

18/01/2010

GÜNLÜK BÜLTEN

MKB VERİLERİ

Endeks	Kapanı	% Değişim	Hacmi (Milyon TL)
MKB 100	54.005	-1,34	2,667

TAHVİL – BONO

Valör	Vade	Bil. Faiz (%)	Hacim (TL)
18.01.2010	03/08/2011	8,50	189,709,257
15.01.2010	03/08/2011	8,55	329,565,324

EUROBOND

Vade	Para Birimi	Fiyat	Getiri (%)
15.01.2030	USD	161.000	6,42

PAR TELER

	Kapanı	% Değişim
USD/TL	1.4523	0.20
EURO/TL	2.0904	-0.60
GBP/TL	2.3668	0.34
EURO/USD	1.4394	-0.79
USD/JPY	90.78	-1.16

EMT A

		% Değişim
ALTIN (Ons/\$)	1131.5	-0.50
BAKIR (\$/libre)	340.9	1.22
PETROL (NYMEX \$/varil)	77.7	-0.38

YURTDIŞI PİYASALAR

Endeksler	Kapanı	% Değişim
DOW JONES (ABD)	10,610	- 0.94
NASDAQ (ABD)	1,865	- 1.17
XETRA DAX (ALMANYA)	5,876	- 1.89
PARİS CAC (FRANSA)	3,954	- 1.53
S&P 500 (ABD)	1,136	- 1.08
NIKKEI 225 (JAPONYA)	10,855	- 1.16
FTSE 100 (İNGİLTERE)	5,455	- 0.78
BOVESPA (BREZİLYA)	68,978	- 1.18
MERVAL (ARJANTİN)	2,371	- 0.42
RTSI (RUSYA)	1,559	- 0.42
VIX	17.91	1.59

TEKNİK ÖNERİLER

Hisse	Kapanı TL	Önerilen Alı Fiyatı TL	Önerilen Satı Fiyatı TL	Stop-loss
AKSA	2,56	2,56	2,74	2,50
AKCNS	7,20	7,20	7,60	7,05
AKENR	17,10	17,10	17,60	16,90
ECILC	2,84	2,84	2,96	2,80
DOAS	5,30	5,30	5,70	5,15
GUBRF	9,80	9,80	10,30	9,60
KOZAA	5,30	5,30	5,60	5,10
TKFEN	5,75	5,75	6,10	5,60
TOASO	5,15	5,15	5,50	5,00
ULKER	3,70	3,70	3,86	3,66

GÜNLÜK STRATEJİ

Hisse senedi piyasası: MKB-100 endeksi haftanın son işlem gününü %1,34 oranında değer kaybıyla tamamladı. Haftanın son işlem gününe hafif artışı ile 54.779 puandan başlayan endeks günü, satı baskısı altında ve 54.000 direncinde tutunma çabası ile geçirdi. Güne ABD borsalarındaki olumlu kapanımlara karşın, vadeli piyasalardaki düşümlerin etkisiyle kararsız bir görünümle başlayan MKB-100 endeksi, gün sonuna doğru açıklanan ABD Michigan güven endeksinde artışın beklenenden düşük kalması ile en düşük 53.620 seviyesini test etti. Cuma günü açıklanan ABD verilerinden TÜFE Temmuz'dan beri en düşük artış kaydederken, sanayi üretimi %0.6 arttı. Önceki haftaki hızlı yükselişin ardından geçen haftayı satı baskısı altında geçiren endeksin haftalık değer kaybı ise %1.45 oranında gerçekleşti.

ABD borsaları Cuma gününü JP Morgan'ın yatırımcılar tarafından beşimlenen bilançosu ve Yunanistan'ın bütçe açısına dair artan endişeler nedeniyle ekşide kapattı. Dow Jones endeksi %0.94 değer kaybıyla 10.610 seviyesinde, S&P 500 Endeksi %1.08 değer kaybıyla 1.136 seviyesinde günü kapattı. Bu sabah ABD vadeli piyasaları artış yönde hareket etmektedir. Asya piyasalarında ise karışık görünüm hakim. Geçen hafta 1.4500 desteğini aşağı yönde kıran Euro / dolar paritesi bu sabah yatay yönlü hareket görülmektedir. Yeni haftaya bu gelişmelerle başlayacak olan MKB 100 endeksinde bu hafta ABD'de 4. çeyrek şirket bilançoları önemli izlenecek. Hafta başında endekste 54.300/54.500 (yükseliş kanalının alt bandı) ilk önemli direnç bölgesini oluşturacaktır. Bu bölgenin aşılamaması durumunda ilk etapta 53.300/53.000 destek bölgesinde tutunum söz konusu olabilir. Bugünkü endeksin güne hafif artışı yönde 54.100 civarından güne başlamasını beklemekteyiz.

Haftanın ilk işlem gününde ABD borsaları tatil. Sonraki günlerde izlenecek veriler arasında ise, Ocak ayı Konut Piyasası Endeksi, Aralık ayı Konut Başlangıçları, Aralık ayı ÜFE Enflasyonu ve Haftalık İşsizlik Ba vuruları takip edilecektir. Yurtiçinde izlenecek veriler arasında, Aralık ayı Tüketici Güven Endeksi, Dördüncü dönem Bina İnşaatı Maliyet Endeksi ve Aralık ayı Kurulan-Kapanan Şirketler bulunuyor. Bu haftaki önemli bilançolar arasında ise bugün jefferies Group, Salı günü IBM ve Citigroup, Çarşamba Bank Of America, Starbucks, Wells Fargo, Perembe Goldman Sachs, Morgan Stanley, Google, haftanın son işlem gününde ise General Electric, Harley Davidson ve McDonalds bulunuyor.

Bono ve döviz piyasası: Geçtiğimiz haftanın son günü borsalarda görülen sert sayılabilecek satımlar içeride para piyasalarında bir etki yaratmadı. Geçtiğimiz haftayı 8.50 seviyesinden kapatan piyasanın aktif tahvili 03.08.2011 vadeli kıymet yeni haftanın açılışında tezgahüstü piyasada aynı seviyeden işlem görmekte. Döviz piyasasında da benzer bir seyirle yatay görünüm korunuyor. Bugün yurtiçinde herhangi bir data açıklanacak olmaması ve ABD'de piyasaların kapalı olması dolayısıyla para piyasalarındaki mevcut seyrin değişimini beklemiyoruz. Öte yanda Bugün ve Yarın Hazine'nin gerçekleştiği ihaleler yakından takip edilecektir. Hazine Bugün 15 aylık, yarın ise bir yeni benchmark ve bir de ABD doları cinsinden tahvil olmak üzere üç ayrı ihraçla borçlanmaya çıkıyor.

18/01/2010

GÜNLÜK BÜLTEN

P YASA GÜNDEMİ

Ülke	Veri	TS	Bekl.	Önc.
18 Ocak Pazartesi				
ABD	Piyasalar Tatil	-	-	-
JAP	Kapasite Endeksi, Kasım	06:30	-	%0,2
TR	Tüketici Güven Endeksi, Aralık	10:00	-	78,38
19 Ocak Salı				
JAP	Güven Endeksi	09:00	-	%0,0
ALM	ZEW Cari Durum Endeksi, Ocak	12:00	-	-60,6
ALM	ZEW Beklenti Endeksi	12:00	-	50,4
ABD	NAHB Konut Fiyatları Endeksi, Ocak	20:00	-	16,0
20 Ocak Çarşamba				
ALM	ÜFE, Aralık	09:00	-	%0,1
ALM	ÜFE, Aralık, Yıllık	09:00	-	-%5,9
ABD	MBA Satınalma Endeksi (%Değişim)	14:00		
ABD	Mortgage Piyasası Endeksi (%Değişim)	14:00		
ABD	Refinansman Endeksi (%Değişim)	14:00		
ABD	ICSC Maaza Satışları	14:45		
ABD	İnşaat izinleri, Aralık (%Değişim)	15:30	-	%6,9
ABD	İnşaat izinleri, Aralık (Adet)	15:30	-	0,589 MLN
ABD	Yeni Konut Başlangıçları, Eylül (%Değişim)	15:30	-	%8,9
ABD	Yeni Konut Başlangıçları, Eylül (Adet)	15:30	-	0,574 MLN
ABD	ÜFE, Aralık	15:30		%1,8
ABD	ÜFE, Aralık, Yıllık	15:30		%2,4
ABD	Çekirdek ÜFE, Aralık	15:30	-	%0,5
ABD	Çekirdek ÜFE, Aralık, Yıllık	15:30	-	%1,2
ABD	Redbook Perakende Satışları	15:55	-	-

YURT DIŞI PİYASALARDAKİ GELİMLER

- ABD'de Ocak ayı sanayi üretimi, %0,5 olan artı beklentilerine yakın %0,6 oranında arttı.
- Ocak ayında 13 olması beklenen NY Empire State endeksi, 15,9 ile beklentilerin üzerinde geldi.
- Ocak ayında 75 seviyesine yükselmesi beklenen Michigan Üniversitesi Güven endeksi, Aralık'taki 72,5 seviyesinden 72,8 seviyesine yükseldi.
- Cuma günü ABD'de de Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksinin beklentilerin altında kalmasının ardından, bu sabah Çin hariç Asya borsalarında satışı ağırlıklı seyrizlenmekte.
- ABD Hazine Bakanlığı, Mart ayında açıklanan 75 milyar\$ büyüklüğündeki mortgage destek planından, bu vurduda bulunan 900.000 borçlunun sadece %7'lik kısmına yardımcı olunduğunu açıkladı.
- Societe Generale analisti Albert Edwards, ekonomik verilerdeki pozitif gelişim ve hisse senedi piyasalarındaki yükselişle beraber men olumsuz gelişimini koruduğunu, 2010 yılında resesyon ve deflasyon riskinin sürdüğünü söyledi.
- JP Morgan 4.çeyrekte, hisse başına 61 sent olan kar beklentilerinin üzerinde, hisse başına 74 sent kar açıkladı. Bir önceki yıl aynı dönemde hisse başına 6 sent kar elde eden bankanın, dağıtım temettü tutarı piyasalarda satışı neden oldu. Bir önceki yıl hisse başına 38 sent temettü dağıtan banka, bu yıl için 5 sent temettü dağıtımını açıkladı.
- Rochdale Securities bankası yardımcı Richard Bove, JP Morgan bilançosunun ardından ABD bankacılık sektörüne yönelik yaptığı değerlendirmelerde, yatırımcıların banka karlılıklarında artışı beklemesini, JP Morgan'ın da hissedarlarına dağıtım temettü tutarında artışı olabileceğini söyledi.
- IMF Başkanı Strauss-Kahn, gelişmiş ülke ekonomilerinde kırılabilirlik söz konusu olduğunu, yüksek kamu borçlarının hükümetlerin önündeki en önemli sorun olduğunu söyledi. Strauss-Kahn, çıkış stratejilerinin erken uygulanması halinde bazı ülkelerde çift dipli resesyon riski bulunduğunu da belirtti.
- Japonya Merkez Bankası Başkanı yaptığı konuşmada, Japon Merkez Bankası'nın deflasyondan korunmak için gevrek para politikasını sürdüreceğini söyledi.
- Çin Bankacılık Düzenleme Komisyonu, bankalardan verdikleri kredinin reel ekonomiye gittiklerinden emin olmalarını ve bu yıl kredi verme stratejilerinde ihtiyatlı olmalarını istedi.
- Richmond Fed Başkanı Jeffrey Lacker, ABD ekonomisinde bu yıl makul hızda toparlanma görüleceğini, kontu piyasası ve tüketici harcamalarındaki iyileşmenin ticari gayrimenkul piyasasındaki olumsuzları dengeleyeceğini söyledi.
- Bankalararası piyasada oluşan kurlara göre TCMB yarım \$, yarım Euro ile belirlenen döviz sepeti bu sabah (8:47) 1,7733 seviyesinde, akşam (saat 17:39) 1,7747 di.

18/01/2010

GÜNLÜK BÜLTEN



MKB - 100 TEKNİK YORUM

MKB-100 endeksi Cuma gününe açılı seansı ile birlikte 54.779 puandan başladı. Kapanı itibarıyla ise 735 puan ve %1,34 oranında değer kaybıyla 54.005 puandan günü tamamladı. Gün sonunda işlem hacmi 2,667 milyon TL oldu. Endeksin düşüşünde etkili olan hisseler 276 puan ile GARAN, 121 puan ile de ISCTR oldu. Önceki hafta 55.711 puanın aklamaması ile başlayan haftanın negatif görünümünün etkisi geçen hafta içinde 53.300 puanda destek bulurken, endeks haftalık bazda %1.45 oranında değer kaybetti. Hafta boyunca destek arayışına göre endekste, tepki alımlarında ise 55.300 civarına aklamadı. Son işlem gününde artan satışlarla da endeks 5 ve 9 günlük AO'larının denk geldiği 54.300 civarının altına geriledi. Ayrıca yükseliş kanalının alt bandının kırılıp geldiği 54.500 civarında aşağı yönde kırıldı. Bu hafta içinde endekste 54.300/54.500 ilk önemli direnç bölgesini oluşturmuştur. Hafta boyunca bu bölgenin aklamaması durumunda 53.300/53.000 destek bölgesine gerileme söz konusu olabilir. Bugün güne hafif artışla başlamasını beklediğimiz MKB-100 endeksinde 54.500 ilk önemli direnç olarak izlenebilir.



MKB - 30 TEKNİK YORUM

Haftanın son işlem gününde açılışın 68.813 puandan olduğu MKB-30 endeksinde, en yüksek 68.813 puanı, en düşük ise 67205 puanı gördü. Önceki haftaki hızlı yükselişin ardından, endeks geçen haftayı satış baskısı altında geçirdi. Haftalık bazda %2.04 oranında değer kaybetti. Cuma gününü ise %1.51 değer kaybıyla 5 günlük AO'sının altında 67.738 seviyesinden kapatan endeksin bu hafta 67.500 civarındaki 22 günlük AO'sını koruması teknik açıdan satışların sürmemesi için çok önemlidir. Hafta boyunca yukarı yönde ise 68.200 ve 69.000 seviyeleri önemli direnç noktalarını oluşturmakta.

MKB-100 TEKNİK VERİLER

Kapanı	54.005
Destekler	54.000-53.000
Dirençler	55.000-56.000
Göstergeler	
Boll. Alt bant (22g)	50,570
Boll.Üst bant (22g)	56,705
RSI	62,41
Ağırlıklı Ortalamalar	
5 Gün AO	54,276
9 Gün AO	54,341
22 Gün AO	53,480
50 Gün AO	51,445
100 Gün AO	50,061
200 Gün AO	46,596

EN ÇOK ARTANLAR

Hisseler	Kapanı	% Pay
MAALT	11.8	10.8
ALKIM	7.75	7.64
DOHOL	1.12	4.67
GUBRF	9.8	4.26
DYHOL	1.51	4.14
PARAGRANLARI		
Hisseler	Para G.	% Pay
YKBNK	3,647,502	11.2
KOZAA	3,066,410	13.3
PTOFS	2,261,095	21.3
DOHOL	2,207,175	16.9
ZOREN	1,229,735	12.4

EN ÇOK DÜŞENLER

Hisseler	Kapanı	% Pay
SONME	5	-9.09
SAGYO	0.98	-8.41
SILVR	0.96	-5.88
TBORG	2.3	-5.35
AGYO	1.37	-4.86
PARAÇIKI OLANLAR		
Hisseler	Para Ç.	% Pay
HALKB	-5,982,104	-16.1
ISCTR	-5,763,928	-12.5
ANSGR	-4,796,302	-21.2
AKGRT	-4,410,074	-13.6
VAKBN	-4,201,481	-23.4

18/01/2010

GÜNLÜK BÜLTEN

ARA TIRMA BÖLÜMÜ

Aslıhan BALABAN	Müdür	(212) 393 04 89	abalaban@halkyatirim.com.tr
Sevgül YIRTAR DÜZGÜN	Yönetmen	(212) 393 04 18	sduzgun@halkyatirim.com.tr
İlhan BÜK	Uzman	(212) 393 03 16	ibuk@halkyatirim.com.tr

SATIŞ VE PAZARLAMA

Feridun ŞEN	Müdür	(212) 393 03 11	feridunsen@halkyatirim.com.tr
Burak AYDIN	Müdür Yrd.	(212) 393 03 70	baydin@halkyatirim.com.tr
Selami YILDIRIM	Müdür Yrd.	(212) 393 03 81	syildirim@halkyatirim.com.tr
Ayşe ÖZÜT	Yönetmen	(212) 393 03 98	aogut@halkyatirim.com.tr
Ufuk Hakkı ÇAYHAN	Yönetmen	(212) 393 03 83	ucayhan@halkyatirim.com.tr
Soner AYDIN	Servis Görevlisi	(212) 393 03 99	saydin@halkyatirim.com.tr

HAZINE VE VARLIK YÖNETİMİ

Ali İhsan ÇAMCI	Müdür	(212) 393 03 80	acamci@halkyatirim.com.tr
Kerem YEREBASMAZ	Müdür Yrd.	(212) 393 03 72	kyerebasmaz@halkyatirim.com.tr
Ebru ERCİN	Yönetmen	(212) 393 04 71	eercin@halkyatirim.com.tr
Eyüp ŞİMŞEK	Müdür Yrd.	(212) 393 03 97	esimsek@halkyatirim.com.tr

Burada yer alan 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 görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu sayfalarda yayınlanan görüş, yorum, haber veya öneriler nedeniyle ortaya çıkacak ticari kazanç veya kayıplardan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Buradaki yazı, görüş ve yorumlar sayfa ziyaretçilerini bilgilendirme niteliindedir. Rapor sayfalarında yayınlanan hiçbir yazı, görüş, resim, analiz ve diğer sunumlar izin alınmadan yazılı veya görsel basın organlarında yayınlanamaz.