45	-5.9
Nikkei 225	10.546	9.408	-2.86	-10.8

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	945	-0.41	-4.5
MSCI BRIC	332	306	0.18	-7.9
Şangay	3,277	2,475	2.11	-24.5
Bovespa	68,588	63,297	1.54	-7.7

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- **Endekste bugün yukarı hareket bekliyoruz.**

Teknik Görünüm:

- **Endeks dün gün içerisinde 58.436 seviyesini test ederken kapanış 58.114 seviyesinde gerçekleşti.** Dünkü hareket ağırlıklı olarak 400 puanlık bir bantta gerçekleşti. Saatlik grafiklerde ağırlıklı ortalama bölgesi olan 58.000 civarı destek olarak korunmuş durumda. Bu durum iyimserlik sağlasa da halen kuvvetli bir görünüm oluşmadığını düşünmeye devam ediyoruz. 58.800 - 59.000 bandının aşılabilmesi bu görünümü bir miktar değiştirebilir. 21 günlük ağırlıklı ortalamanın da bulunduğu 57.000 seviyesi ise ilk destek konumunda. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Türk Telekom - OLUMLU; Endekse Paralel Getiri** - 2010'un 2nci çeyreğinde 601mn TL net kar açıkladı. Bu rakam Ak Yatırım tahmini olan 552mn TL ve konsensüs tahmini olan 538mn TL'den biraz daha iyi. Net kar rakamı 2009'un aynı dönemine göre %13 büyümeye gösterdi. Ciro'da sadece yıllık bazda %1 büyümeye yaşanırken, VAFÖK %24 büyüdü. VAFÖK'deki büyümeye hem Sabit Hat segmentinde hem de Mobil segmentinde beklenen'den daha iyi gerçekleşti.
- **Şişe Cam - OLUMLU; Endeksin Üzerinde Getiri** - Geçen yıl Temmuz'da sağlanan 134,5mn dolar ve 75,4mn euro tutarındaki krediler'de yer alan Libor+%4,05 olan faiz oranının Libor+%2,50'e, 3 Eylül 2012 olan vadenin ise 19 Temmuz 2013 tarihine kadar uzatılması konularında yapılacak değişikliklere ilişkin Genel Müdürlüğün yetkili kılınması kararlaştırılmıştır. 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:

- 19 Temmuz 2010 günü VOB'da toplam işlem hacmi 1.482.777.515 TL olarak gerçekleşti. Spot piyasada İMKB-30 endeksi günü 73.233,77 puandan kapatırken en yakın vadeli VOB Endeks-30 kontratının gün sonu uzlaşma fiyatı 73.400 puan oldu. En yakın vadeli Dolar kontratının gün sonu uzlaşması ise 1,5510 seviyesinde gerçekleşti.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 72.800 seviyesinin destek 72.150 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 74.350 seviyesi direnç 74.950 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,5450 seviyesinin destek 1,5340 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,5560 seviyesi direnç 1,5615 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.7	1.9	54.0
İMKB-30	0.5	2.0	53.0
Mali Endeks	0.5	2.4	62.0
Sınai Endeks	1.0	1.8	50.5
Hizmetler Endeksi	0.7	-0.3	27.3

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	263,971
Bankalar Piyasa Değ eri	107,961
Holderler Piyasa Değ eri	34,826
Sanayi + Diğer P. Değ eri	121,183
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,524
İMKB Ort. Halka Açıklık	31.99%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Bagfaş	4.6	7.0
Anadolu Efes Biracılık	4.3	5.9
Ülker	4.2	24.3
Karsan Otomotiv	3.3	5.1
Tav Havalimanları	2.5	4.0

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Global Yatırım Holding	-2.9	4.8
Petrol Ofisi	-2.3	1.4
Doğan Yayın Holding	-2.1	5.0
Gsd Holding	-2.0	2.4
Kardemir (D)	-1.7	11.0

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	0.0	108.7
İş Bankası (C)	0.9	67.7
T. Vakıflar Bankası	-1.0	52.9
Petkim	2.4	44.6
Yapı Ve Kredi Bankası	0.5	43.5

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	73.400	0,34	196.592
XU30 Ekim 10	73.700	0,48	1.288
USD Ağustos 10	1,551	0,00	14.101
USD Ekim 10	1,5655	0,29	430
Euro Ağustos 10	2,0065	0,07	447

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	198.365	5.394
USD Ağustos 10	57.488	-1.428

*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

Elif Özen

Elif.Ozen@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 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 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.