

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

21 Temmuz 2010

Petrol fiyatı 75 \$'ın üzerindeki seyrini sürdürüyor...

- **ABD borsaları, dün dalgalı bir seyir izledikten sonra günü yükselişe tamamladılar. S&P 500 endeksi, gün içerisinde %1,3 gerilese de daha sonra emtia ve finans hisseleri öncülüğünde toparlanarak %1,1 değer kazancıyla kapandılar.** Dün ikinci çeyrekte 0,6 milyar \$ kar ile beklentilerin altında kalan Goldman Sachs'ın hisseleri seans içinde gerilese de daha sonra toparlandı ve günü %2,2 yükselişe tamamladı. **Dün ABD'de yeni konut inşaatları Haziran ayında %5 gerilerken, önümüzdeki aylardaki başlangıçlara ilişkin bir öncü gösterege olan inşaat ruhsatları ise %2,1 yükselerek bu olumsuz veriyi bir miktar dengeledi.** ABD borsalarının kapanışlarının ardından açıklanan bilançolarda ise Apple beklentilerin üzerinde, Yahoo beklentilerin altında karlar açıkladılar.
- **Avrupa borsaları dün satış ağırlıklı bir seyir izledikten sonra günü sınırlı düşüşlerle tamamladılar:** Almanya'nın DAX endeksi %0,7 ve İngiltere'nin FTSE-100 endeksi %0,2 oranında geriledi. Almanya'da Daimler hisseleri %2,8 gerilerken, İngiltere'de ise BHP Billiton ve Rio Tinto gibi emtia hisselerindeki %4 civarında yükselişler, endeksteki kayıpların sınırlı olmasında katkıda bulundu.
- **İMKB-100, güne alıcılı başladıktan sonra bankacılık hisselerinde görülen satışlarla kazançlarını geri vererek eksiye geçti. Ancak kapanışa doğru yeniden toparlanan endeks, günü %0,2 gibi oldukça sınırlı bir yükselişe tamamladı.** Günün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%0,7), Sabancı Holding (%0,7) ve Türk Havayolları (%2,3) olurken, Alarko Holding (%3,2) ve ikinci çeyrekte beklentilerden daha iyi bilanço açıklayan Türk Telekom (%1,9) hisselerindeki kazançlar dikkat çekti.
- **Asya borsalarında dün Japonya'nın Nikkei 225 endeksi %1,2 oranında gerilerken, Hong Kong borsası ise %0,9 oranında değer kazandı. Çin'in Şangay endeksindeki toparlanma dün de %2,2 yükselişe sürdü. Böylece bu endeks son iki günde %4,3 değer kazanmış oldu.** Asya borsalarında bu sabah ise yatay bir seyir izleniyor.
- **Son günlerde 1,29-1,30 seviyelerinde seyreden euro/dolar paritesi dün %0,5 gerileyerek günü 1,29'un altından kapattı;** piyasalarda risk alma iştahının düşmesi dolara olan güvenli liman talebini artırarak doların değer kazanmasında etkili oldu. Dolar yine karşı da dün değer kazandı ve dolar/yen günlük %0,9 yükselişe gün sonunda 87,48 seviyesindeydi. **Dolar/TL ise günlük %0,6 düşüşle günü 1,53'un altından kapattı;** bu seviyeler dolar/TL için yaklaşık son iki ayın en düşük kapanış düzeyleri.
- **Petrol fiyatları yükselişini sürdürdü ve günü %1,2 artışla 77,5 \$'dan tamamladı.** Altın ise 1.200 \$ direnç seviyesine yaklaşma eğilimi gösterdi ve günü %0,7 değer kaybıyla 1.192 \$'dan sonlandırdı. Baltık Dry endeksinde geçen hafta süren aşağı yönlü hareket durulma eğiliminde. Endeks dün %1,7 artış göstererek 1.761 seviyesine geldi.
- **Gösterege faiz dün dar bir bantta seyir izledi ve günü valörlü işlemlerde %8,43'den tamamladı.** Hazine bugün 992 milyon TL'si piyasaya ve 72 milyon TL'si kamuya olmak üzere toplam 1,1 milyar TL iç borç ödemesi gerçekleştirecek.
- **İspanya, İrlanda ve Yunanistan dün gerçekleştirdikleri ihalelerle yaklaşık toplam 10 milyar euro satış gerçekleştirdiler.** Başarılı geçen ihalelerde getiriler Mayıs ayındaki zirve seviyelerine göre bir miktar geriledi. Yunanistan 13 vadeli tahvil ihalesinde 1,95 milyar euro, İspanya 12 ay vadeli ve 18 ay vadeli tahvil ihalelerinde sırasıyla 4,3 milyar euro ve 1,7 milyar euro borçlandı. İrlanda ise düzenlediği iki ihale ile toplam 1,5 milyar euro satış gerçekleştirdi.

Dünün Önemli Veri ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
Almanya ÜFE (Haziran, aylık % değişim)	0,3	0,6	0,2
ABD Yeni Konut İnşaatı (Haziran, bin adet)	593	580	577

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
İngiltere BoE Toplantı tutanakları		
ABD MBA Mortgage Başvuru Anketi (haftalık % değişim)	-2,9	

Para Piyasaları

	20/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1.5282	-0.6	-1.0
€/€	1.2881	-0.5	1.2
\$/Yen	87.48	0.9	-1.3
GBP/\$	1.5270	0.3	0.6

Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	19/07	20/07
Gösterege Tahvil Bileşik Faiz (%)	8,87	8,47	8,41

Emtia Piyasaları

	2009	20/07 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	77,4	-2,42
Altın (\$/ons)	1.095,7	1191,8	8,77

Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	20/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	52.825	58.228	0.20	10.2

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1.083	1.14	-2.8
Dow Jones	10.428	10.230	0.74	-1.9
Nasdaq	2.269	2.222	1.10	-2.1
FTSE	5.413	5.139	-0.17	-5.1
DAX	5.957	5.967	-0.69	0.2
SMI	6.546	6.123	-0.54	-6.5
Nikkei 225	10.546	9.300	-1.15	-11.8

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	954	0.91	-3.6
MSCI BRIC	332	310	1.07	-7.8
Şangay	3,277	2.529	2.15	-22.8
Bovespa	68.588	64.463	1.84	-6.0

* 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. Yurt dışı piyasalardaki iyimserlik yükselişi destekleyecektir.**

Teknik Görünüm:

- **Endeks dünkü yorumumuzda da belirttiğimiz 58.800 - 59.000 direncinin test edilmesi sonrasında satıcı bir seyirdeydi.** Gün içerisinde 57.500 seviyesi test edilirken kapanış 58.228 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 57.500 - 58.800 bandındaki sıkışık seyrin devam ettiğini görüyoruz. Bununla birlikte önceki gün olduğu gibi 58.000 seviyesi üzerindeki hareketin korunması kısmen bir iyimserlik sağlıyor. Fakat 58.800 - 59.000 bandının aşılabilmesi ancak görünümü kuvvetlendirici etken olacaktır. Saatlik ve günlük grafikler bugün için yukarı yönlü hareketin devamına işaret ediyor. 58.800 - 59.000 bandının tekrar denenmesini bekliyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

- **Anadolu Cam - OLUMLU; Endekse Paralel Getiri** - Ukrayna'da faaliyet gösteren Meref cam ambalaj üreticisini satın aldığı açıkladı. Meref'nin yıllık 90bin tonluk üretim kapasitesi bulunuyor. Anadolu Cam'ın toplam kapasitesi 1,815mn ton olup bunun 995 bin tonu Rusya'da bulunmaktadır. İşlemin tamamlanması Ukraynadaki rekabet kurulu ve diğer resmi kurumların onayına bağlıdır.
- **Sinpaş GYO - OLUMLU; Öneri Yok** - borsadan son iki günde toplam 500 bin adet hissesini 1.68 lira fiyattan satın aldığı açıkladı. Buna göre, hisse geri alım işlemlerinin başladığı 14 Temmuz'dan bu yana borsadan alınan toplam payların şirket sermayesi içindeki payı %0,20'ye ulaştı.
- **Ford - NÖTR; Endekse Paralel Getiri** - yatırımlarının finansmanında kullanmak üzere 150 milyon dolarlık bir kredi sağlanması amacıyla EBRD ile görüşmelere başladığını açıkladı. Görüşmelerin olumlu sonuçlanması halinde kredinin 60 milyon dolarının direkt EBRD'den, kalan 90'nının ise ticari banka sendikasyonu şeklinde yapılması öngörülmektedir. Devamı için [tıklayın...](#)

Ak Yatırım Hisse Senedi Portföy Önerisi:

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

- 20 Temmuz 2010 günü VOB'da toplam işlem hacmi 2.036.959.669 TL olarak gerçekleşti. Spot piyasada İMKB-30 endeksi günü 73.482,60 puandan kapatırken en yakın vadeli VOB Endeks-30 kontratının gün sonu uzlaşma fiyatı 73.500 puan oldu. En yakın vadeli Dolar kontratının gün sonu uzlaşması ise 1,5445 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 1,5340 seviyesinin destek 1,5250 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,5450 seviyesi direnç 1,5560 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	0.2	2.1	52.2
İMKB-30	0.3	2.3	51.6
Mali Endeks	0.3	2.7	60.1
Sınai Endeks	-0.1	1.7	48.6
Hizmetler Endeksi	0.3	0.0	25.8

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)	265,336
Bankalar Piyasa Değ eri	108,262
Holderler Piyasa Değ eri	34,973
Sanayi + Diğer P. Değ eri	122,101
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	1,741
İMKB Ort. Halka Açıklık	31.99%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Migros	10.4	22.2
Karsan Otomotiv	4.5	18.5
Alarko Holding	3.2	3.5
Türk Hava Yolları	2.3	56.2
Tesco Kipa	2.2	2.5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Tofaş Otomobil Fab.	-3.4	3.8
Albaraka Türk	-2.8	2.3
Net Holding	-2.1	1.7
Gsd Holding	-2.0	2.8
Metro Ticari ve Mali Yat.	-1.9	4.7

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	0.7	128.5
Sabancı Holding	0.7	124.3
Türk Hava Yolları	2.3	56.2
İş Bankası (C)	0.0	43.2
T. Vakıflar Bankası	-1.0	38.0

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	73.500	0,14	272.073
XU30 Ekim 10	73.825	0,17	1.132
USD Ağustos 10	1,5445	-0,42	15.229
USD Ekim 10	1,5615	-0,26	380
Euro Ağustos 10	1,9925	-0,70	912

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	201.946	3.581
USD Ağustos 10	60.813	3.325

*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 ihtaraya gerek kalmaksızın söz 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 sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.