

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

29 Haziran 2011

Piyasalar bugün Yunanistan'daki oylamanın sonucunu izleyecek...

- Yunanistan'da bugün Parlamento'da yapılacak olan tasarruf önlemleri paketinin oylaması öncesinde Yunanistan Merkez Bankası Başkanı Provopoulos paketin onaylanmamasının ülke için yıkıcı sonuçlar doğurabileceği uyarısında bulundu.
- Harcama kesintileri ile vergi artışlarını içeren 28 milyar euro tutarındaki tasarruf paketinin onaylanması, mevcut kurtarma paketinin 12 milyar euro tutarındaki kredi diliminin serbest bırakılması ve yeni kurtarma paketi sağlanması için AB ve IMF tarafından ön koşul olarak ileri sürülüyor. Oylama olumlu sonuçlandığı takdirde 3 Temmuz'daki AB Maliye Bakanları toplantısında yeni kredi diliminin serbest bırakılması bekleniyor. Halen ülkede tasarruf paketine karşı gösteriler sürüyor. İktidar partisi 300 üyeli parlamentoda 155 sandalye ile çoğunlukta iken bazı iktidar partisi üyelerinin de red oyu vermelerinden endişe ediliyor.
- Reuters'in haberine göre AB genelinde yapılan stres testlerinde 91 bankadan 10 ile 15'inin başarısız olmasının beklendiği belirtiliyor. Bu bankaların Almanya, Yunanistan, Portekiz ve İspanya'dan olabileceği ifade edilirken testlerin sonuçlarının bir kaç hafta içerisinde açıklanması bekleniyor.
- IMF İcra Kurulu yeni Başkan olarak Fransa Maliye Bakanı Christine Lagarde'ı seçti. Lagarde Temmuz 2011'den başlamak üzere 5 yıl görev yapacak.
- ABD'de tüketici güven endeksinin beklentilerin altında gerçekleşmesi, Case-Schiller konut fiyatları endeksinin gerilemesi (-4,0), Trichet'nin ECB'nin faiz artırımına gidebileceği sinyali vermesi ve Yunanistan'da bugün yapılacak olan tasarruf paketi önlemlerine ilişkin olumlu beklentilerle euro/dolar paritesi dün %0,5 artışla 1,44 seviyesine yükseldi.
- Yurt içi piyasalarda TL'de satış devam ediyor: Euro, TL karşısında son 2 günde %1,7 artarak 2,36'ya yükselirken tarihi zirvesini de görmüş oldu. Dolar/TL'de ise Mart 2009'dan beri kaydedilen en yüksek seviyelerdeki seyir devam ediyor (1,64). Döviz sepeti de Mart 2009'dan bu yana ilk defa 2.00 seviyelerine yaklaştı. Gösterge faiz de dün %9,18'den kapattı.
- Doların euro karşısındaki değer kaybı petrol fiyatlarında artışı getirdi: WTI %2,5, Brent %2,6 artışla sırasıyla 93 \$ ve 109 \$ oldu. Değerli metallerde sınırlı yükselişler görüldü: Altın 1.501 \$, gümüş 33,9 \$'a yükseldi.
- Yunanistan'daki oylamaya ilişkin olumlu beklentiler dünya borsalarında alımlara sebep oldu: Günü ABD'de S&P 500 endeksi %1,3 yükselişle tamamladı. Bu endeks böylece son iki günde %2,2 değer kazanmış oldu. Dünkü yükselişte ayrıca petrol fiyatlarının bir miktar toparlanması ile Chevron (%1,5) başta olmak üzere enerji sektörü hisselerindeki alımlar da etkili oldu.
- Avrupa borsalarında da olumlu bir hava hakim olurken, günü FTSE-100 %0,8 ve DAX %0,9 oranında yükselerek tamamladılar. Yılbaşından bu yana %11 değer kaybetmiş olan Yunanistan borsası dün olumlu beklentilerle %2,7 değer kazandı.
- İMKB-100, yurtdışı borsalardaki olumlu havanın etkisiyle dün %1,4 oranında değer kazandı. Günü 62.819 seviyesinden tamamlayan endeks, böylece iki hafta sonra ilk kez 62.500 seviyesindeki direncinin üzerinde kapanış gerçekleştirmiş oldu. Dünkü yükselişte bankacılık ve sanayi şirketlerindeki alımlar etkili olurken, bankacılık endeksi %1,9 ve sanayi endeksi %1,5 oranında değer kazandılar.
- Asya borsalarında dün Japonya'da otomotiv üretimi ve perakende satışların beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinin de etkisiyle Nikkei 225 endeksi 2. gün ard arda değer kazanarak %1,2 yükseldi. Şangay ve Hang Seng endeksleri ise sınırlı değişiklikler kaydettiler. Bölge borsalarında bu sabah Japonya'da alıcılı Çin'de yatay seyir devam ediyor.
- Yunanistan'daki belirsizliğe rağmen İtalya dün 10-yıl vadeli 3 milyar euro değerinde tahvil ihraç etti. Getirisi %4,94 olan ihracın, dün %4,98'den kapanan 10 yıllık tahvil getirisinin altında kalması dikkat çekti. Yine de İtalya'nın borçlanma maliyeti bu ihale ile üç yılın en yüksek seviyesine çıkmış oldu ve talep ihraç edilen bonoların 1,33 katı ile sınırlı kaldı (bir önceki ihalede 1,5 katı idi). Piyasa, Yunanistan üzerine genel olarak olumlu bir beklenti sergiliyor: Yunan, İrlanda ve Portekiz 10-yıllık tahvil getirileri dün kapanışta 30-45 baz puan aşağıdaydılar.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Açıklanan	Beklenti
ABD S&P/Case-Shiller® Konut Fiyatları End. (Nisan)	-3,61	-4,0	-4,0
ABD Richmond Fed İmalat Sanayi Anketi (Haziran)	-6	3	-2
Japonya Sanayi Üretimi (Mayıs, aylık % değişim)	1,6	5,7	5,5

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

Veriler	Önceki	Beklenti
ABD MBA Mortgage Başvuru Anketi (%)	-5,9	
ABD Yapılmakta Olan Konut Satışları Endeksi (Mayıs)	81,9	

Para Piyasaları

	2010 Kapanış	28/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
\$/TL	1,5367	1,6417	0,3	6,8
€/€	1,3377	1,4360	0,5	7,3
\$/Yen	81,15	81,06	0,2	-0,1

Faiz Piyasaları

(%)	2010 Kapanış	27/06	28/06
Gösterge Faiz (%)	7,08	9,15	9,18
ABD Libor (3 aylık)	0,30	0,25	0,25
Euribor (3 aylık)	0,94	1,47	1,47

Emtia Piyasaları

	2010 Kapanış	28/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	91,38	92,9	2,5	1,7
Petrol (Brent)	94,75	108,8	2,6	14,8
Altın (\$/ons)	1419,5	1500,5	0,4	5,7
Gümüş (\$/ons)	30,86	33,9	1,0	9,8
Platin (\$/ons)	1767,5	1689,2	1,1	-4,4

Hisse Senedi Piyasaları

	2010 Kapanış	28/06 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2010 Sonuna Göre Değ. (%)
Yurtiçi				
İMKB-100	66.004	62,819	1,4	-6,1

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.258	1,297	1,3	3,1
Dow Jones	11.578	12,189	1,2	5,3
Nasdaq	2.653	2,729	1,5	2,9
FTSE	5.900	5,767	0,8	-2,3
DAX	6.914	7,170	0,9	2,8
SMI	6.436	6,002	0,2	-6,7
Nikkei 225	10.229	9,649	0,7	-5,7

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	1.151	1,121	0,8	-2,6
MSCI BRIC	356	343	1,1	-3,6
Şangay	2.808	2,759	0,0	-1,8
Bovespa	69.305	62,303	1,8	-10,1

* Moody's, Bloomberg ve Reuters

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

- **Gelişmekte olan piyasalara ilişkin artan iyimserlik Meclis'teki belirsizliğin olumsuz etkisini geri plana itti** ve hisse senetleri yükselirken İMKB-100 endeksi günü 62.500 direnç seviyesinin üstünde tamamladı. Bugün dış piyasalar paralelinde endeksin 63.500 seviyesine gelmesi olası görünüyor.

Teknik Görünüm:

- **Endeks beklentimiz paralelinde açılıştan itibaren etkili olan, ikinci seansta bir miktar daha güçlenen, alımlarla yukarı yönlüydü.** Kapanış 62.819 seviyesinde gerçekleşti. Haziran ortasından bu yana ulaşılan en yüksek hacimle 62.500 direnci aşılmış durumda. Yine aynı dönemde ilk defa 21 günlük ağırlıklı ortalama seviyesi üzerinde kapanış gerçekleşti. Teknik görünümdeki iyimserliğin biraz daha kuvvetlendiğini düşünüyoruz. Saatlik grafiklerde kısa vadeli yükseliş eğilimi korunuyor. Teknik göstergelerde al sinyalleri mevcut. 63.500-64.500 bandının hedefte olduğunu belirtmek mümkün. Olası bir geri çekilme durumunda ise 62.500 üzerindeki hareketin korunması yükselişin devamını sağlayacak etken olacaktır.

Şirket Haberleri:

- **FİNANS SEKTÖRÜ – NÖTR:** Kurumların yurtdışı tahvillerine uygulanacak yeni Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi oranları resmi gazetede yayımlandı. Hatırlanacağı üzere düzenleme Nisan ayında yapılmıştı. Yeni oranlar bir yıla kadar vadesi olanlar için %10, bir - üç yıl arası %7, üç - beş yıl arası %3 ve beş yıl üzeri %0 olarak uygulanacak. Önceden söz konusu oran %10 seviyesindeydi.

Akbank – NÖTR; Öneri Yok – Genel Müdür vekili Hakan Binbaşgil, esnafın toplam krediler içerisindeki payının düşük olduğuna dikkat çekerek bu alana yöneceklerini ifade etti. Akbank, esnafın SMS ile kredi başvurusunda bulunmasına imkan sağlayan bir teknoloji geliştirdi.

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, Yunanistan'ın borç krizinde çözüme yaklaşıldığı yönündeki iyimserlikle yükselişini dün sürdürdü. Ancak düşük işlem hacmi piyasadaki gerginliğin devam ettiğini gösterdi.
- **XU30 Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 76.300 seviyesinin destek 75.800 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli endeks sözleşmelerinde 77.500 seviyesi direnç 78.200 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,6350 seviyesinin destek 1,6300 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,6420 seviyesi direnç 1,6480 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	1.4	0.7	11.3
İMKB-30	1.5	1.1	7.8
Mali Endeks	1.5	1.4	4.2
Sınai Endeks	1.5	-2.0	29.9
Hizmetler Endeksi	0.7	1.0	17.6

Piyasa Verileri	
İMKB Piyasa Değ. (mn TL)	467,439
Bankalar Piyasa Değeri	155,684
Holdingle Piyasa Değeri	63,163
Sanayi + Diğer P. Değeri	248,591
İMKB İşlem Hacmi (mn TL)	2,207
İMKB Ort. Halka Açıklık	25.37%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
T.S.K.B.	6.8	3.7
Konya Çimento	6.6	8.5
Kardemir (D)	5.7	21.0
Doğuş Otomotiv	5.2	9.3
Brisa	4.9	10.3

En Düşük Getiri	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Tav Havalimanları	-2.2	5.8
İhlas Holding	-1.7	45.9
Fenerbahçe	-1.7	13.2
İttifak Holding	-1.6	3.8
Turkcell	-1.5	8.0

En Yüksek Hacimler	Değişim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	2.5	228.5
İş Bankası (C)	1.7	105.2
Emlak G.M.Y.O.	0.4	55.8
Akbank	0.5	49.7
İhlas Holding	-1.7	45.9

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değişim(%)	İşl. Ad.
XU30 Haziran 11	76.800	1,39	198.476
XU30 Ağustos 11	77.650	1,40	50.472
USD Haziran 11	1,639	-0,03	42.676
USD Ağustos 11	1,6565	0,00	29.464
Euro Haziran 11	2,3565	0,73	3.792

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Haziran 11	90.341	-36.302
USD Haziran 11	48.361	-14.497

*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.