

Ata Yatırım Günlük Bülten

28 Kasım 2011

Güne Bakış

Sabah itibariyle hem cuma günü ABD'de şükran günü sonrası başlayan alışveriş sezonuna dair ilk verilerin olumlu olması hem de İtalya'da La Stampa gazetesinde yer alan IMF tarafından İtalya için 600 milyar euro tutarında bir kredi hazırlandığı haberi son günlerde yaşanan sert düşüşlerin ardından moralleri tazeledi. %1.5 yukarıda seyreden ABD vadeli ve benzer avrupa borsaları açılış beklentileri ile İMKB için cuma günü yaşanan sert yükselişin ardından %1 üzerinde bir artışla güne başlanması beklenebilir.

Para Piyasaları

Tezgaah üstü piyasada gösterge tahvilin açılışı yeni haftanın ilk işlem gününde %10.85 seviyesinden başlarken kısa vadeli hedef seviye olan %11-%11.20 bölgesinden ilk tepkinin cuma günü itibariyle geldiğini gördük.

Paritede yaşanan toparlanmayla TL dolar karşısında 1.87 seviyesine kadar kuvvetlenmekle beraber, sepet bazında halen 2.18 düzeyinin üzerindeyiz. Dolar endeksi 79 seviyesine doğru hareketlendiği takdirde gelişmekte olan ülke para birimleriyle beraber TL için de 1.85 düzeyine doğru hareket yaşanması söz konusu olabilir.

ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde %2 seviyesine gelinirken, Asya'da geçtiğimiz hafta yaşanan sert yükselişlerin ardından İTraxx endeksi ilk defa düşüşte.

Talebe dair ABD'den gelen umut verici veriler ile beraber petrol fiyatları 99 \$/varil seviyesine gelirken, altın fiyatları da 1700 \$/ons üzerine çıktı. Bakır fiyatlarında ve diğer metallerde de benzer yükselişle var.

Teknik Görüş

Haftanın son işlem gününde min 48.812,4 seviyesini test ederek yılın ikinci dip seviyesini gören endekste kapanış ikinci seansın son saatlerinde yaşanan sert toparlanmayla 51.071,22 seviyesinden gerçekleşti. Günlük değer kazancı %2.92, işlem hacmi ise 2,35 milyar TL. Endeks böylece dün gerçekleştirdiği düşüşü geri almış oldu.

Gösterge tahvilde bileşik faiz valörlü işlemlerde %10.89 seviyesinde. Dolar kuru pariteyle beraber max 1.89 seviyesini test ettikten sonra haftayı 1.87-1.89 bandında tamamlamaya hazırlanmakta. Euro bölgesinde kurtarma paketinde özel sektör iştirakinin azaltılacağı yönünde tartışmalar olumlu algılandı. Avrupa piyasaları %2 kayıptan %1 artıya geçmiş durumda.

Stokastik sat sinyali devam ediyor, RSI toparlanarak 30 seviyesinin üzerine geldi, gelen sert tepki alımı ile yakalanan momentum dışarıda görünüm değişmediği takdirde 51.500-52.500 seviyelerini gündeme getirebilir. 54.000 aşılımdıkça düşüş sona erdi demek için erken. İMKB30 için de 60.000 seviyesi üzerinde 62.000 - 63.500 - 65.000 seviyeleri paralel olarak izlenebilir.

Direnç..... 51.500-52.500-54.000
Destek..... 50.000-48.600

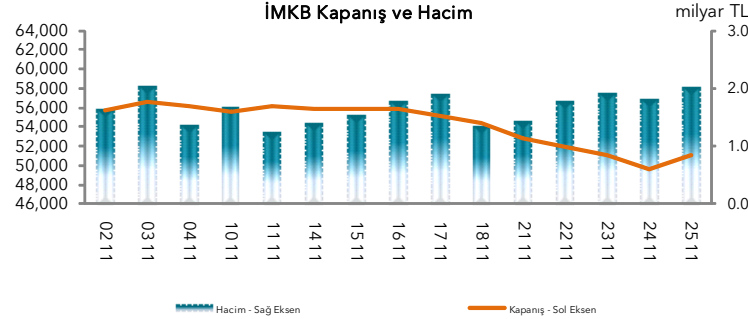
Vadeli İşlemler

Aralık vade endeks kontratında 62.000 seviyesindeki uzlaşma fiyatının ardından 500-600 puan alıcılı açılış beklenebilir. Aynı vade dolar kontratında ise 1.8800-1.8850 civarı başlangıç görebiliriz.

Piyasa Verileri

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YTD	Hacim*	PD*
İMKB 100	▲ 51,071	2.9%	-6.2%	-22.6%	2.0	351
İMKB 30	▲ 61,614	3.6%	-6.3%	-24.3%	1.6	274
Mali Endeks	▲ 71,446	2.3%	-7.2%	-28.3%	1.5	228
Sanayi Endeksi	▲ 46,913	1.3%	-5.8%	-10.6%	0.4	100
Bankacılık	▲ 100,267	2.3%	-6.8%	-30.2%	1.1	171

* milyar TL



En Çok Artan		En Çok Azalan		En Yük. Hacim	Günlük	Hacim*
PINSU	12.8%	INFYO	-10.4%	GARAN	2.4%	449
EGEEN	10.2%	DOBUR	-5.9%	ISCTR	1.1%	254
TCELL	10.0%	SKTAS	-4.5%	VAKBN	1.6%	148
TKSYO	9.5%	EGYO	-4.3%	YKBNK	1.1%	111
SELGD	8.3%	USAK	-4.2%	EKGYO	3.0%	102

* milyon TL

Yurtdışı ve Diğer Piyasalar

Endeksler	Kapanış	Günlük	Kapanış
DOW J.	▼ 11,232	-0.2%	Altın (\$/ons) ▼ 1,708
NASDAQ	▼ 2,442	-0.8%	Brent Petrol (\$/vrl) ▼ 108
FTSE-100	▲ 5,165	0.7%	ABD\$/TL ▲ 1.8752
CAC-40	▲ 2,857	1.2%	€/TL ▲ 2.4857
DAX	▲ 5,493	1.2%	Piyasa Çarp.* 2011B 2012B
BOVESPA	▼ 54,895	-0.7%	F/K 9.7 8.9
NIKKEI 225	▲ 8,287	1.56%	FD/FAVÖK 5.8 5.2

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

Ajanda

- 28.11
 - Ekim ayı Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi
 - ABD Ekim ayı Yeni Konut Satışları
- 29.11
 - PPK Toplantı Özetleri
 - Finansal İstikrar Raporu
 - ABD Eylül ayı Case Shiller Endeksi
 - ABD Kasım ayı Tüketici Güveni
- 30.11
 - Ekim ayı Dış Ticaret İstatistikleri
 - ABD ADP Özel Sektör İstihdam Raporu
 - ABD Ekim ayı Bekleyen Konut Satışları
- 1.12
 - Kasım ayı TİM ve İTO Verileri
 - Kasım ayı Türkiye PMI Endeksi
 - CNBC-E Kasım ayı Tüketici Güven Endeksi
- 2.12
 - ABD Kasım ayı İşsizlik Verileri

Gündem ve Haber Başlıkları

Ekim'de yabancı ziyaretçi sayısı % 7,03 arttı... Emniyet Genel Müdürlüğü'nden alınan geçici verilere göre 2011 yılı Ekim ayında Ülkemizi ziyaret eden yabancı sayısı geçen yılın aynı ayına göre %7,03'lük bir artışla 3 039 754 olmuştur. 2011 yılı Ocak-Ekim döneminde Ülkemizi ziyaret eden yabancı sayısı geçen yılın aynı dönemine göre %10,36 artış göstererek 28 665 052 olmuştur.

Şirket Haberleri

Yapi Kredi Bank	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 2.8
YKBNK	F/K: 6.4x	Hedef Fiyat: TL 5.4
Banka	F/DD: 1.2x	Prim Potansiyeli: 93%

Yapı Kredi <YKBNK TI> 1 milyar TL'lik banka bonosu ihraç ediyor...

Yapı Kredi 1 milyar TL değerinde ve 168 gün vadeli banka bonosu ihraç etmeye karar verdiklerini açıkladı. Bu bonoların 5 Kasım'da vadesi dolucak aynı değerdeki bonoların yenilenmesi amacıyla çıkarılacağını hatırlatalım.

Bank Asya	ENDEKSE PARALEL GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 1.63
ASYAB	F/K: 4.9x	Hedef Fiyat: TL 3.5
Katılım Bankaları	F/DD: 0.9x	Prim Potansiyeli: 115%

Bank Asya <ASYAB TI> sukuk ihracında geri adım attı...

Hatırlanacağı gibi Bankanın genel müdürü Abdullah Çelik bir toplantıda, Kasım 2011'de 300 mn ABD\$'lık sukuk ihraç edeceğini açıklamıştı ve sukuk ihracı için rating kuruluşları Moody's ve Fitch'den sırasıyla BA2 ve B+(EXP) notları gelmişti. Yurtdışı piyasalardaki dalgalanmaya dayanarak ihracın ertelendiği açıklandı.

Tav Havalimanları	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 7.76
TAVHL	F/K: 15.5x	Hedef Fiyat: TL 9.6
Ulaştırma&Serv.	FD/FAVÖK: 8x	Prim Potansiyeli: 24%

TAV Havalimanları <TAVHL TI> İzmir Havalimanı yatırımını finanse etmek için 300 mn €'luk kredi arıyor...

TAV Havalimanları CEO'su Sani Şener şirketin yerel ve yurtdışı piyasalardan izmir Havalimanı yatırımlarının finansmanı için 300 mn €'luk kredi aradıklarını belirtti.

Tekfen Holding	ENDEKS ÜZERİ GETİRİ	Hisse Fiyatı: TL 5.58
TKFEN	F/K: 10.9x	Hedef Fiyat: TL 8.41
Holding	FD/FAVÖK: 5.7x	Prim Potansiyeli: 51%

Tekfen Holding <TKFEN TI> - Toros Tarım Faslı fosfat ihracatçısıyla ortak şirket kurdu...

Tekfen Holding'in Tarımsal Sanayi Gurubu iştiraklerinden Toros Tarım, dünya fosfat ihracatının %30'unu gerçekleştiren Fas'ın en büyük devlet kuruluşu OCP (Office Chérifien des Phosphates S.A) ile Türkiye'de ortak bir şirket kurmak üzere sözleşme imzaladı. Anlaşma kapsamında sermayesinin %70'i OCP'ye, %30'u Toros Tarım'a ait olacak Black Sea Gübre Ticaret A.Ş., Toros Tarım Samsun tesislerinde üretilen fosfatlı gübreleri Karadeniz, Balkan ve Orta Asya ülkelerine pazarlayacak.

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.