

Ata Yatırım Günlük Bülten

29 Eylül 2011

Güne Bakış

Euro bölgesine dair artan endişeler ile ABD piyasaları günü %2 civarında ekside tamamlarken, bankacılık sektörünün yanında enerji şirketleri de düşüşte ön sıradaydı. Asya'da benzer açılış sonrası dip seviyelerden toparlanma çabası var. Dün 59.000 seviyesine yakın bir kapanış gerçekleştiren İMKB yeni güne ABD vadeliilerdeki artıda seyre paralel yataya yakın bir başlangıçla girebilir.

Teknik Görüş

Dün yeni güne dengeli bir açılış ile başlayan piyasalar AB tarafında Troyka ile ilgili olumlu haber beklentisi ile oluşan olumlu havaya bağlı yukarı hareketine devam ederken, fısıltı şeklinde dolaşan Moodys ve Fitch in notumuzu arttıracığı beklentisi mali sektör öncülüğünde yukarı seyrimizi belirginleştirdi. İMKB gün sonu mali sektöre gelen satışlar ile kar realizasyonu yaşasada dün %1,25 yükselerek 58988 puan seviyesinden kapattı. En fazla işlem mali sektörde olurken Garan, İscitr, Halkb ön plana çıktı. İşlem Hacmi günlük 2.388.503.84 TL oldu.

Teknik Olarak 58400 seviyesinin geçilmesi hareketin devamı için oldukça önemli. Bu seviyenin üzerinde sırası ile 60000-61700-62800 seviyeleri izleyebiliriz. Bu nedenle teknik stratejimizi 58400 e göre kurarak bu seviyenin üzerinde mevcut trendi yuları yönlü takip etmeye devam edeceğiz. Destek seviyelerimiz ise 58400-57000-56000 olarak izlenecektir.

ALTIN... 1530 Destek seviyesinde tutunduktan sonra bu seviyenin üzerinde güç toplamaya çalışıyor. Bu seviyeyi 200 MA olarak izlemeye devam edecek ve üzerinde kaldığımız sürece Altın hareketini orta vadeli yukarı yönde takip etmeye devam edeceğiz. Altın bugün diğer günlere oranla daha sakin bir gün geçirerek 1642 dolar seviyelerinde dalgalı bir seyriz izledi.

EUR/USD.... Parite 1,34 seviyesinde tutunmasına bağlı düşüş trendi içinde yukarı yönlü dalgalı seyrine devam ediyor. Bu tepkiyi 1,38 seviyesine doğru takip ederek bu seviye geçilmediği sürece orta vadeli aşağı yönlü beklentimizi koruyacağız.

PETROL..... Brent Petrol 107 doların altında hareketine devam ederken bu seviyeyi geçmesi halinde tekrar yukarı yönlü hareketlenmesi beklenebilir. Bu nedenle 107 doları kısa vadeli direnç olarak takip edebiliriz.

Para Piyasaları

Gösterge tahvil tezgah üstü piyasada güne %8.45 bileşik faiz seviyesinden başlarken %8.5 seviyesinin altında kalınması olumlu, yine de düşüşün kısa vadede limitli kalma ihtimalini daha yüksek buluyoruz.

EUR/USD paritesi 1.36 seviyesi üzerinde tutunmakta, bugün Alman parlamentosundaki EFSF hakkında oylama takip edilecek. Sterlin de dolar karşısında 1.56 seviyesi üzerinde. İçeride ise TL sepet bazında 2.2 seviyesine yaklaşırken, paritedeki seyre karşın dolar kuru bu gelişmeyle 1.86 seviyesine yakın. Bugün MB tarafından döviz satım ihale miktarında artış beklenebilir.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2 düzeyine yakın seyrini devam ettirirken, gelişmekte olan ülke tahvilleri primli, 30 yıl vadeli Türk eurotahvili %6.4 getiri ile işlem görmekte.

Endekslerdeki ve stok verilerindeki seyre paralel petrol fiyatlarında düşüş var. Kısa vadeli destek 80 \$/varil seviyesinde. Altın fiyatlarında ise 1600 \$/ons seviyesinin altın zorlandıktan sonra hafif bir tepki alımı gelmiş durumda.

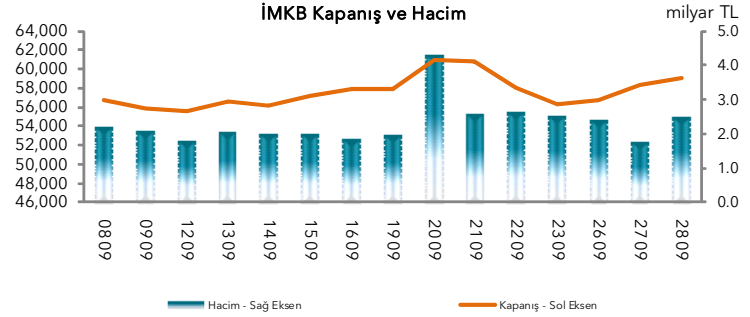
Vadeli İşlemler

Ekim vade endeks kontratında 72.200 seviyesindeki uzlaşma fiyatının ardından güne yatay bir başlangıç beklenebilir. Dolar kontratlarında ise 1.86-1.8650 bandında seyriz görebiliriz.

Piyasa Verileri

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YTD	Hacim*	PD*
İMKB 100	▲ 58,988	1.2%	-3.0%	-10.6%	2.4	351
İMKB 30	▲ 72,237	1.7%	-2.9%	-11.2%	1.9	274
Mali Endeks	▲ 87,201	1.9%	-3.2%	-12.5%	1.7	228
Sanayi Endeksi	▲ 49,710	0.8%	-2.6%	-5.3%	0.8	100
Bankacılık	▲ 125,213	2.1%	-3.0%	-12.9%	1.3	171

* milyar TL



En Çok Artan		En Çok Azalan		En Yük. Hacim	Günlük	Hacim*
EGEEN	15.3%	SNPAM	-9.6%	GARAN	2.5%	600
METUR	12.5%	SONME	-6.8%	ISCTR	1.1%	262
INTEM	10.6%	HZNDR	-6.8%	HALKB	2.9%	115
KERVT	10.1%	SAGYO	-6.8%	EKGYO	0.9%	102
GEREL	9.2%	FVORI	-6.6%	AKBNK	2.3%	99

* milyon TL

Yurtdışı ve Diğer Piyasalar

Endeksler	Kapanış	Günlük	Kapanış
DOW J.	▼ 11,011	-1.6%	Altın (\$/ons) ▲ 1,752
NASDAQ	▼ 2,492	-2.2%	Brent Petrol (\$/vrl) ▲ 102
FTSE-100	▼ 5,218	-1.4%	ABD\$/TL ▼ 1.8375
CAC-40	▼ 2,996	-0.9%	€/TL ▲ 2.5058
DAX	▼ 5,578	-0.9%	Piyasa Çarp.* 2011B 2012B
BOVESPA	▼ 53,270	-1.2%	F/K 9.7 8.9
NIKKEI 225	▲ 8,644	0.3%	FD/FAVÖK 5.8 5.2

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

Ajanda

- 28.09 • Ağustos ayı Uluslar arası Rezervler ve Döviz Likiditesi
- ABD Ağustos ayı Dayanıklı Tüketim Mal Siparişleri
- 29.09 • ABD Ağustos ayı Bekleyen Konut Satışları
- 30.09 • Ağustos ayı Dış Ticaret İstatistikleri
- 3.1 • Eylül ayı ÜFE & TÜFE
- CNBC-E Tüketici Güven Endeksi
- Eylül ayı Türkiye PMI Endeksi
- Eylül ayı İTO İhracat Rakamları
- 6.1 • Merkez Bankası Eylül ayı Birinci Beklenti Anketi

Gündem ve Haber Başlıkları

TMSF mevduat sigorta primini büyük bankalar için artırıyor... Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) Başkanı Şakir Ercan Gül, yapılan yeni prim düzenlemesi ile özellikle büyük bankalara yaklaşık %8-10 civarında ek prim yükü geleceğini ve ilave maliyetinin yaklaşık 16 mn TL olacağını bildirdi. Düzenlemenin 10'dan fazla bankayı etkilemeyeceği de belirtildi. TMSF'nin banka mevduatlarından her bankanın risk hesaplamasına göre %0,15-0,19 oranında sigorta primi topladığını hatırlatalım. 1Ç11'de toplanan toplam sigorta primi 200 mn TL idi. Biz 6 büyük bankanın (Akbank<AKBNK TI>, İş Bankası<ISCTR TI>, Garanti<GARAN TI>, Yapı Kredi<YKBNK TI>, Halkbank<HALKB TI> ve Vakıfbank<VAKBN TI>) her birinin 2011 yılı için kabaca 70-100 mn TL sigorta primi ödeyeceğini tahmin ediyoruz. 6 büyük bankanın net karlarını göz önüne

alırsak açıklanan 16 mn TL'nin gözardı edilebilecek bir miktar olduğunu düşünüyoruz.

MB Başkanı Erdem Başçı İstanbul Finans Zirvesi'nde konuştu... İstanbul Finans Zirvesi'nde 2023 yılında bir finans merkezi olarak İstanbul vizyonuna ilişkin konuşan Başçı, İstanbul'un şu anda da güzel bir finans merkezi olduğunu belirtti. Otoriteler olarak yerli para cinsinden işlemleri teşvik etmeye dönük tedbirler aldıklarını dile getiren Başçı, iki rezerv para dünyaya yetmediğini, Yuan'ın sisteme kazandırılması için çalışmalar olduğunu belirtti. Yerel para cinsinden ticaret yapabilmek için Merkez Bankası'nın lira-yuan swap işlemlerini başlatabilmek için çalışmalarda bulunduğunu da sözlerine ekledi.

Şirket Haberleri

Tav Havalimanları	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 7.1
TAVHL	F/K: 14.2x	Hedef Fiyat: TL 9.6
Ulaştırma&Serv.	FD/FAVÖK: 7.6x	Prim Potansiyeli: 35%

Akfen-Tepe, TAV <TAVHL TI> için Credit Suisse'e yetki verdi...

TAV Havalimanları Holding hissedarları Akfen Holding ve Tepe İnşaat, şirketteki payları için stratejik seçenekleri değerlendirmek üzere Credit Suisse'e yetki verdi.

Yorum: Tepe İnşaat ve Akfen'in TAV'dan tamamen çıkmaları halinde diğer hissedarlar için zorunlu çağrı uygulaması yapılabilir. Bununla beraber bu ekonomik konjonktürde bir satın alma anlaşmasının zaman alabileceğini tahmin ediyoruz. Diğer yandan bu haberin şirketin faaliyetlerine etki etmesini beklemiyoruz. Kasım'da olacak İzmir ve Çukurova havalimanı ihaleleri olduğunu hatırlatalım. Özellikle İzmir'de Adnan Menderes Havalimanı'nın uluslararası haklarını 2015'e kadar elinde bulunduran TAV'ın burda iddialı olacağını düşünüyoruz.

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 Özgür Kadayıfçı Elif Sümer Abdülkadir Çakır	(212) 310 63 00 Şube Müdür Vekili 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 müşterileri 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.