

Günlük Bülten: Gelen satışları kar satışı olarak değerlendirmekteyiz...

18 Kasım 2014

BIST: Endeks dün 81,500 direnç noktasını kırsa da üzerinde tutunamadı ve satış baskısı altında kaldı. Gelen satışları kar realizasyonu olarak adlandırmaktayız. Endeks 80,000 seviyesinin üzerinde tutunduğu sürece 82,500 seviyesini hedef olarak görmekteyiz. Bugün için endeksin yatay bir açılış ile güne başlayacağını düşünüyoruz. Açılışın ardından 81,000 seviyelerine doğru ataklar yaşanabilir. 81,000 seviyesinin üzerine çıkılması durumunda 81,500 seviyesini takip edeceğiz. Endekste kısa vadede resmin satışa dönmesi için 80,000 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirmesi gerekmektedir. 80,000 destek noktasının altında 79,500 seviyesini takip edeceğiz.

Direnç: 81,000 – 81,500 – 82,500 Destek: 80,000 – 79,500 – 79,000

Küresel Piyasalar: ABD hisseleri son günlerde olduğu gibi dün de yatay kapanışlar sergiledi. Avrupa piyasalarının geneli olumlu kapanış gerçekleştirdi. Uzak Doğu piyasalarında Shanghai borsası satıcı seyr ile işlemlerini devam ettirmekte iken Nikei endeksi dün açıklanan resesyondan sonra satış baskısı altında kalmıştı, bugün hemen hemen dün yaşanan kayıpları karşılanmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	Ata Tahmini
18.11	♦	2 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhalesi			
	♦	10 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhalesi			
	♦	12:00 Almanya Kasım ZEW Anketi	-3.6	0.5	
	♦	15:30 ABD Ekim ÜFE Son Talep	1.6%	1.2%	
19.11	♦	10:00 Kısa Vadeli Borç İstatistikleri			
	♦	11:00 AMB Eylül Cari Denge	18.9 mlyr \$		
	♦	15:30 ABD Ekim Konut Başlangıçları	1,017 bin	1,025 bin	
	♦	21:00 28-29 Ekim FOMC Toplantı Tutanakları			
20.11	♦	11:00 AB Kasım Markit Bileşik PMI			
	♦	14:00 Para Politikası Kurulu Toplantısı	8.25%	8.25%	
	♦	15:30 ABD Ekim Aylık TÜFE	0.1%	-0.1%	
	♦	15:30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	290 bin	280 bin	
	♦	16:45 ABD Kasım Markit Üretim PMI	55.9	56.5	
	♦	17:00 Merkezi Yönetim Borç Verileri			
	♦	17:00 ABD Ekim Mevcut Ev Satışları	5.17mn	5.15mn	
	♦	17:30 Genel Bütçe Dengesi ve Finansmanı			
21.11	♦	S&P Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi			
	♦	10:00 AMB Başkanı Mario Draghi Basın Toplantısı			

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	81,212	0.41%	\$/TL*	2.2303	0.62%
BIST-30	100,156	0.50%	€/TL*	2.7936	0.20%
Dow Jones Ind.	17,635	-0.10%	€/ \$*	1.2525	0.48%
S&P 500	2,040	0.02%	Türkiye 2 Yıllık	8.24	
DAX	9,253	0.05%	Türkiye 10 Yıllık	8.57	
NIKKEI 225*	17,491	0.56%	ABD 10 Yıllık	2.32	
BOVESPA	51,772	-0.14%	Brent Petrol*	79	2.48%
SENSEX	28,047	0.38%	Altın (\$/ons)*	1,189	2.15%

*Saat 9:00 daki değerleri

Makro ve Sirket Haberleri

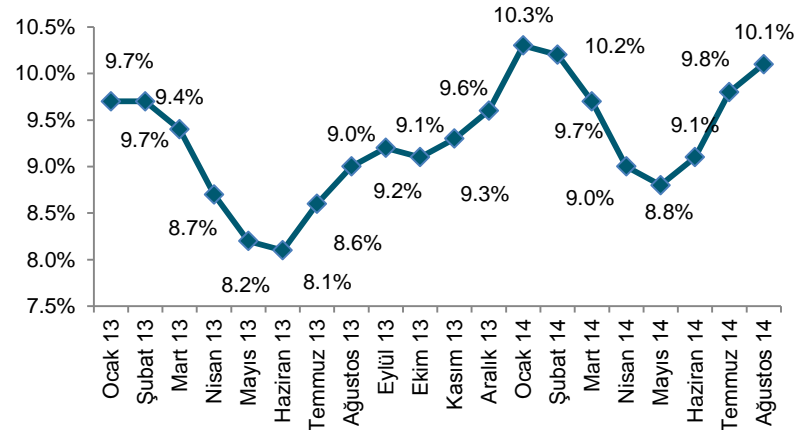
- **İşgücü İstatistikleri – Ağustos 2014: İşsizlik oranı Ağustos ayında %10.1 olarak gerçekleşti. (Temmuz'14: %9.8, Bloomberg beklentisi: %10.2)**
- **TAV Havalimanları <TAVHL TI> (Tavsiye Yok) İstanbul Havalimanı'nda yapılacak geliştirme projeleri için Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) ile anlaşmasını açıkladı...**
- **Hazine Müsteşarlığı dün düzenlediği tahvil ihalesinde 2.28 Milyar TL borçlandı.**
- **Pinar Et <PETUN TI>Yaşar Birleşik Pazarlama'nın %4.74'ünü 13.2 milyon TL'ye satın aldığını açıkladı. (Nötr)**
- **Petkim <PETKM TI> bağlı ortaklığı Petlim'in sermaye artırımına katılacak.**

İşgücü İstatistikleri – Ağustos 2014: İşsizlik oranı Ağustos ayında %10.1 olarak gerçekleşti. (Temmuz'14: %9.8, Bloomberg beklentisi: %10.2)

- TÜİK Ağustos ayı işgücü istatistiklerini açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı Ağustos ayında aylık bazda 30 baz puan artarak %10.1 seviyesine yükseldi.
- İşgücüne katılım oranı Ağustos ayında %51.2 (+210bps y/y, -10bps a/a) seviyesinde gerçekleşirken, genç işsizlik oranı ise %18.9 (+190bps y/y, +70bps a/a) olarak gerçekleşti.
- İşsizlik oranı Ağustos ayında işgücüne katılım oranı aylık bazda azalmasına rağmen yükselirken, işsizlik oranının (Ağustos'14: 30bps, Temmuz'14: 70bps, Haziran'14: 30bps, Mayıs'14: 20bps) ve genç işsizlik oranının aylık bazdaki (Ağustos'14: 70bps, Temmuz'14: 150bps, Haziran'14: 90bps, Mayıs'14: 30bps) yükseliş hızı ivme kaybetmiştir.

İşgücü İstatistikleri- Ağustos'14		bin kişi	
	Agu. 14	Tem. 14	a/a
İşsizlik Oranı	10.1%	9.8%	30bps
İşgücüne Katılım Oranı	51.2%	51.3%	-10bps
İşgücü	29,257	29,276	0%
İstihdam edilen	26,313	26,410	0%
İşsiz	2,944	2,867	3%
Genç Nüfus İşsizlik Oranı	18.9%	18.2%	70bps

Kaynak: TÜİK



Makro Ve Şirket Haberleri

18 Kasım 2014

Hazine Müsteşarlığı dün düzenlediği tahvil ihalesinde 2.28 Milyar TL borçlandı.

Hazine Müsteşarlığı, 5 yıl vadeli 10 Temmuz 2019 itfa tarihli 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında toplamda 584mn TL net satış yaptı ve bileşik faiz oranı %8.26 seviyesinde oluştu. İhalede nominal teklif 2.38 Milyar TL olurken, nominal satış 559mn TL seviyesinde gerçekleşti. Kamudan gelen 1.35 Milyar TL'lik teklifin tamamı karşılanırken, piyasadan gelen 5.73 Milyar TL teklife karşılık 344 Milyon TL satış yapıldı. Böylece Hazine toplamda 2.28 Milyar TL borçlanmış oldu. Hazine bugün biri 2 yıllık diğeri 10 yıllık iki tane daha tahvil ihraç edecek.

Pinar Et <PETUN TI>Yaşar Birleşik Pazarlama'nın %4.74'ünü 13.2 milyon TL'ye satın aldığını açıkladı. (Nötr)

Buna göre, Pinar Su <PINSU TI> %4.74 Yaşar Birleşik Pazarlama hissesini Pinar Et'e 13.2 milyon TL'ye sattı. Anlaşma sonrasında Pinar Et'in Yaşar Birleşik Pazarlama'daki payı %42.78'e yükselecektir.

Petkim <PETKM TI> bağlı ortaklığı Petlim'in sermaye artırımına katılacak.

Buna göre, Petkim %100 oranında iştirak ettiği Petlim'in 63 milyon TL'lik sermaye artırımına katılacağını açıkladı. Petkim 16.7 milyon TL'yi nakit ödeyecekken, geri kalan tutarı ise 24 ay içinde ödeyeceğini açıkladı. Petkim, diğer yandan, Goldman Sachs ile Petlim'in %30'unu 250 milyon dolara satmak için görüşmelerin sürdüğünü açıklamıştı. Petkim'in Yatırımcı İlişkileri bölümü, Goldman Sachs'a hisse satışının sermaye artırımından sonra gerçekleşeceğini teyit etmiştir.

TAV Havalimanları <TAVHL TI> (Tavsiye Yok) İstanbul Havalimanı'nda yapılacak geliştirme projeleri için Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) ile anlaşmasını açıkladı...

Yapılan açıklamaya göre TAV Havalimanları ve DHMI varolan kargo terminalinin yerine yurt dışı terminalini büyütmek amacı ile 27.000 metrekare büyüklüğünde yeni bir terminal inşa edecek. Ayrıca, 32 check-in pozisyonu ve bagaj kontrol sistemi kapasitesinin iyileştirilmesi projeleri anlaşma dahilinde yapılırken yurt dışı terminalindeki mevcut 26 yolcu köprüsü 34'e çıkarılacak. TAV Havalimanları 75 milyon Avro yatırımla projeleri yer tesliminden itibaren 16 ay içerisinde bitirmeyi planlamaktadır. Öneri Listemizde yer alan Türk Hava Yolları <THYAO TI> göz önüne alındığında yeni terminal ve özellikle bagaj sistemindeki kapasite iyileştirmesi büyüme açısından acil gerekli yatırımlar olarak görünmektedir. Özellikle belirtmek gerekir ki bu açıklanan iyileştirmeler ve kalkış/iniş yönetimi ve ek taksi yerleri yatırımları halihazırda beklenen gelişmelerdir. Haberleri Türk Hava Yolları açısından hafif pozitif olarak algılıyoruz.

ATA ONLINE VE ATA YATIRIM MÜŞTERİLERİNİN EN ÇOK ALDIĞI VE EN ÇOK SATTIĞI HİSSELER (KONSOLİDE)

Konsolide					
En Çok Alınan Hisseler			En Çok Satılan Hisseler		
Hisse Adı	Kapanış	Değişim	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
KRDMD	2.22	-1.8%	THYAO	7.98	-1.5%
ISCTR	5.51	-0.4%	GOLTS	58.65	0.3%
BJKAS	2.36	-4.1%	IPEKE	1.7	-0.6%
DOAS	11.30	6.6%	ENKAI	5.46	0.6%
MGROS	21.90	2.1%	TTKOM	6.5	0.0%

Kaynak: Matriks, Hesaplama da günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyatlar kullanılmıştır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

18 Kasım 2014
17/11/2014 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
FINANS YAT.	121	81	40
AK YATIRIM	235	201	34
YAPI KREDİ YAT.	374	348	26
MERRILL LYNCH	48	26	22
ERSTE SECURITIES ISTANBUL MENK	27	13	14
VAKIF YAT.	27	17	10
GLOBAL MENKUL	85	75	9
YATIRIM FINANSMAN	77	69	8
UNLU MENKUL DEGERLER	12	4	8
HALK YATIRIM	51	43	8

17/11/2014 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar

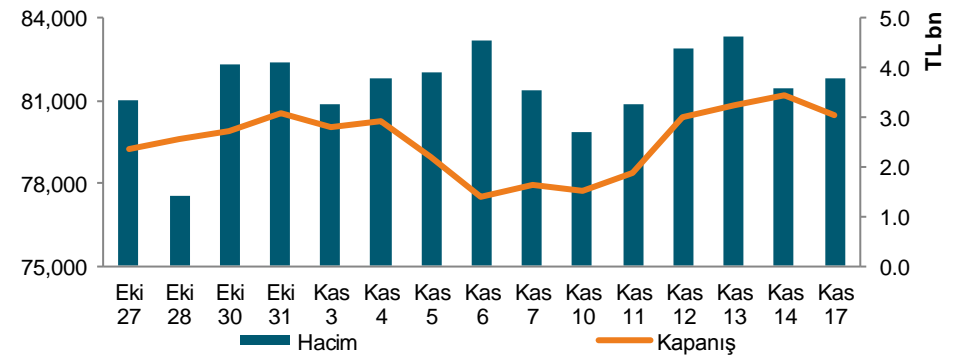
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
CITI MENKUL	57	95	-38
DEUTSCHE SEC	26	59	-33
HSBC YATIRIM	78	108	-30
TACIRLER YATIRIM MENKUL DEG. A	85	105	-20
SARDIS MENKUL	0	18	-18
TEB YATIRIM	161	175	-14
CREDIT SUISSE MENKUL	37	50	-13
GARANTI YAT.	353	362	-8
MEKSA YATIRIM	186	193	-7
BGC PARTNERS MENKUL	2	9	-7

Yabancı Takas Oranı (%)



14 Kasım itibariyle Yabancı Takas Oranı %63.49'dur.

BIST 100 Kapanış&Hacim



Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12
34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00
www.atayatirim.com.tr

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 1 Asma Kat
34349 Balmumcu/İstanbul
Tel : 444 62 65
Fax : (212) 310 63 63
www.ataonline.com.tr

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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 şekilde ve surette ön ihbara ve /veya ihtar gereke 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.