Ata Yatırım Günlük Bülten

30 Haziran 2011

Güne Bakış

Yunan parlamentosunda kesintilerin onaylanmasının ardından ABD'nde de olumlu hava konut verilerinin ardından düşük işlem hacmiyle de olsa devam etti. Piyasaların yılın ilk yarısını olumlu kapama isteği gözlenirken, Asya'da da G. Kore'den gelen olumlu ekonomik veriler eşliğinde aynı mod hakimdi. 63.000 seviyesinin üzerine atan IMKB100 endeksi hacimde beklenen artış olmasa da 64.000 hedefine doğru hareketine devam edecek gibi gözükmekte.

Teknik Görüş

IMKB100 endeks Çarşamba günü max 63.304,15 seviyesini gördükten sonra kapanışa doğru Yunanistan'daki olumlu oylama sonrasında dış piyasalara bağlı olarak kazanımlarını kısmen vererek 63,002,88 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Günlük işlem hacmi 2 milyar TL olurken, endeksin değer artışı %0.29 oldu.

Endeksin yükselişine katkı sağlayan hisselerde TCELL ve BIMAS ilk sıralarda yer alırken, bankalar kötü performans sergiledi.

EUR/USD paritesi 1.4448 seviyesini görüp geri çekildi, içeride ise MB günlük döviz alım ihalesi miktarını azalttıktan sonra sepet bazında mart 2009 sonrası ilk defa görülen 2 seviyesinden az da olsa TL değer kazandı. Bono faizlerinde yatay denebilecek bir seyir hakimdi.

Stokastik al sinyali kuvvetleniyor, RSI toparlanmaya devam ediyor, endeks 62.500 direnci üzerinde ikinci kapanışla 64.000 seviyesini yeni kısa vadeli hedef haline getirdi. Devamında uzun vadeli ortalamaların geçtiği 64.700-64.900 bölgesi var.

Direnç..... 64.000-64.700-64.900
Destek..... 62.500-61.000 -60.300

Para Piyasaları

Gösterge tahvil bileşik faizi güne %9.10 bileşik faiz seviyesinden başlarken, yaşanan kısmen de kura bağlı düşüşün uzun soluklu olma ihtimali enflasyon verilerine dair olumlu beklentilere rağmen zor.

EUR/USD paritesi Yunanistan'daki oylamanın piyasanın istediği gibi sonuçlanmasının ardından ECB söylemleriyle kesin gözüyle bakılan gelecek haftaki toplantıda artış sinyali ile 1.45 seviyesinin üzerine çıktı. İçeride paralel olarak TL euro karşısında 2.35 seviyesinin üzerinde kalsa da dolar karşısında 1.6250 desteğinin de altına gelmiş durumda. Gün içinde pariteye bağlı olarak kurlarda tepki gelebilir.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri üç günlük devam ettiği yükselişle %3.10 düzeyinin üzerinde, 30 yıllık Türk eurotahvili ise %6.15 getiri ile düne göre primli.

Petrol fiyatları stratejik rezervlerin kullanıma açıldığı seviyeye tekrar ulaşırken, 95 $/varil seviyesinin rahat aşılması düşündürücü. Risk iştahındaki artış ile altın 1530 $/ons ve gümüş de 35 $/ons seviyesinde.

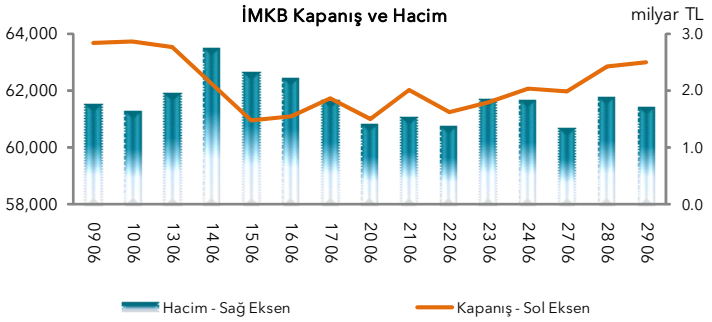
Vadeli İşlemler

Haziran vade endeks kontratının son işlem gününde 76.750 seviyesindeki uzlaşma fiyatının ardından güne 500-600 puan artışla girilmesi beklenebilir. Dolar kontratlarında ise aynı vade için spot piyasadaki gerilemeyle 1.62 seviyesine yakın bir açılış görebiliriz.

Piyasa Verileri

Endeksler		Kapanış	Günlük	Haftalık	YTD	Hacim*	PD*
İMKB 100	▲	63,003	0.3%	2.9%	-4.5%	1.7	351
İMKB 30	▲	76,701	0.2%	3.1%	-5.7%	1.1	274
Mali Endeks	▲	92,297	0.1%	3.6%	-7.3%	1.0	228
Sanayi Endeksi	▲	54,714	0.8%	1.4%	4.2%	0.6	100
Bankacılık	▼	129,935	-0.1%	4.2%	-9.6%	0.6	171

** milyar TL*



En Çok Artan		En Çok Azalan		En Yük. Hacim	Günlük	Hacim*
AFYON	10.9%	DESA	-14.2%	GARAN	-0.8%	313
KENT	9.3%	YAPRK	-4.8%	ISCTR	0.4%	126
IPMAT	8.1%	EMKEL	-4.7%	EKGYO	0.7%	92
ISYHO	8.0%	MAKTK	-4.4%	AFYON	10.9%	79
HURGZ	6.6%	METYO	-4.3%	HALKB	0.4%	60

** milyon TL*

Yurtdışı ve Diğer Piyasalar

Endeksler		Kapanış	Günlük			Kapanış
DOW J.	▼	11,935	-1.0%	Altın ($/ons)	▼	1,500
NASDAQ	▼	2,653	-1.3%	Brent Petrol ($/vrl)	▼	103
FTSE-100	▲	5,698	0.4%	ABD$/TL	▼	1.6302
CAC-40	▼	3,785	-0.1%	€/TL	▲	2.3492
DAX	▼	7,121	-0.4%	**Piyasa Çarp.***	**2011B**	**2012B**
BOVESPA	▼	61,017	-0.3%	F/K	9.7	8.9
NIKKEI 225	▼	9,578	-1.0%	FD/FAVÖK	5.8	5.2

** TL bazında, Ata Yatırım İzleme Listesine göre hesaplanmıştır (~ İMKB PD'nin %82)*

Ajanda

30.06	• 1. Çeyrek GSYH (Ata Tahmini: Yıllık %9,0)
	• Mayıs ayı Dış Ticaret İstatistikleri
	• Ata Tahmini: -9.0 milyar dolar, Piyasa Tahmini: -9.6 milyar dolar
	• PPK Toplantı Özetleri
1.07	• CNBC-E Haziran ayı Tüketici Güveni
	• Haziran ayı İTO ve TİM Verileri
	• ABD Haziran ayı Üretim ISM Endeksi
4.07	• Haziran ayı TÜFE ve ÜFE (Ata TÜFE Tahmini: -%1,0 aylık)
5.07	• Haziran ayı İMKB Yabancı İşlemleri
	• Haziran ayı Motorlu Araç Satışları
7.07	• Merkez Bankası Temmuz ayı Birinci Beklenti Anketi
8.07	• Mayıs ayı Sanayi Üretimi
	• Haziran ayı Hazine Nakit Dengesi Gerçekleşmesi

Gündem ve Haber Başlıkları

Yıldız Holding Komili'nin %50 hissesini sattı... İsveçli kağıt ve tüketim ürünleri üreticisi SCA (Svenska Cellulosa Aktiebolaget), kişisel bakım ürünleri alanında faaliyet gösteren Komili`nin yüzde 50 hissesini Yıldız Holding`den borçlardan arınmış olarak 77 milyon lira (yaklaşık 47.9 milyon dolar) bedelle almak için anlaşma sağladı.

Merkez Bankası döviz alım miktarını bugünden itibaren azaltıyor... Merkez Bankası'nın dün yaptığı açıklamada son dönemde bazı Avrupa ülkelerinin kamu borçlarının sürdürülebilirliğine ve global büyümeye ilişkin endişelerin artması risk iştahını olumsuz etkilemeye ve ülkemizin de içinde bulunduğu gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarını zayıflatmaya devam etmekte olduğu belirtildi. Bu durum dikkate alınarak, 1 Ekim 2010 tarih, 2010-55 sayılı basın duyurusu ile kamuoyuna açıklanmış olan esnek döviz alım ihale yöntemi çerçevesinde günlük döviz ihalelerinde alımı yapılacak tutar bugünden itibaren 40 milyon ABD dolardan 30 milyon ABD dolara düşürüldü.

Şirket Haberleri

Anadolu Hayat Emek.	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 4.79
ANHYT	F/K: 14.8x	Hedef Fiyat: TL 6.85
Sigortacılık	F/Prim: 2.8x	Prim Potansiyeli: 43%

Anadolu Hayat <ANHYT TI> %20 bedelsiz sermaye artırımına bugün başlıyor...

Anadolu Hayat IMKB'ye yaptığı açıklamada %20 bedelsiz sermaye artırımına bugün başlayarak 250 mn TL olan mevcut ödenmiş sermayesini 300 mn TL'ye çıkaracağını belirtmiştir. Sermaye artırımı kararı daha önce açıklandığı için bu haberin hisse performansına bir etkisinin olmayacağını tahmin ediyoruz.

Sinpaş G.M.Y.O.	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 1.8
SNGYO	F/K: 5.1x	Hedef Fiyat: TL 2.62
GYO	FD/FAVÖK: 4.3x	Prim Potansiyeli: 46%

Sinpaş GYO <SNGYO TI> SPK'ya sermaye artırımı için başvurdu...

IMKB'ye yaptığı açıklamaya göre, Sinpaş GYO, 500 mn TL'lik sermayesinin %20 bedelsiz sermaye artırımı ile 600 mn TL'ye çıkarılması için SPK'ya başvurdu. Şirket sermaye artırımına gideceğini Mayıs ayında açıkladığından bu haberin hisse performansına etkisinin sınırlı olacağını tahmin ediyoruz.

Halk Bank	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 12
HALKB	F/K: 7.9x	Hedef Fiyat: TL 16.7
Banka	F/DD: 2.0x	Prim Potansiyeli: 39%

Halkbank <HALKB TI> 1 milyar ABD$ tutarında sendikasyon kredisi sağladı...

Halkbank 1 milyar ABD$ karşılığı, 145 mn ABD$ ve 607 mn € tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi sağladığını açıkladı. Kredinin maliyeti sırasıyla Libor+%1,1 ve Euribor+%1,1olarak gerçekleşmiştir.

Akbank	ENDEKS ALTI GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 7.52
AKBNK	F/K: 10.9x	Hedef Fiyat: TL 7.6
Banka	F/DD: 1.7x	Prim Potansiyeli: 1%

Akbank <AKBNK TI> bonoların borsada işlem görmesi için başvuruda bulundu...

KAP'ta yer alan habere göre, Akbank 4 milyar TL değerindeki bono/tahvilin borsada işlem görmesi için IMKB'ye başvurdu.

Sekerbank	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 1.46
SKBNK	F/K: 6.1x	Hedef Fiyat: TL 1.9
Banka	F/DD: 0.8x	Prim Potansiyeli: 30%

Şekerbank <SKBNK TI> menkul kıymet ihracı için başvurdu...

Şekerbank, yurtdışındaki nitelikli yatırımcılara yönelik olarak 800 mn TL'ye kadar varlık teminatlı Menkul Kıymet ihracı gerçekleştirmek üzere SPK'ya başvurdu.

Yapi Kredi Bank	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 4.04
YKBNK	F/K: 8.6x	Hedef Fiyat: TL 5.4
Banka	F/DD:1.7x	Prim Potansiyeli: 34%

Tayfun Bayazıt ayrılıyor...

Yapı Kredi Bankası'nda Tayfun Bayazıt 6 Nisan 2009'dan bu yana yürüttüğü Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden 1 Ağustos 2011'de ayrılacağını açıkladı. Bankadan yapılan açıklamada Mustafa Koç'un Yönetim Kurulu Başkanlığı'na getirilmesi planlandığına değinildi.

Garanti Bank	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 7.34
GARAN	F/K: 10.4x	Hedef Fiyat: TL 8.3
Banka	F/DD:1.9x	Prim Potansiyeli: 13%

Garanti'ye <GARAN TI> 300 mn USD karşılığı sekuritizasyon kredisi...

Garanti Bankası havale akımlarına dayalı sekuritizasyon programı altında gerçekleştirdiği işlemle yurt dışı piyasalardan uzun vadeli finansman sağladı. 5'er yıllık vadeli 225 milyon USD ve 50 mn Euro tutarında iki dilim halinde düzenlenen işlem, Fitch tarafından A- seviyesinde derecelendirildi. İşlem, kriz sonrası dönemde bir Türk bankasının özel yatırımcılardan aldığı ilk sekuritizasyon kredisi olma özelliği taşıyor.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 11
34349 Balmumcu /Istanbul
Tel-PBX: 90-212-310 62 00
www.atayatirim.com.tr

Şubeler

Merkez Şube	**(212) 310 63 00**	**Denizli Şube**	**(258) 295 20 00**
Yıldız Duba	Şube Müdür Vekili	Müjdat Doluorman	Şube Müdürü
Seval Yüce	Şube Müdür Yard.	Vesile Urhan	Şube Müdür Yard.
Özgür Kadayıfçı	Şube Müdür Yard.	Osman Bozdoğan	Şube Müdür Yard.
Elif Sümer	Şube Müdür Yard.	Asuman Toktaş	Şube Müdür Yard.
Abdülkadir Çakır	Şube Müdür Yard.		
Bostancı Şube	**(216) 571 69 69**	**İzmir Şube**	**(232) 455 35 35**
Ülkü Güveli	Şube Müdürü	Mustafa Yüksel	Şube Müdürü
Yeşim Kazdal	Şube Müdür Yard.	Murat Doyranlı	Şube Müdür Yard.
Şermin Ateş	Şube Müdür Yard.		
Ankara Şube	**(312) 459 69 00**	**Ata Borsa Merkezi**	**(212) 310 63 00**
Bülent Çalak	Şube Müdürü	Cem Kaya	Müdür
İpek Kıvançlı	Şube Müdür Yard.	Songül Kılınç	Müdür Yardımcısı
Ayşe Yüce	Şube Müdür Yard.	Fuat Tarkan Gül	Müdür Yardımcısı
Zehra Yaman	Şube Müdür Yard.	Emre Seçen	Müdür Yardımcısı

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat:12
34349 Balmumcu/İstanbul
Tel : (212) 310 60 60
Fax : (212) 310 63 63
www.ataonline.com.tr / wap.ataonline.com.tr

Ata Online Yatırım Merkezi

eposta : elestiri@ataonline.com.tr
Ata İşlem (IVR) : (212) 310 60 60
Nimet Ateşin - Müdür

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109
Atakule Kat: 11 34349 Balmumcu/İstanbul
Tel : (212) 310 63 60

Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, 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 görüşlere ilişkin bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilmiş olup, Ata Yatırım bu bilgilerin doğruluğu hakkında garanti vermemektedir. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Ata Yatırım, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve /veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir, ortadan kaldırabilir. Ata Yatırım, mesajın ve bilgilerinin size, değişikliğe uğrayarak, geç ulaşmasından, bütünlük ve gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve bilgisayar sisteminize verebileceği herhangi bir zarardan sorumlu tutulamaz. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımız için kullanmadan önce virüs kontrol programlarınızı uygulamanızı tavsiye ederiz.