

Güne Bakış

ABD piyasalarında cuma günü düşüşle tamamlanmasının ardından, sabah Asya'da olumlu açılış kötü gelen ekonomik veriler ve Almanya'nın ortak eurotahvil ihracına karşı çıkması ile korunamadı, ABD vadeli ler de paralel olarak aşağıda. Cuma günü büyük bir yükseliş gerçekleştirerek 53.000 seviyesinin üzerine çıkan endekste, 52.500 seviyesine doğru geri çekilmeyle açılış beklenebilir, 52.000 önemli destek seviyesi konumunda.

Teknik Görüş

İMKB oldukça dalgalı bir seyrin yaşandığı haftanın son işlem gününü %2.15 artışla 53.061,74 seviyesinden tamamladı. Günlük işlem hacmi de 2.66 milyar gibi yüksek bir seviyeydi. Sabah itibariyle dış piyasalardaki satış dalgasının da etkisiyle min 49.930,66 seviyesini test eden İMKB100 endeks, daha sonra acil fed toplantısı dedikoduları ve avrupa birliği tahvili için girişimler modu değiştirdi. Ancak esas itibariyle güçlü bir yabancı yatırımcı ilgisi endeksin pozitif yönde ayrışmasını sağladı.

Bono faizlerinde düşüş devam etti, gösterge tahvil haftayı %7.84 bileşik faiz seviyesinden tamamladı. MB tarafından döviz satış ihalesinin miktarının artırılması kurda yükselişin önünü kesmiş durumda. 1.77-1.80 bandının ortasındayız ancak eur/usd paritesindeki yükseliş ile 2.5650 direnci aşıldı.

Stokastik sat sinyali oldukça zayıfladı, RSI düşüş sonrası toparlanma eğiliminde, 50.000 seviyesinde önemli bir taban oluştu, 52.500 seviyesinin aşılması ile gelecek hafta bir kez daha 55.000'lere doğru hareketin devamı gelebilir, abd piyasalarının artıya geçmesinin ardından avrupa piyasalarının da haftanın son işlem saatlerinde pozitif geçmesi beklenebilir.

Direnç..... 55.000
Destek.....52.500-50.000

Para Piyasaları

Gösterge tahvilde tezgah üstü piyasada yeni haftaya %7.85 bileşik faiz seviyesinden başladığını görüyoruz. Yarın yapılacak olan PPK toplantısı öncesinde olumlu seyir korunacaktır.

EUR/USD paritesi 1.44 seviyesini aşmakta zorlanırken, FED tarafından QE3 sinyali gelebileceğine dair beklentiler doları baskılamakta. İçeride ise TL dolar karşısında 1.77-1.80 bandında, ancak euro karşısında 2.55 seviyesinin üzerine yerleşmesiyle 2.60 direnci ön planda. Japon Yeni BoJ müdahalesi olabileceği beklentileriyle değer yitirmekte.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2.08 düzeyine gerilerken, 30 yıl vadeli Türk eurotahvili %6.1 ile düşüşte. Riskten kaçış sürecine paralel tahvil faizlerinin gerilemeye Avrupa seansında da devam etmesi beklenebilir.

Sabah itibariyle isyancı güçlerin başkente girmesi ile Libya'da yaşanan hareketlilik petrol fiyatlarını az da olsa desteklerken, altın fiyatları güvenli liman arayışı ile 1882 \$/ons yeni rekor seviyesinde.

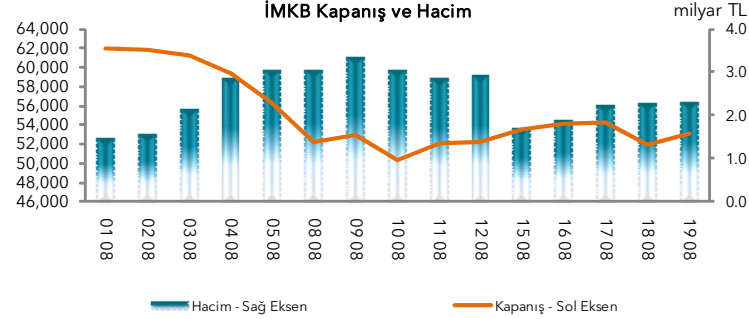
Vadeli İşlemler

Ağustos vade endeks kontratında 64.550 seviyesindeki uzlaşma fiyatının ardından yeni günde 500 puan aşağıda bir açılış görebiliriz, aynı vade dolar kontratlarında ise 1.7850 seviyesine yakın bir açılış görebiliriz.

Piyasa Verileri

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YTD	Hacim*	PD*
İMKB 100	▲ 53,062	2.1%	1.7%	-19.6%	2.3	351
İMKB 30	▲ 64,431	2.8%	2.3%	-20.8%	1.7	274
Mali Endeks	▲ 76,538	3.0%	1.8%	-23.2%	1.6	228
Sanayi Endeksi	▲ 46,740	1.6%	2.3%	-11.0%	0.6	100
Bankacılık	▲ 108,586	3.6%	2.1%	-24.4%	1.2	171

* milyar TL



En Çok Artan	En Çok Azalan	En Yük. Hacim	Günlük	Hacim*
CELHA 10.9%	PRTAS -6.5%	GARAN 4.1%	576	
TATKS 7.8%	TKSYO -5.1%	ISCTR 3.3%	174	
TSGYO 6.9%	DARDL -5.0%	HALKB 2.6%	140	
GSDHO 6.3%	ESEMS -4.5%	EKGYO 2.5%	91	
GSDHO 6.3%	TUMTK -4.3%	AKBNK 3.3%	91	

* milyon TL

Yurtdışı ve Diğer Piyasalar

Endeksler	Kapanış	Günlük	Kapanış
DOW J.	▼ 10,818	-1.6%	Altın (\$/ons) ▲ 1,752
NASDAQ	▼ 2,342	-1.6%	Brent Petrol (\$/vrl) ▲ 102
FTSE-100	▼ 14,602	-2.5%	ABD\$/TL ▲ 1.7812
CAC-40	▼ 3,017	-1.9%	€/TL ▲ 2.5525
DAX	▼ 5,480	-2.2%	Piyasa Çarp.* 2011B 2012B
BOVESPA	▼ 52,448	-1.3%	F/K 9.7 8.9
NIKKEI 225	▼ 8,666	-0.6%	FD/FAVÖK 5.8 5.2

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

Ajanda

- 22.08 • Merkez Bankası Ağustos ayı İkinci Beklenti Anketi
- 23.08 • PPK Faiz Kararı
- ABD Temmuz ayı Yeni Konut Satışları
- 24.08 • ABD Temmuz ayı Dayanıklı Tüketim Malı Siparişleri
- 25.08 • Ağustos ayı kapasite Kullanım Oranı
- 26.08 • Temmuz ayı Dış Ticaret İstatistikleri
- Temmuz ayı Yabancı Ziyaretçi Sayısı
- Temmuz ayı Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi

Gündem ve Haber Başlıkları

Sabancı grubu Afyon Çimento ile ilgileniyor...

Sabancı Holding Çimento Grubu Başkanı Mehmet Göçmen CNBC-e TV ile yaptığı röportajda grubun gelecek planlarına dair önemli açıklamalarda bulundu. Göçmen'in açıklamalarından satır başlarını şu şekilde:

- Çimento Grubu için bu yıl %7-8'lik bir büyüme öngörülüyor (bu rakam bizim Akçansa ve Çimsa için yaptığımız tahminlere paraleldir).
- Grup mevcut 14 mn tonluk üretim kapasitesini 3 yıl içinde 2 katına çıkarmayı hedefliyor.
- Bunu da 2011 sonunda veya 2012'ye sarkabilecek bir satın alma ile sağlama amacındalar.

- Göçmen ayrıca Afyon Çimento <AFYON TI> için de gelecek hafta bağlayıcı teklif verebileceklerini belirtti.

Yorum: Bu hedefler daha önce de dile getirildiği için haberi bir parça olumlu değerlendiriyoruz. Sabancı Grubu çimento sektörünü büyüme hedefi doğrultusunda oldukça önemli görmekle beraber, Çimsa'nın da bu doğrultuda geçtiğimiz yıllarda Orta Doğu, Kuzey Afrika ve Balkanlar'da bir satın alma hedeflediği biliniyordu. Akçansa ve Çimsa birlikte değerlendirildiğinde Sabancı Çimento Grubu klinker kapasitesine göre yurtiçinde %18 pazar payına sahipken, bugünkü açıklamada 550K klinker ve 650K çimento kapasiteli Italcementi'ye ait olan Afyon Çimento'ya teklif yapılmaya hazırlandığı açıklandı. Limak Holding'in de Afyon Çimento ile ilgilediğini hatırlatalım.

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 ihtar gerektirmeksizin 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.