

# Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

02 Temmuz 2010

## Dünya borsalarında satışlar devam etti...

- **Avrupa Merkez Bankası (ECB) dün düzenlediği 6 günlük ihaleyle bankalara 111,2 milyar euro verdi.** Söz konusu ihaleye 78 bankadan talep geldi. Böylece Çarşamba günü gerçekleştirilen 3 ay vadeli ihaleyle birlikte, bugün sona eren 1 yıl vadeli 442 milyar euronun 243 milyar eurosu yeniden borçlanılmış oldu. ECB bu ay içinde açıklanacak büyük ölçekli bankalara ilişkin stres testi sonuçlarıyla finansal sisteme olan güvenin artacağını öngörmekte.
- **İspanya'nın dün düzenlediği 5 yıl vadeli tahvil ihalesine talep yüksek geldi ancak Moody's'in not indirimi yapabileceğine ilişkin açıklamalarının etkisiyle tahvil getirisi yüksek gerçekleşti.** İhaleyle 3,5 milyar euro borçlanma gerçekleştirildi. Getiri ise %3,65 ile Mayıs ayında benzer vadedeki ihalenin (%3,53) 12 baz puan üzerinde gerçekleşti. **Yurtiçi tahvil piyasasında gösterge kağıdın faizi gün içerisinde %8,65 seviyesine geriledi** ve kapanış valörlü işlemlerde %8,69'dan gerçekleşti.
- **ABD borsaları, dün açıklanan makro verilerin beklentilerin altında kalarak global ekonomik toparlanmanın hız kesebileceğine ilişkin yorumları artırması sonucunda dün de değer kayıplarını sürdürdüler.** Gün içerisinde %2'ye yaklaşan kayıplar, gelen tepki alımları sonucunda bir miktar azaldı ve endeksler günü %0,5'in altında sınırlı düşüşlerle tamamladılar.
- **ABD'de imalat sanayine ilişkin beklentileri gösteren ISM imalat sanayi endeksi Haziran'da 59,7'den 56,2'ye gerilerken, anlaşması yapılmış ama henüz kesinleşmemiş ikinci el konut satışlarını gösteren "bekleyen konut satışlarının" Mayıs ayında aylık %30 gerilediği açıklandı.** Bu sert düşüşte, kamunun konut teşvikinin sona ermesinin etkili olduğu değerlendiriliyor. Ayrıca işsizlik maaşı başvuruları 472 bin kişi ile beklentilerden daha fazla gerçekleşerek piyasaları olumsuz etkileyen bir diğer faktör oldu. ABD'de bugün istihdam verileri izlenecek.
- **Avrupa borsalarında dün emtia ve otomotiv hisseleri öncülüğünde değer kayıpları görülürken, günü Almanya'nın DAX endeksi %1,8, İngiltere'nin FTSE-100 endeksi %2,3 ve Fransa'nın CAC 40 endeksi %3 oranında düşüşlerle tamamladılar.** Emtia fiyatlarındaki düşüş sonucunda BHP Billiton (%-3,4), Xstrata (%-4,6) gibi emtia üreticisi şirketlerin hisselerindeki değer kayıpları öne çıkarken, BMW (%-4,7) ve Daimler (%-3,6) gibi otomotiv hisselerinde de önemli düşüşler görüldü. Dünkü borçlanma ihalesi başarılı geçen İspanya'da ise IBEX endeksindeki düşüş %0,9 ile daha sınırlı kaldı.
- **İMKB-100, Avrupa borsalarına paralel olarak düşüşünü dün de sürdürürken, değer kaybı %0,6 ile Avrupa ülkelerine kıyasla sınırlı kaldı.** Günün en çok işlem gören hisseleri Garanti Bankası (%0,8), İş Bankası C (%-0,2) ve Vakıfbank (%1,7) olurken, Halk Bankası (%-2,5) hisselerindeki değer kayıpları dikkat çekti. Şekerbank (%1,3) ve TSKB (%1,1) ise günü artıda tamamlayan bankacılık hisseleri oldular.
- **Asya borsalarında dün Çin'de PMI satın alma yöneticileri endeksinin Haziran ayında 53,9'dan 52,1'e gerilemesinin etkisiyle satışlar devam etti.** Günü Japonya borsası %2 ve Çin borsası %1 oranında düşüşle tamamladılar. Asya borsalarında bu sabah Japonya'da yatay, Çin ve Hong Kong'da ise satıcı bir seyir izleniyor.
- **ABD'de petrol fiyatları dün global ekonomik toparlanmaya ilişkin endişelerle günü %3,5 kayıpla 73,0 \$'dan tamamladı.** Altın fiyatı da gelen kar satışları ile günü %3,4 azalışla 1.199 \$'dan tamamladı.
- **Euro dün dolara karşı %2'nin üzerinde değer kazandı ve euro/dolar günü 1,2515'ten günü kapattı.** Doların değer kaybında olumsuz verilerin ABD'de büyümeye ilişkin endişeleri artırması etkili oldu. Ayrıca İspanya'da tahvil ihalesinde talebin güçlü olması euroyu destekledi. **Yen de dolara karşı değer kazanmaya devam etti ve dolar/yen günlük %0,7 düşüşle gün sonunda 87,72 seviyesindeydi.** Dolar/yen kotasyonlarında son 3 günde düşüş %2'ye yaklaştı.

## Dünün Önemli Veri ve Olayları\*

Yurtdışı	Önceki	Açıklanan	Beklenti
ABD ISM İmalat Sanayi Anketi (Haziran)	59,7	56,2	59,0
ABD İnşaat Harcamaları (Mayıs, aylık % değ.)	2,7	-0,2	-0,6
ABD İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	457	472	460

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

## Bugünün Önemli Veri Ve Olayları\*

Yurtdışı	Önceki	Beklenti
ABD İşsizlik Oranı (Haziran, %)	9,7	9,8
Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Haziran, %)	10,1	10,1

## Para Piyasaları

	01/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)
\$/TL	1.5782	-0.2	0.3
€/€	1.2515	2.3	1.5
\$/Yen	87.72	-0.7	-2.0
GBP/\$	1.5165	1.5	1.6

## Tahvil Piyasaları

(%)	2009 Kapanış	30/06	01/07
Gösterge Tahvil	8,87	8,76	8,70
Bileşik Faiz (%)			

## Emtia Piyasaları

	2009	01/07 Kapanış	Yıl Sonuna Göre Değ. (%)
Petrol (WTI)	79,4	73,0	-8,08
Altın (\$/ons)	1.095,7	1198,7	9,40

## Hisse Senedi Piyasaları

	2009 Kapanış	01/07 Kapanış	Günlük Değ. (%)	2009 Sonuna Göre Değ. (%)
<b>Yurtiçi</b>				
İMKB-100	52.825	54.534	-0.56	3.2

## Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

S&P 500	1.115	1,027	-0.32	-7.9
Dow Jones	10.428	9,733	-0.42	-6.7
Nasdaq	2.269	2,101	-0.37	-7.4
FTSE	5.413	4,806	-2.26	-11.2
DAX	5.957	5,857	-1.81	-1.7
SMI	6.546	5,982	-2.39	-8.6
Nikkei 225	10.546	9,192	-2.04	-12.8

## Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

MSCI EM	989	909	-0.95	-8.1
MSCI BRIC	332	300	-0.51	-9.2
Şangay	3,277	2,374	-1.02	-27.6
Bovespa	68,588	61,236	0.49	-10.7

\* Moody's, Bloomberg ve Reuters

# Hisse senetleri / VOB

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

## Piyasa Görüşümüz:

- **Bugün için endekste yatay – sınırlı tepki alımı bekliyoruz.**

## Teknik Görünüm:

- **Endeks dün satıcı seyrle gün içerisinde 53.900 seviyesini test etti.** Kapanış hafif toparlanmayla 54.500 seviyesinde gerçekleşti. Dün yaşanan aşağı hareket ilk destek bölgesi olarak belirttiğimiz 54.250 – 53.800 bandıyla sınırlı kaldı. Kapanışın bu bandın üzerinde olmasını olumlu olarak değerlendiriyoruz. Gün boyu 54.100 üzerindeki tutunmanın da kısa vadeli bir tepkinin işareti olduğunu düşünüyoruz. Daha önce de belirttiğimiz gibi 54.100 - 53.300 bandını güçlü destek olarak görüyoruz. Bugün için 55.150/500 bandıyla sınırlı kalacak bir tepki beklemekle birlikte yeniden iyimserliğe geri dönülebilmesi için 21 günlük ağırlıklı ortalama bölgesi olan 55.800 seviyesinin geçilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

## Şirket Haberleri:

- **Ak Enerji – NÖTR; Öneri Yok** – Trabzon’da inşa ettiği ve 124 milyon dolara mal olan 81 MW kurulu güce sahip hidro elektrik santralini (Hes) devreye aldığını açıkladı.
- **Koza Anadolu Metal Madencilik – NÖTR; Öneri Yok** – kayıtlı sermaye tavanını TL600mn’a çıkarma kararı olarak SPK’ya başvurdu.
- **İpek Matbaacılık – NÖTR; Öneri Yok** – kayıtlı sermaye tavanını TL400mn’a çıkarma kararı olarak SPK’ya başvurdu.
- **Petrol Ofisi – NÖTR; Öneri Yok** – THY ile İstanbul Atatürk Havalimanı jet yakıtı ihtiyacının bir kısmını 1 yıllık süreyle ve yurtiçindeki 26 hava meydanının jet yakıtı ihtiyacını 1 ay süreyle karşılamak üzere 01.07.2010 tarihinde Jet Yakıtı İkmal Sözleşmesi imzaladı. Ayrıca, THY-OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. ile Petrol Ofisi arasında 30 Haziran 2011 tarihine kadar, yurtiçinde 23 meydanda (5 meydanda 6 aylık süreyle) THY-OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. müşterilerine depolama/uçak ikmal hizmet sağlanması konusunda anlaşma sağlandı. Şirketin EPDK lisansının tadilinin ardından anlaşma uygulanmaya başlayacak. Devamı için [tıklayın...](#)

## Ak Yatırım Hisse Senedi Portföy Önerisi:

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

- 1 Temmuz 2010 günü VOB’da toplam işlem hacmi 1.896.056.818 TL olarak gerçekleşti. Spot piyasada İMKB-30 endeksi günü 68.374,70 puandan kapatırken en yakın vadeli VOB Endeks-30 kontratının gün sonu uzlaşma fiyatı 68.600 puan oldu. En yakın vadeli Dolar kontratının gün sonu uzlaşması ise 1,5975 seviyesinde gerçekleşti.
- **XU30 Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 68,350 seviyesinin destek 67,200 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli endeks sözleşmelerinde 68,900 seviyesi geçiş bölgesi olarak 69,800 seviyesi direnç 70,450 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.
- **USD/TL Ağustos 10 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,582 seviyesinin destek 1,5715 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Ağustos vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,5915 seviyesi geçiş bölgesi olarak 1,603 seviyesi direnç 1,615 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

Endeks Performansı (%)	Günlük	Aylık	Yıllık
İMKB-100	-0.6	0.1	46.4
İMKB-30	-0.6	0.4	45.3
Mali Endeks	-0.5	0.2	53.8
Sinai Endeks	-0.4	1.6	45.6
Hizmetler Endeksi	-1.4	0.0	21.3

Piyasa Verileri	
<b>İMKB Piyasa Değ eri (mn \$)</b>	<b>244,148</b>
Bankalar Piyasa Değ eri	97,170
Holdingle Piyasa Değ eri	32,768
Sanayi + Diğ er P. Değ eri	114,211
<b>İMKB İşlem Hacmi (mn TL)</b>	<b>1,738</b>
<b>İMKB Ort. Halka Açıklık</b>	<b>31.82%</b>

En Yüksek Getiri	Değ işim (%)	İşlem H. (mnTL)
Galatasaray	6.4	5.8
Kartonsan	6.0	17.2
Göлтаş Çimento	5.0	3.7
T. Vakıflar Bankası	1.6	65.4
Anadolu Efes Biracılık	1.6	2.3

En Düşük Getiri	Değ işim (%)	İşlem H. (mnTL)
Kardemir (D)	-3.4	6.0
Aygaz	-3.1	1.0
Turkcell	-3.0	21.7
Gsd Holding	-3.0	3.6
Ford Otosan	-2.9	1.8

En Yüksek Hacimler	Değ işim (%)	İşlem H. (mnTL)
Garanti Bankası	0.8	124.9
İş Bankası (C)	-0.2	110.5
T. Vakıflar Bankası	1.6	65.4
Yapı Ve Kredi Bankası	-0.9	50.0
Petkim	-0.9	44.3

Temel göstergeler listesi için [tıklayın](#).

VOB Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ işim(%)	İşl. Ad.
XU30 Ağustos 10	68,600	-1,26	269.955
XU30 Ekim 10	68,800	-1,29	1.011
USD Ağustos 10	1,5975	-0,13	16.309
USD Ekim 10	1,614	0,09	60
Euro Ağustos 10	1,9865	1,59	2.492

Aktif Kontrat	Açık Pozisyon	Açık Poz. Değ.*
XU30 Ağustos 10	178.365	3.858
USD Ağustos 10	36.778	4.476

\*Açık Pozisyon Değ işimi: Kontrattaki pozisyon sayısının bir önceki güne göre adetsel değ işimi.

## Ekonomik Araştırmalar

EkonomikAraştırmalar@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

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

Elif Özen

[Elif.Ozen@akbank.com](mailto:Elif.Ozen@akbank.com)

Alp Nasır

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

## Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma@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 rapordaki 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 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.