

Ata Yatırım Günlük Bülten

4 Temmuz 2011

Güne Bakış

Yunanistan'a ilişkin risklerin kısa vadeli olarak ortadan kalkmasının ardından ABD'de olumlu gelen imalat verileri ile rahatlayan dış piyasalar yeni haftaya da Asya'da yükselişe başladı. ABD piyasaları bugün tatil. Endeksin 64.000 seviyesine doğru hareketini sürdürmesi beklenebilir.

Para Piyasaları

Gösterge tahvil bileşik faizi %9 üzerinde seyrini devam ettirirken, saat 10.00'da açıklanacak olan enflasyon verisine dair beklentileri -%0.70 civarında.

EUR/USD paritesi bu hafta ECB toplantısından faiz artırım beklentisiyle 1.45 seviyesi üzerinde seyrini korurken, içeride TL dolar karşısında 1.60-1.61 bandında yeni haftaya başladı. TL dolar karşısında 1.60 seviyesinin üzerinde ve euro karşısında 2.35 seviyesinin altında kalacak görüşündeyiz.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri iyi gelen ekonomik verilerle artan risk iştahı sonrası yükselirken, 30 yıllık Türk eurotahvili %6.15 getiri ile işlem görmekte.

Talebe ilişkin olumlu beklentiler ile 95 \$/varil seviyesi üzerinde kalan petrol fiyatlarının yanında altın fiyatlarının Yunanistan riskinin azalmasıyla 1500 \$/ons seviyesi altında seyrini beklenebilir.

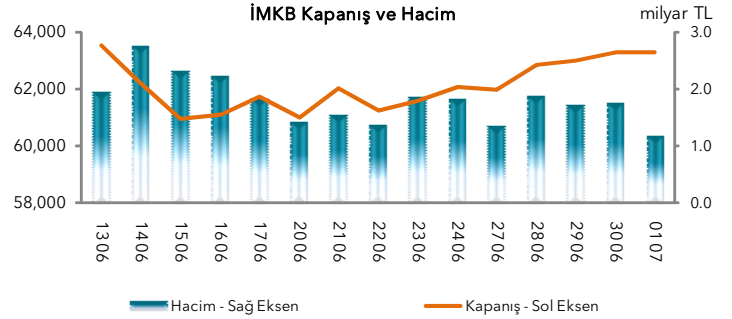
Vadeli İşlemler

Ağustos vade endeks kontratında 77.750 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	▼ 63,265	0.0%	1.9%	-4.2%	1.2	351
İMKB 30	▼ 76,922	0.0%	1.6%	-5.4%	0.8	274
Mali Endeks	▲ 92,794	0.0%	1.8%	-6.8%	0.7	228
Sanayi Endeksi	▲ 55,194	0.0%	2.5%	5.1%	0.5	100
Bankacılık	▼ 130,487	-0.2%	1.3%	-9.2%	0.5	171

* milyar TL



En Çok Artan		En Çok Azalan		En Yük. Hacim	Günlük	Hacim*
BURCE	12.7%	İSYHO	-8.7%	GARAN	0.3%	208
SELGD	11.4%	MAKTK	-4.9%	ISCTR	-0.4%	107
TEKTU	10.4%	MNDRS	-4.9%	MGROS	1.6%	47
KENT	9.3%	ANELT	-4.6%	HALKB	-2.1%	47
CEMAS	8.8%	UCAK	-4.2%	CEMAS	8.8%	41

* milyon TL

Yurtdışı ve Diğer Piyasalar

Endeksler	Kapanış	Günlük	Kapanış
DOW J.	▲ 12,583	1.4%	Altın (\$/ons) ▼ 1,500
NASDAQ	▲ 2,816	1.5%	Brent Petrol (\$/vrl) ▼ 103
FTSE-100	▲ 5,990	0.7%	ABD\$/TL ▼ 1.6073
CAC-40	▲ 4,007	0.6%	€/TL ▼ 2.3323
DAX	▲ 7,419	0.6%	Piyasa Çarp.* 2011B 2012B
BOVESPA	▲ 63,394	1.6%	F/K 9.7 8.9
NIKKEI 225	▲ 9,987	1.2%	FD/FAVÖK 5.8 5.2

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

Ajanda

- 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
- ABD Mayıs ayı Fabrika Siparişleri
- 6.07 • ABD Haziran ayı Hizmet Sektörü İSM Endeksi
- 7.07 • Merkez Bankası Temmuz ayı Birinci Beklenti Anketi
- ABD Haziran ayı ADP Özel Sektör İstihdam Raporu
- 8.07 • Mayıs ayı Sanayi Üretimi
- Haziran ayı Hazine Nakit Dengesi Gerçekleşmesi
- ABD Haziran ayı İstihdam Verileri
- 11.07 • Mayıs ayı Ödemeler Dengesi
- 12.07 • Haziran ayı Finansal Yatırım Araçlarının Getirileri
- ABD Mayıs ayı Dış Ticaret İstatistikleri

Gündem ve Haber Başlıkları

Haziran ayında hafif araç satışı 80 bin adeti geçti... Basına göre hafif araç satışı Haziran ayında 80 binin biraz üzerinde gerçekleşti.

Yorum: ODD'nin resmi rakamlarının henüz açıklanmadığını hatırlatalım. 80 bin adetlik satış rakamı 2010 Hazirana göre %31'lik bir artışa tekabül etmektedir. Bu ay otomotiv satışlarını destekleyen faktör yine fiyat artış beklentisiyle öne çekilen talep oldu. Bu öne çekilen talebe rağmen büyüme hızı Ocak'taki %123'lük zirve seviyesinden Mayıs'ta %35'e ve Haziran'da da %31'e inerek hız kaybetmeye devam ediyor.

"İthal Et" teki gümrük vergisi %75'e çıktı... İthal etteki gümrük vergisi %15 daha artarak %75'e ulaştı. Hatırlanacağı gibi yurtiçindeki yüksek et fiyatlarının dengelenmesi için hükümet EBK'ya geçen yıldan itibaren et ithal etme yetkisi vermişti ve daha sonra da ithal ete %30 vergi belirlemişti. Yapılan son vergi artışı, Mart ayından bu yana hükümetin yaptığı üçüncü %15'lik artış oldu.

Yorum: Sektör yetkilileri ithal ete bir vergi artırımını bir süredir beklemekteydi. Bu vergi artışının et fiyatlarını arttırmasına rağmen yerli besicilere daha uygun bir rekabet ve fiyat ortamı sağlayacağına inanıyoruz.

Vodafone, Essar hisselerini satın aldı... İngiliz cep telefonu şirketi Vodafone, Hindistan'da Essar ile ortak olduğu cep telefonu şirketi Vodafone Essar'daki Essar hisselerini 5,46 milyar dolara satın almayı kabul etti. Satın alma anlaşmasıyla, gelirleri bakımından dünyanın en büyük cep telefonu şirketi olan Vodafone, Essar'ın, Vodafone Essar'daki yüzde 33 hissesini üzerine alacak ve bu şirketteki payı yüzde 74'e ulaşacak. Kalan yüzde 26 oranındaki hisseler ise Hindistanlı yatırımcıların elinde bulunuyor.

Yunanistan'ın 12 milyar eurosuna onay geldi... Euro Bölgesi ekonomi ve maliye bakanları, videokonferanslı toplantıda, Yunanistan'a 12 milyar Euroluk kredi dilimini onayladı. 50 milyar Eurosu özelleştirme ve 28 milyar Eurosu bütçe kesintileri olmak üzere toplam 78 milyar Euroluk pakete geçen hafta onay veren Yunanistan, iflas ihtimalini devre dışı bırakmak için acil olarak ihtiyaç duyduğu 12 milyar Euroluk kredi dilimini 15 Temmuz'da alacak.

ABD'de otomotiv satışları beklentiyi karşılamadı... ABD'de araç satışlarını izleyen AutoData şirketinin verilerine göre, haziran ayında toplam araç satışları geçen yıl aynı ayla karşılaştırıldığında yüzde 7 artışla 1,05 milyon adet oldu. Haziran'da mevsimsel etkilerden arındırıldığında araç satışları yıllık bazda 11,45 milyon adeti buldu. Haziran ayında araç satışlarının 12 milyon olması bekleniyordu.

Şirket Haberleri

Banvit	Gözetim Altında	Hisse Fiyatı: TL 4.4
BANVT	F/K: -	Hedef Fiyat: -
Gıda	FD/FAVÖK: -	Prim Potansiyeli: -

Mercedes'in ana şirketi de olan Aabar Investment Banvit'e <BANVT TI> ortak oluyor...

Mercedes'in ana şirketi ve Daimlerin ana hissedarı olan Aabar Investment Banvit ile ortak oluyor. Aabar, Valid Faruk Ebubekir'in 16,3 mn Banvit hissesini 78,3 mn TL'ye satın almak üzere anlaşmaya varırken, bu rakam hisse başına 4,80 TL'ye tekabül etmektedir. Hatırlanacağı gibi 30.11.2010'da Ebubekir toplam ödenmiş sermayenin %10'una denk gelen 10 mn adet hissesini satılması için kaydettirmişti.

Yorum: Ebubekir'in kaydettirdiği hisselerin durumunun belirsizliği hisse performansını baskı altında tutuyordu. Satış fiyatının son kapanış fiyatı olan 4,40 TL'ye göre %9 primli olması belirsizliği çözmüş görünüyor. Biz bu haberi Banvit'in primli hisse satışı yapması ve prestijli bir hissedar edinmesi açısından olumlu görüyoruz.

Finansbank	GÖZETİM ALTINDA	Hisse Fiyatı: TL 4.81
FINBN	F/K: -	Hedef Fiyat: -
Banka	F/DD: -	Prim Potansiyeli: -

SPK Finansbank'ın <FINBN TI> bono ihracını kayda aldı...

Sermaye Piyasası Kurulu Finansbank'ın 1 milyar TL'lik bono ihracını kayda aldı. İlgili kıymet, 1 yıl içerisinde değişik vadelerde ihraç edilebilecek.

Kardemir (D)	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 0.95
KRDMD	F/K: 13.9x	Hedef Fiyat: TL 0.81
Demir&Çelik	FD/FAVÖK: 8.2x	Prim Potansiyeli: -15%

Kardemir <KRDMD TI> kapasitesini 2 yıl içinde 3 mn tona çıkaracak...

Kardemir Genel Müdürü Bülent Demirel Kardemir'in yıllık üretim kapasitesini mevcut 1,8 mn tondan 3 mn tona çıkarmayı hedeflediklerini açıkladı. (Olumlu)

TEB	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 2.04
TEBNK	F/K: -	Hedef Fiyat: TL 1.18
Banka	F/DD: 2.5x	Prim Potansiyeli: -42%

TEB <TEBNK TI> 300 milyon TL'lik bono ihracı için başvuruda bulundu...

TEB, 300 mn TL nominal değerli, 178 gün vadeli bono ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurdu.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

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

Şubeler

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