

04/12/2009

GÜNLÜK BÜLTEN

MKB VERİLERİ

Endeks	Kapanı	% Değişim	Hacmi (Milyon TL)
MKB 100	49,677	3,71	3,469

TAHVİL – BONO

Valör	Vade	Bil. Faiz (%)	Hacim (TL)
03.12.2009	03/08/2011	8,88	608,280,227
04.12.2009	03/08/2011	8,80	1,158,192,417

EUROBOND

Vade	Para Birimi	Fiyat	Getiri (%)
15.Oca.30	USD	164,750	6,20

PARTELER

	Kapanı	% Değişim
USD/TL	1.4812	-0.64
EURO/TL	2.2395	-0.49
GBP/TL	2.4659	-0.61
EURO/USD	1.5120	0.16
USD/JPY	87.90	0.73

EMT A

		% Değişim
ALTIN (Ons/\$)	1211.8	1.65
BAKIR (\$/libre)	322.3	-0.69
PETROL (NYMEX \$/varil)	76.0	-0.64

YURTDIŞI PİYASALAR

Endeksler	Kapanı	% Değişim
DOW JONES (ABD)	10,366	- 0.83
NASDAQ (ABD)	1,783	- 0.44
XETRA DAX (ALMANYA)	5,770	- 0.20
PARİS CAC (FRANSA)	3,799	0.08
S&P 500 (ABD)	1,100	- 0.84
NIKKEI 225 (JAPONYA)	10,023	0.45
FTSE 100 (İNGİLTERE)	5,313	- 0.27
BOVESPA (BREZİLYA)	68,315	- 0.44
MERVAL (ARJANTİN)	2,213	- 0.34
RTSI (RUSYA)	1,411	0.12
VIX	22,46	6.34

TEKNİK ÖNERİLER

Hisse	Kapanı TL	Önerilen Alı Fiyatı TL	Önerilen Satı Fiyatı TL	Stop-loss
AYGAZ	5,45	5,45	5,70	5,30
BAGFS	77,50	77,50	80,00	76,00
BIMAS	64,00	63,50	68,00	62,50
ENKAI	6,10	6,10	6,50	5,95
ECYAP	2,41	2,41	2,50	2,37
PETKM	6,70	6,70	7,20	6,50
TEBNK	2,33	2,33	2,26	2,12
TRCAS	4,54	4,54	4,70	4,48
TKFEN	4,45	4,45	4,70	4,58

GÜNLÜK STRATEJİ

Hisse senedi piyasası: IMKB-100 Endeksi dün %3,71'lik değer kazancıyla tamamladı. Düne, önceki gün JP Morgan'ın Türk hisselerine yönelik tavsiye değişikliğinin yarattığı olumlu hava ve yurtdışıındaki pozitif görünümle alıcılı bayaayan MKB-100 Endeksi, ilk hedef direnç bölgesi olan 48.000 – 48.500 direncine yöneldi. Ancak gün ortasında Fitch'in Türkiye'nin notunu iki kademe birden artırarak BB+'ya yükseltmesinin yarattığı çöküşte endekste alımların keskinleşmesine neden oldu. Bankacılık sektörü önderliğinde alımların genele yayılmasıyla 49.000 – 49.500 direncini aşılamakta zorlanmayan endeks günü 49.677 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 3 milyar TL'nin üzerinde çıkarak son dönemlerin en iyisi işlem hacmi oldu. Kapanı sonrası açıklanan Kasım ayı enflasyon verileri ise beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Güne olumlu bayaayan yurtdışı borsalarda ise gün kar satılarıyla tamamlandı. ABD'de günün başında açıklanan hizmet sektörünün daralması ve hafta ortasında beklentilerden kötü gelen özel sektör istihdam verisinden dolayı bugün TSİ ile 15:30'da açıklanacak olan tarım dışı istihdam ve işsizlik verilerine ilişkin endişeler, borsalarda kar satılarına neden oldu. Asya piyasalarında karlı görünüm hakimken, ABD vadeli piyasalarında hafif değer kazançları görülmekte. Altında dün kar satırları sonrasında yeni günde yeniden alıcılı seyir yaşanırken, euro/dolar paritesinde değer kazancı, kotasyonlarda kaybı sürdürüyor.

Güne bu gelişmelerle kararsız görünümle bayaayamasını beklediğimiz endekste, 49.500 – 50.000 bölgesinin direnç, 49.000 – 48.600 bölgesinin de ilk hedef destek seviyeleri olacaktır. Endekste pozitif görünüm korunmasına karşın hafta başından beri yaşanan hızlı çıkışı nedeniyle, güçlü direnç bölgelerinde gelebilecek olası kar satırlarına karşı temkinli olunması gerektiğini düşünmekteyiz. Günün başında yurtdışı ve yurtdışı piyasalardaki gelişmeler yön belirlemeye devam edecektir.

Piyasalarda bugün ABD'de açıklanacak olan Kasım ayı imalat sanayi istihdam verisi, Kasım ayı tarım dışı istihdam verisi, Kasım ayı işsizlik oranı, ekim ayı dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verileri izlenecek. Yurtdışında ise Ekim ayı Ticaret Dengesi açıklanacak.

Bono ve döviz piyasası: Tahvil ve Bono piyasası dün yine bu hafta yaptığı harekete benzer şekilde dar bir bantta işlem görürken, Fitch Kredi Derecelendirme Kurulu unun Türkiye'nin ülke notunu iki kademe birden artırmasıyla yerini alıcılı bir seyre bıraktı. Dün 8,90 bileşik seviyelerinden güne bayaayan 03.08.2011 vadeli gösterge kıymet 8,75 bileşik seviyelerine kadar geriledi. Ancak piyasa kapanımdan sonra beklentilerin üzerinden gelen enflasyon rakamları bono piyasasına satı getirmiyor. Güne 8,90 bileşik seviyesinden bayaayan gösterge kıymetin gün içi 8,85-8,95 bileşik seviyesi arasında hareketi beklenmektedir. 9,00 bileşik seviyesi hala önemli bir direnç noktasını oluşturmaktadır.

04/12/2009

GÜNLÜK BÜLTEN**P YASA GÜNDEM**

Ülke	Veri	TS	Bekl.	Önc.
4 ARALIK CUMA				
ABD	Ortalama Gelirler,Kasım	15:30	%0,2	%0,3
ABD	malat Sanayi stihdam,Kasım	15:30	-46,000	-61,000
ABD	Tarımdaki stihdam,Kasım	15:30	-130,000	-190,000
ABD	sizlik Oranı,Kasım	15:30	%10,2	%10,2
ABD	Dayanıklı Mal Sipari leri,Ekim	17:00	-	-%0,6
ABD	Dayanıklı Mal Sip.(Ulaşım Hariç),Ekim	17:00	-	-%1,3
ABD	Dayanıklı Mal Sip.(Savunma Hariç),Ekim	17:00	-	%0,4
ABD	Fabrika Sipari leri ,Ekim	17:00	%0,0	%0,9
TR	Ticaret Dengesi,Ekim	17:00	-	-3,948

YURTDIŞI P YASALARDAKİ GELİMLER

- Dünyanın en büyük tahvil fonu PIMCO ABD hazine'sinin 10 yıl vadeli tahvillerinin faizinin 2010'da, hükümet büyük miktarlarda borçlanmaya devam etse de zayıf ekonomik büyümenin etkisi ile yüzde 4 ile sınırlı kalacak.
- Goldman Sachs gelmekte olan piyasalarda talep artışı öngörüsü ile petrolün ortalama varil fiyatının 2010'da 90 dolar, 2011'de 110 dolar olmasının beklendiğini söyledi.
- Çin hükümet destekli şirketlerdeki 1,67 milyar dolarlık türev araçlar zararlarının kaynağı olarak yabancı yatırım bankalarının yapmış oldukları işlemleri gösterdi.
- Japon ev bağımlılıkları zayıf ekonominin ev alacaklarını cesaretini kırması sonucu 48 yıllık seviyesine düştü.
- Freddie Mac, Amerikan mortgage faiz oranları rekor en düşük seviyeye düştü.
- Japonya merkez bankası faiz oranlarını stabilize etmeye yönelik yeni 10 trilyon yen(113 milyar dolar) tutarındaki programı ile yeninin volatilitasını düşürdü ve para politikasını normale tireceğinin sinyallerini verdi.
- BoFA TARP programından almış olduğu 45 milyar dolarlık krediyi geri ödemek için hisse başına 15 dolardan 19,3 milyar dolarlık imtiyazlı hisse satışı gerçekleştirdi. Bu satışı 2000 yılından bu zamana kadar ki sürede yapılan en büyük hisse senedi satışı.
- Amerika Hizmet endüstrisinde gözelenen beklenmedik düşüşün ardından Asya hisse senetleri ve Petrol dip yapıyorken riskli varlıklara olan talepte azalma oldu ve ekonomik büyümenin yavaşladığı yönündeki kaygıları arttırdı.
- VIX' in önümüzdeki iki ayda düşeceği yönündeki iddia ile Amerikan hisse senedi türevlerinde artışı gözlemlendi.
- Obama, Amerikan ekonomisinin iyileşmesi ile özel sektörün olumlu turmada liderlik yapmalı.
- Amerikan hisse senetleri hizmet sektöründeki beklenmedik daralmanın ekonomik iyileşmenin duraksadığı yönündeki kaygıları arttırmaması sonucu düşüşü gösterdi.
- Amerika'nın önümüzdeki hafta 74 milyar dolar değerinde hazine notu ve bonosu satılacağını söylemesinden sonra petrol ve dolar biraz değerini gösteriyorken hazine kağıtları düştü.
- Amerika doğalgaz stoklarının beklenmedik şekilde artmasından sonra New York doğalgaz futureları dördüncü günde düşüşü gösterdi.
- Bankalararası piyasada oluşan kurlara göre TCMB yarım \$, yarım Euro ile belirlenen döviz sepeti bu sabah (8:31) 1,8598 seviyesinde, akşam (saat 18:08) 1,8623 idi.

YURTDIŞI P YASALARDAKİ GELİMLER

- Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, basına yaptığı açıklamada, toparlanmanın başladığını, son 2 aylık bütçenin gelir performansının öngördüklerinden daha iyi bir seyir izlediğini belirtti. Vergi gelirlerinde bir artış olduğunu kaydeden Şimşek, Orta Vadeli Program'da 63 milyar TL olarak revize edilen bütçe açığının 60 milyarın altında kalacağını, bunun 2010'daki iyileşmeyi hızlandıracağını ifade etti. 2009'un ikinci yarısında akaryakıt ve sigara gibi bazı vergi kalemlerini arttırdıklarına işaret eden Şimşek, "Bütçe gelirleri arasında maktu vergi gelirleri var. Onları da enflasyon oranında güncelleyeceğiz. Vergi gelirlerinde sapma olursa telafi edici mekanizmaları her zaman düşünüyoruz" dedi. Maktu vergilerin reel düzeyini korumayı hedeflediklerini kaydeden Şimşek, bunun için Bakanlar Kurulu kararının yeterli olduğunu işaret etti.
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Kasım ayına ilişkin tüketici ve üretici fiyatları endeksini açıkladı. Tüketici fiyatları endeksinde (TÜFE) aylık artış yüzde 1,27 ile beklentilerin üzerinde geldi. TÜFE'deki artışta özellikle gıda fiyatlarında yaşanan yükseliş etkili oldu. Üretici fiyatları da Kasım'da aylık yüzde 1,51 artarak beklentilerin üzerinde geldi. Yıllık TÜFE yüzde 1,51'e yükseldi. TÜFE'de endekste bulunan toplam 768 maddeden 205 maddenin ortalama fiyatında değer düşüşü yaşanırken 364 maddenin ortalama fiyatında artış, 199 maddenin ortalama fiyatında ise düşüş yaşandı. Aylık değer düşüşü tarımda yüzde 2,14, sanayide yüzde 1,10 olarak gerçekleşti. Üretici fiyatlarında tarımdaki artış gelecek aylarda TÜFE'de de etkisini hissettirecek.

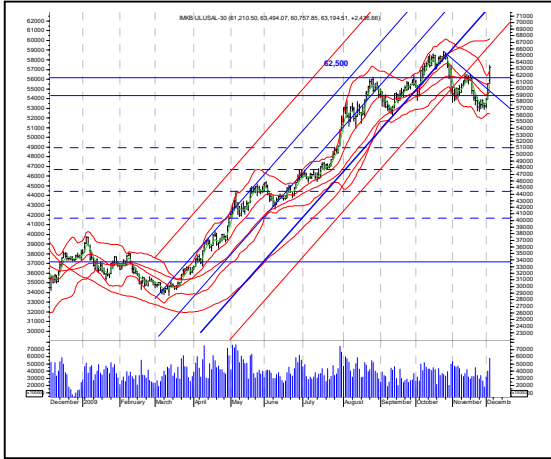
04/12/2009

GÜNLÜK BÜLTEN



MKB - 100 TEKNİK YORUM

Dünkü işlemle pozitif açılıyla 48257 seviyesinden başlayan MKB-100 endeksi, gün boyunca alımlarla desteklenerek yükseldi. Gün sonunda %3,71 oranında ve 1779 puan değer artışıyla 49.677 puandan kapanış gerçekleştirdi. İlk seansta 48.500 direncini aşmaya çalışan endeks, günün ikinci yarısında hızlanan alımların etkisiyle bu direnci aşarak 49.000 üzerinde harekete başladı. Ayrıca 50 ve 22 günlük AO'nun yukarı yönde geçilmesi, işlem hacmindeki artışın yükselişi desteklemesi ve MACD'nin alım pozisyonunda olması endeksin teknik görünümünün güçlendiğini göstermektedir. Endekste önümüzdeki günlerde 5 ve 22 günlük AO aşağı yönde geçilmedikçe pozisyon tutulabileceğini düşünmekteyiz. Kısa vadede 49.000'nin ilk önemli destek olarak izlenmesini, korunduğu sürece yükselişin 52.000 zirvesini hedeflemesini beklemekteyiz. Bugün ise güne yatay başlayan ve gün içinde 49.000'nin önemli destek olmasını beklemekteyiz.



MKB -30 TEKNİK YORUM

Açılışın pozitif olduğu MKB 30 endeksi, güne 61.210 puandan başladı. Gün içinde görülen en yüksek seviye 63.494 olurken, en düşük 60.925 puan görüldü. Endekste önceki gün gelen alımların etkisiyle başlayan düşüşün kanalının üzerindeki hareket güçlenerek devam etti. Önemli AO'lar yukarı yönde kırıldı. Kısa vadede 62000 üzerinde kapanışları sürmesi yükseliş trendinin sürmesi için önemli. Bugün güne ekşi açılıyla başlanabilir.

MKB-100 TEKNİK VERİLER

Kapanı	49.677
Destekler	49.000-48.000
Dirençler	50.000-51.000
Göstergeler	
Boll. Alt bant (22g)	44,223
Boll.Üst bant (22g)	49,647
RSI	61,75
Ağırlıklı Ortalamalar	
5 Gün AO	46,631
9 Gün AO	46,859
22 Gün AO	46,968
50 Gün AO	47,976
100 Gün AO	47,460
200 Gün AO	43,052

EN ÇOK ARTANLAR

Hisseler	Kapanı	% Pay
ECILC	2.2	11.11
AKALT	2.04	9.68
VAKBN	3.82	7.91
TEBNK	2.33	7.87
GSDHO	0.98	7.69
PARA GİRİMLERİ		
Hisseler	Para G.	% Pay
ISCTR	12,581,140	18.8
ECILC	7,391,350	20.8
THYAO	6,382,768	18.1
AKBNK	6,250,872	25.8
VAKBN	4,934,626	13.2

EN ÇOK DÜŞENLER

Hisseler	Kapanı	% Pay
LOGO	2.26	-9.6
CEYLN	1.27	-8.63
ESEMS	0.6	-6.25
HURGZ	1.81	-5.24
DOBUR	2.5	-3.47
PARA ÇIKIMLARI		
Hisseler	Para Ç.	% Pay
GARAN	-5,151,728	-4.8
ARCLK	-3,221,514	-21.9
KOZAA	-2,962,734	-23.5
EREGL	-2,416,658	-16.6
DYHOL	-2,201,911	-24

04/12/2009

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	byaydin@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	eerцин@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 müşterileri 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.