

Günlük Bülten

Hisse Senedi Piyasası ve VOB bilgileri için tıklayın.

7 Haziran 2011

Döviz sepeti yeniden 1,95 sınırında...

- TCMB dün Aylık Fiyat Gelişmeleri raporunu yayınladı:** TCMB Mayıs'ta TÜFE'deki %2,4 ile yüksek artışta daha önce belirttikleri gibi taze meyve fiyatlarındaki yüksek artışlar ve baz etkisinin belirleyici olduğunun altını çizdi. Ayrıca temel enflasyon göstergelerindeki artışın ise öngörüldüğü şekilde sınırlı kaldığına dikkat çekti. TCMB, Haziran'da meyve fiyatlarındaki aşağı yönlü düzeltmeyle birlikte enflasyonun tekrar düşüş göstermesini belediklerini belirtiyor.
- Almanya Başbakanı Merkel'in Yunanistan'a sağlanacak mali yardım paketinin maliyetini özel yatırımcıların da üstlenmesine destek verdiği ancak resmi görüşün Yunanistan hakkında AB, IMF ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından hazırlanacak rapor belli olduktan sonra ortaya konulacağı açıklandı.** ECB ise borçların yeniden yapılandırılmasına karşı çıkan tutumunu koruyor. ECB üyesi Smaghi Yunanistan'ın borçlarının vadesinin uzatılması yoluyla yeniden yapılandırılmasının yeni mali yardım sağlamanın ön koşulu olarak görülmemesi gerektiğini ifade etti. Smaghi bu durumun ancak son çare olarak düşünülmesi gerektiğini vurguladı.
- Portekiz'de hafta sonu yapılan seçimlerde birinci parti olarak çıkan Sosyal Demokrat Parti Lideri Coelho ülkesine IMF ve AB tarafından sağlanan 78 milyar euro tutarındaki mali yardım koşullarına bağlı kalacaklarını açıkladı.** Coelho kamu harcamalarında hemen kesintiye gidileceğini ve mali yardım programında yer alan özelleştirme çalışmalarına başlanacağını belirtti.
- IIF'in raporuna göre gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımları 2010 yılında canlanırken 2011 ve 2012'de güçlü seyretmeye devam etmesi bekleniyor.** Süren ekonomik büyüme ve finansal derinleşmenin daha fazla yabancı sermaye yatirimini teşvik ettiği belirtiliyor. **IIF gelişmekte olan ülkelere sermaye akımlarının 2011'de 1,041 milyar dolar ve 2012'de 1,056 milyar dolar olacağını öngörüyor.**
- Euro Bölgesi maliye bakanları grup başkanı Jean-Claude Juncker'in euronun aşırı değerli olduğunu belirtmesinin ardından euro/dolar paritesi bir miktar geriledi (1,4576).** Dolar/yen ABD'deki ekonomik toparlanmanın güç kaybetmesine paralel olarak 5 Mayıs'tan beri ilk defa 80,1 seviyesine geriledi. Geçtiğimiz hafta beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verisi ve seçim öncesi piyasalardaki yön bulma arayışı döviz sepetinin (0,5 eur+0,5 usd) Mart 2009'dan beri en yüksek seviyesi olan 1,95'i test etmesine yol açtı.
- Küresel ekonomide toparlanmanın yavaşlamasına dair endişeler petrol talebinin gerilemesine yol açıyor:** OPEC Bakanlarının Viyana'daki zirvesi öncesinde WTI petrol 99 \$, Brent 114,5 \$'dan işlem gördü. **Değerli metallere talep dün de devam etti:** Altın 1.542 \$ ile son bir ayın en yüksek seviyesini görürken, gümüş 36,7 \$ oldu.
- ABD borsaları, 5 haftalık düşüşün ardından 6. haftaya da düşüşle başladı:** Günün S&P 500 endeksi bankacılık ve enerji hisseleri öncülüğünde %1,1 düşüşle tamamlayarak Mart ortasından bu yana en düşük seviyelerinden tamamladı. Bank of America %4 ve Citigroup %4,5 oranında değer kayıplarıyla dikkat çeken hisseler oldular.
- Avrupa borsalarında dün Almanya ve İngiltere'nin gösterge endeklerinde önemli bir değişiklik yaşanmadı.** Yunanistan, İspanya ve Portekiz borsaları ise %1'e yakın düşüşler kaydettiler. Hisse bazlı hareketlerde ise Fransa'da Societe Generale (%-2,2) ve İngiltere'de Lloyds (%-3,8) değer kayıplarıyla öne çıktılar.
- İMKB-100, genel seçimlerden önceki son haftaya %1,1 oranında yükselişe başladı.** Halkbank (%3,9), Yapı Kredi Bankası (%2,7), Türk Telekom (%2,6), TAV Havalimanları Holding (%4,6) ve Şişe Cam (%3,5) yükselişte başı çeken hisse senetleri oldular.
- Asya borsalarından Japonya'da dün %1,2 oranında düşüş görülürken,** Çin ve Hong Kong'da ise tatil nedeniyle işlem gerçekleşmedi. Bölge borsalarında bu sabah yatay bir seyir izleniyor.
- Hazine yarın gerçekleştireceği iç borç ödemesi öncesinde bugün ihaleler düzenliyor:** Hazine, gösterge kâğıdın yeniden ihracı ve 3 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri gerçekleştirecek. Gösterge kâğıdın faizi dün %8,87-%8,97 bandında hareket ettikten sonra günü valörlü işlemlerde %8,92'den sonlandırdı.

Dünün Önemli Veri Ve Olayları*

| Veriler | Önceki | Açıklanan | Beklenti |
|--|--------|-----------|----------|
| Euro Bölgesi ÜFE (Nisan, yıllık % değişim) | 6,7 | 6,7 | 6,6 |

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

Bugünün Önemli Veri Ve Olayları*

| Veriler | Önceki | Beklenti |
|--|--------|----------|
| Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Nisan, aylık % değişim) | -1,0 | 0,3 |
| Brezilya TÜFE (Mayıs, yıllık % değişim) | 6,51 | 6,57 |

Para Piyasaları

| | 2010 Kapanış | 06/06 Kapanış | Günlük Değ. (%) | 2010 Sonuna Göre Değ. (%) |
|--------|--------------|---------------|-----------------|---------------------------|
| \$/TL | 1,5367 | 1,5868 | 0,9 | 3,3 |
| €/§ | 1,3377 | 1,4576 | -0,4 | 9,0 |
| \$/Yen | 81,15 | 80,08 | -0,2 | -1,3 |

Faiz Piyasaları

| (%) | 2010 Kapanış | 06/06 | 07/06 |
|---------------------|--------------|-------|-------|
| Gösterge Faiz (%) | 7,08 | 8,93 | 8,91 |
| ABD Libor (3 aylık) | 0,30 | 0,25 | 0,25 |
| Euribor (3 aylık) | 0,94 | 1,38 | 1,38 |

Emtia Piyasaları

| | 2010 Kapanış | 06/06 Kapanış | Günlük Değ. (%) | 2010 Sonuna Göre Değ. (%) |
|-----------------|--------------|---------------|-----------------|---------------------------|
| Petrol (WTI) | 91,38 | 99,0 | -1,2 | 8,3 |
| Petrol (Brent) | 94,75 | 114,5 | -1,2 | 20,8 |
| Altın (\$/ons) | 1419,5 | 1542,0 | 0,1 | 8,6 |
| Gümüş (\$/ons) | 30,86 | 36,7 | 1,5 | 19,1 |
| Platin (\$/ons) | 1767,5 | 1804,9 | -0,3 | 2,1 |

Hisse Senedi Piyasaları

| | 2010 Kapanış | 06/06 Kapanış | Günlük Değ. (%) | 2010 Sonuna Göre Değ. (%) |
|----------------|--------------|---------------|-----------------|---------------------------|
| Yurtiçi | | | | |
| İMKB-100 | 66.004 | 63,517 | 1,1 | -4,8 |

Gelişmiş Ülkelerin Borsaları

| | | | | |
|------------|--------|--------|------|------|
| S&P 500 | 1.258 | 1,286 | -1,1 | 2,3 |
| Dow Jones | 11.578 | 12,090 | -0,5 | 4,4 |
| Nasdaq | 2.653 | 2,703 | -1,1 | 1,9 |
| FTSE | 5.900 | 5,863 | 0,1 | -0,6 |
| DAX | 6.914 | 7,085 | -0,3 | 2,8 |
| SMI | 6.436 | 6,370 | -0,6 | -1,0 |
| Nikkei 225 | 10.229 | 9,380 | -1,2 | -8,3 |

Gelişmekte Olan Ülkelerin Borsaları

| | | | | |
|-----------|--------|--------|------|------|
| MSCI EM | 1.151 | 1,149 | -0,6 | -0,2 |
| MSCI BRIC | 356 | 348 | -0,7 | -2,5 |
| Bovespa | 69.305 | 63,068 | -2,0 | -9,0 |

Hisse senetleri / VOB

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

Piyasa Görüşümüz:

• **Moody's'in cari açık konusundaki uyarısı dün piyasalardaki yukarı hareketin yönünü değiştiremedi. Endeks günü %1,1 yükselişle tamamladı. Dün yaşanan hareket seçimler öncesi daha yüksek seviyelerin de test edilebileceğine işaret.**

Teknik Görünüm:

• **Cuma günü 62.500 desteğinin korunmasıyla başlayan tepki hareketi dün de beklentimiz paralelinde devam etti.** Endeks gün başında gelen alımlarla yukarı hareket yaşarken kapanış ilk direnç olarak belirttiğimiz 63.500/650 bandında gerçekleşti. 64.100/500 bandının test edilmesi yönündeki beklentimizi koruyoruz. Teknik görünüm beklentimizi destekler durumda ve olumlu seyirde. Cuma'nın ardından dün de 21 günlük ağırlıklı ortalamanın test edildiğini görüyoruz. Bu da endeksin direnç seviyelerini aşma çabasının devam ettiğine işaret. Yükseliş yönündeki beklentimizi koruyoruz. Daha önce de belirttiğimiz 62.500 desteği önemini koruyor. Ayrıntılar ve devamı için [tıklayın...](#)

Şirket Haberleri:

• **Aksa – OLUMLU; Endeksin Altında Getiri** – karbon elyaf ve karbon elyaf esaslı ürünlerin üretim ve satışıyla ilgili olarak ticari faaliyetlerin dünya çapında daha geniş bir çerçevede yürütülmesi; enerji, ulaşım, altyapı ve benzeri sektörlerdeki ticari ve endüstriyel uygulamalar ile dünyanın diğer bölgelerinde de faaliyette bulunabilmek amacıyla ABD'li Dow Chemical'in %100 iştiraki olan Dow Europe GmbH arasında kurulacak olası bir ortak girişimin hüküm ve koşullarının müzakere edilmesi ve uzlaşılması zeminini oluşturmak amacıyla bağlayıcı olmayan bir Ön Anlaşma (Memorandum of Understanding) imzalandı.

• **Ereğli Demir Çelik – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri** – İskenderun Demir Çelik ile Çelik-İş Sendikası arasında başlamış olan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri sürecinde, Çelik-İş Sendikası tarafından alınan grev kararı 31 Mayıs tarihinde duyurulmuştu. Buna karşılık Şirket tarafından 6 Haziran tarihinde lokavt kararı alınmıştır. Taraflar arasındaki görüşmeler halen devam etmektedir.

• **Yabancı yatırımcılar Mayıs ayında 6 milyar 2 milyon dolar alım gerçekleştiren, 6 milyar 595 milyon dolar satım gerçekleştirdi.** Yabancı yatırımcıların net satımları Mayıs ayında 592 milyon dolar oldu. 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:

• Dün yerel piyasalarda özellikle endeks sözleşmelerinde gün boyu pozitif fiyatlama isteğinin ağır bastığı gözlemlendi. Son bir haftalık işlemlerde 77.900 direnci ile oluşan yatay bandın üst noktasına yakın kapanış bugünü bu seviyenin aşılması sürecinde önemli kıyor. ABD tarafında ise son dönemde açıklanan olumsuz ekonomik verilerin negatif etkisi devam ediyor. 12.000-12.100 bölgesi teknik anlamda önemli bir destek aralığı olacaktır.

• **XU30 Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 77.200 seviyesinin destek 76.500 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli endeks sözleşmelerinde 78.200 seviyesi direnç 79.100 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

• **USD/TL Haziran 2011 Kontratı:** Teknik olarak bakıldığında 1,5850 seviyesinin destek 1,5790 seviyesinin ikincil destek olarak izlenebileceği Haziran vadeli Dolar/TL sözleşmelerinde 1,5950 seviyesi direnç 1,6030 seviyesi ise ikincil direnç olarak izlenebilir.

| Endeks Performansı (%) | Günlük | Aylık | Yıllık |
|------------------------|--------|-------|--------|
| İMKB-100 | 1.1 | -6.9 | 16.3 |
| İMKB-30 | 1.3 | -7.6 | 12.7 |
| Mali Endeks | 1.3 | -8.2 | 9.7 |
| Sınai Endeks | 0.8 | -5.8 | 39.6 |
| Hizmetler Endeksi | 0.8 | -4.1 | 18.6 |

| Piyasa Verileri | |
|---------------------------------|----------------|
| İMKB Piyasa Değ. (mn TL) | 470,541 |
| Bankalar Piyasa Değeri | 156,456 |
| Holderler Piyasa Değeri | 64,849 |
| Sanayi + Diğer P. Değeri | 249,237 |
| İMKB İşlem Hacmi (mn TL) | 2,176 |
| İMKB Ort. Halka Açıklık | 25,49% |

| En Yüksek Getiri | Değişim (%) | İşlem H. (mnTL) |
|----------------------|-------------|-----------------|
| İhlas Gazetecilik | 11.4 | 5.7 |
| Beşiktaş Futbol Yat. | 11.0 | 38.9 |
| İhlâs Yayın Holding | 5.1 | 6.1 |
| Tav Havalimanları | 4.6 | 8.0 |
| İpek Matbaacılık | 4.3 | 6.2 |

| En Düşük Getiri | Değişim (%) | İşlem H. (mnTL) |
|-------------------------|-------------|-----------------|
| Tofaş Otomobil Fab. | -3.2 | 8.6 |
| Işıklar Yatırım Holding | -2.2 | 3.5 |
| Good-Year | -2.1 | 8.8 |
| Rhea Girişim Ser. Y.O. | -1.5 | 2.3 |
| Gsd Holding | -1.1 | 1.2 |

| En Yüksek Hacimler | Değişim (%) | İşlem H. (mnTL) |
|-----------------------|-------------|-----------------|
| Garanti Bankası | 1.1 | 192.0 |
| İş Bankası (C) | 1.2 | 90.3 |
| Halk Bankası | 3.4 | 64.7 |
| Akbank | 1.7 | 40.5 |
| Yapı Ve Kredi Bankası | 2.7 | 39.6 |

Temel göstergeler listesi için [tıklayın.](#)

| VOB Kontrat | Uzl. Fiyatı | Değişim(%) | İşl. Ad. |
|-----------------|-------------|------------|----------|
| XU30 Haziran 11 | 77.725 | 1,20 | 134.099 |
| XU30 Ağustos 11 | 78.675 | 1,45 | 1.700 |
| USD Haziran 11 | 1,588 | 0,22 | 58.587 |
| USD Ağustos 11 | 1,6055 | 0,28 | 2.521 |
| Euro Haziran 11 | 2,3195 | 0,54 | 4.853 |

| Aktif Kontrat | Açık Pozisyon | Açık Poz. Değ.* |
|-----------------|---------------|-----------------|
| XU30 Haziran 11 | 170.172 | 1.742 |
| USD Haziran 11 | 89.051 | 9.036 |

*Açık Pozisyon Değişimi: Kontrattaki pozisyon sayısının bir önceki güne göre adetsel değişimi.

Ekonomik Araştırmalar

Ekonomikaraştırmalar@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

Araştırma@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 AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ 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 AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekte yapılacak 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 gerçekte 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 AŞ ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ 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. "Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir."