

### AJANDA

#### 02 Pazartesi

- Türkiye Haziran ayı imalat sanayi PMI endeksi.
- TİM, Haziran ayı ihracat verilerini açıklayacak.
- TÜİK, 1Ç12 büyüme verisini açıklayacak.
- İTO, Haziran ayı İstanbul enflasyonunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Mayıs ayı işsizlik oranı verisi (TSl:12.00).
- ABD, Mayıs ayı inşaat harcamaları verisi (TSl:17.00).
- ABD, Haziran ayı ISM imalat sektörü endeksi verileri (TSl:17.00).

#### 03 Salı

- TÜİK, Haziran ayı enflasyonunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Mayıs ayı ÜFE verisi (TSl:12.00).
- ABD, Mayıs ayı fabrika siparişleri verisi (TSl:17.00).

#### 04 Çarşamba

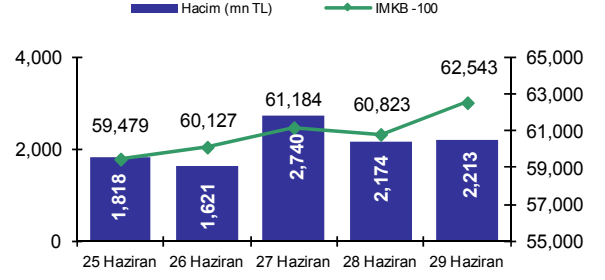
- Hazine, 0,5 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- TCMB, Haziran ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Mayıs ayı perakende satışlar verisi (TSl:12.00).
- Euro Bölgesi, 1. çeyrek büyüme verisi (TSl:12.00).
- ABD'de tüm piyasalar kapalı olacak.

#### 05 Perşembe

- İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSl:14.00).
- Avrupa Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSl:14.45).
- ABD, Haziran ayı ADP istihdam raporu (TSl:15.15).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSl:15.30).
- ABD, Haziran ayı ISM hizmet sektörü endeksi (TSl:17.00).

#### 06 Cuma

- TCMB, Temmuz ayı 1. beklenti anketi verilerini açıklayacak.
- ABD, Haziran ayı işsizlik verileri (TSl:15.30).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	60,823	62,543	2.83%	22.00%
İMKB-30	73,905	76,264	3.19%	23.61%
Mali	87,125	89,459	2.68%	26.10%
Sanayi	52,540	53,428	1.69%	10.75%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
AKENR	13.47	TBORG	-14.04	GARAN	296,510,511
ERICO	9.96	MIPAZ	-11.88	ISCTR	161,384,431
SANFM	8.67	ARTOG	-7.95	AKBNK	145,671,791
EUKYO	8.56	KIPA	-6.85	YKBNK	138,699,989
BIMAS	6.43	KENT	-5.88	VAKBN	121,019,093

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	8.00	9.63	9.95	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	175.50	176.75	170.70	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8.61	8.47	9.45	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8325	1.8055	-1.47%	-4.50%
Euro	2.2765	2.2895	0.57%	-6.46%
Euro/Dolar	1.2444	1.2680	1.89%	-2.02%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	91.9	95.3	3.70%	-11.05%
Altın (Ons, \$)	1,552.5	1,596.6	2.84%	1.99%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.251616	0.255227	1.44%	14.57%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019691	0.019684	-0.04%	1.20%
Şekerbank B Tipi Likit	0.803616	0.804120	0.06%	4.53%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015448	0.015517	0.45%	-1.95%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.016636	0.016531	-0.63%	-6.77%

\* 02.07.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,602	12,880	2.20%	5.42%
Nasdaq (ABD)	2,849	2,935	3.00%	12.66%
Dax (Almanya)	6,150	6,416	4.33%	8.78%
Nikkei (Japonya)	8,874	9,007	1.50%	6.52%
Bovespa (Brezilya)	52,652	54,355	3.23%	-4.23%
Merval (Arjantin)	2,268	2,347	3.46%	-4.71%
RTSI (Rusya)	1,282	1,351	5.36%	-2.14%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (HAZİRAN 12)	61.125	62.200	1.76%	19.44%
İNX30 (HAZİRAN 12)	73.775	75.800	2.74%	21.57%
DOLAR (HAZİRAN 12)	1.831	1.815	-0.87%	-5.27%
EURO (HAZİRAN 12)	2.274	2.285	0.48%	-7.90%
PAMUK (TEMMUZ 12)	3.370	3.370	0.00%	-12.35%
BUGDAY (TEMMUZ 12)	0.609	0.609	0.00%	-2.01%
ALTIN (HAZİRAN 12)	91.915	93.290	1.50%	-4.06%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	7.74	32.5%	17.1%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.72	104.6%	79.9%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	7.10	10.9%	5.2%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	3.18	26.2%	11.2%
Turkcell	04.05.12	8.83	9.16	3.7%	-1.7%
Aksa Akrilik	10.01.12	3.90	4.24	8.7%	-13.4%
Halkbank	04.05.12	12.00	14.15	17.9%	11.8%
Portföy	08.09.11	6.32	9.14	44.6%	27.7%
Portföyün Getirisi					94.1%

### İMKB:

AB Liderler Zirvesi'nde alınan kararların başta İspanya ve İtalya olmak üzere Euro Bölgesi'ndeki borç krizini yatırtmaya yardımcı olacağı beklentileriyle Cuma günü küresel çapta borsalarda pozitif momentum hakimdi. Kazançlar Avrupa borsalarında % 5'e, ABD borsalarında %3'e ulaşırken İMKB endeksi de Cuma gününü %2,83 yükselişle 62,543 puan seviyesinden tamamladı. Yeni haftaya geçen haftadan olumlu bir tablo devralarak başlayan uluslararası piyasalarda bu sabah Çin'den gelen imalat PMI endeksi ise bir miktar ivme kaybına neden olmuş durumda. Son 7 ayın en düşük seviyesine gerileyen endeks sonrası küresel büyüme edişlerinin tekrar ön plana çıkmasıyla Asya borsalarında bu sabah çok daha temkinli bir hava söz konusu. AB Liderler Zirvesi sonrası yeni haftada dikkatler Perşembe günü gerçekleşecek AB Merkez Bankası (ECB) toplantısında olacak. ECB'nin, AB'li liderlerin aldıkları kararlara faiz indirimiyle destek olacağı beklentisi artmış durumda. Cuma günü ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam rakamları da yine piyasaların takibinde olacak. Yurt içinde ise bugün 1Ç12 büyüme (beklentimiz %3,3) yarın ise enflasyon rakamlarını izliyor olacağız. Küresel çapta artan risk iştahının riskli varlıklara yönelimi desteklemeye devam etmesini beklemekle birlikte Haziran ayında %13,5 civarında yükselen İMKB cephesinde olası kar realizasyonlarına karşı bir miktar temkinli olunması gerektiğini düşünüyoruz.

### Para ve Döviz Piyasaları:

Cuma günü liradaki düşüş trendi sona erdi ve lira dolar karşısında bir önceki kapanışa göre %0,96 artarak 1,8099 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira, EUR/USD paritesindeki değerlenmeye bağlı %0,28 değer kaybetti. Öte yandan tahvil-bono piyasasında olumlu hava devam etti. %8,47-%8,62 bandında işlem gören iki yıllık gösterge tahvilin getirisi bir önceki kapanışa göre 14 baz puan azalarak günün en düşük seviyesi olan %8,47'den kapandı.

### Yurtiçi Gündem:

**TÜİK 1. Çeyrek büyüme verilerini bugün saat 10:00'da açıklayacak** Tahminimiz ekonomik aktivitenin 1. Çeyrekte yıllık bazda %3,3 büyüdüğü yönünde. Piyasa beklentisi ise ekonomik aktivitede yıllık bazda %2,8 seviyesinde bir artış olduğu şeklinde.

**İTO verisi Haziran'da işlenmemiş gıda fiyatlarında önemli bir düşüşe işaret ediyor** İstanbul Ücretliler Geçinme Endeksi sonuçlarına göre İstanbul'da perakende fiyatlar Haziran'da %0,6 düşüş gösterdi. Diğer yandan gıda fiyatları %1,1 gerilerken, meyve ve sebze alt grubunda fiyatlar %8,1 düşüş gösterdi. İTO verisi sonrası yarın saat >>>

>>> 10:00'da açıklanacak Haziran ayı TÜFE enflasyonu için tahminimizi değiştirmeyerek %0.7 düşüş yönünde tutuyoruz. Piyasa beklentisi ise tüketici fiyatlarında geçen ay %0,39 düşüş olduğu yönünde.

**Mayıs ayı dış ticaret açığı piyasa beklentisinin hafif üzerinde açıklandı** Mayıs ayında dış ticaret açığı 8,6 milyar \$ ile tahminimize paralel açıklanırken, rakam 8,3 milyar \$ seviyesindeki piyasa beklentisinin hafif üzerinde geldi. Birikimli dış ticaret açığı böylece Mart ve Nisan'daki 2,5 milyar \$ düzelmeye göre daha az düşerek 1,6 milyar \$ geriledi. İthalat geçen ay yıllık bazda %3,1 artarak 21,8 milyar \$ olurken, ihracat %20,3 artışla 13,2 milyar \$'a yükseldi. Altın ihracatı Nisan'daki gibi güçlü kalarak 1,4 milyar \$ olarak gerçekleşirken, bu ihracatın hemen hemen tamamı İran'a gerçekleştirildi. Altın ithalatı da 1,1 milyar \$ ile yüksek bir seviyede gerçekleşti.

Dış ticaret verisi sonrası ilk tahminlerimiz Mayıs için 6,0 milyar \$ seviyesinde bir cari açığa işaret ediyor. 11 Temmuz saat 10:00'da açıklanacak veri için tahminimiz doğru çıkarsa birikimli cari açık 1,9 milyar \$ ile daralmaya devam edecek, fakat düşüş Mart'taki 3,3 milyar \$ ve Nisan'daki 2,7 milyar \$'ın altında kalacak. Cari açık verisi için henüz bir piyasa beklentisi rakamı bulunmuyor.

### Şirket Haberleri:

Borsa Yönetim Kurulu, **Akdeniz Güvenlik Hizmetleri**'nin 03.07.2012 tarihinden itibaren "AKGUV.E" kodu ile 10,90 TL baz fiyattan İMKB'de işlem göreceğini bildirdi.

**Akenerji (AKENR)** ortaklarından Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme, Akarsu Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret ve CEZ, a.s. 29.12.2012 tarihi itibarıyla Akenerji'ye, sermaye avansı ödemesi adı altında toplam 75 milyon USD ödedi.

**Akfen Holding (AKFEN)** AkfenHes Yatırımları ve Enerji Üretim'in sahip olduğu hes proje şirketlerinin devirleri kapsamındaki ilk işlem olan, İdeal Enerji Üretim Sanayi hisselerinin devri ile ilgili olarak, 28 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yeddi emin hesaplarına İdeal devir bedelinin %70'i olan 39.440.208 Euro'nun aktarıldığını açıkladı. Hisse satış sözleşmesi, satış bedelinin kalan kısmının 31 Ağustos 2012 tarihinde ödenmesi ile imzalanacak olup, gerekli izinlerin alınması ile hisse devir işlemi tamamlanacak.

**Aksa Akrilik (AKSA)** Aksa Netherlands Holding B.V.'de sahip olduğu 81.080 adet payın 15 milyon USD karşılığında Dow Europe Holding BV'ye satma kararı aldı. Aksa Netherlands Holding B.V.'de (yeni ünvanı DowAksa Advanced Composites Holding BV olacak) yapılacak sermaye artışında önalım hakkının kullanılmayarak, gerçekleştirilecek sermaye artırımına Dow Europe Holding BV'nin 170 milyon USD ile iştirak edeceği ve bu taahhüdün bir kısmının, Aksa Netherlands Holding B.V.'de Aksa Akrilik'in %50 - Dow Europe Holding BV'nin %50 pay sahibi olmasına olanak tanıyacak şekilde emisyon primi olarak kaydedilmesine karar verdi. Aksa Karbon Elyaf Sanayi'nin yeni ünvanının DowAksa İleri Kompozit Malzemeler Sanayi olacağı açıklandı.

SPK Haftalık Bülteni'nde, **Etiler İnci Büfe Gıda**'nın 2.81 TL'den halka arz edeceği hisselerin SPK kaydına alındığı belirtildi.

**İş Bankası (ISCTR)** yurt dışı havale akımlarına dayalı 225 milyon USD ve 125 milyon Euro tutarlarındaki sekürütizasyon işleminin tamamlandığını, 225 milyon USD'lik bölümün 5 yıl, 125 milyon Euro tutarındaki bölümün ise 12 yıl nihai vadeli olduğunu belirtti.

**Tat Konserve (TATKS)** ana faaliyet konularından olan domates ziraati, salça üretimi ve besilik hayvan yetiştiriciliği olan şirket, besicilik faaliyetinin durdurulmasına karar verdi. Faaliyetlerin durdurulmasının faaliyetlerine önemli bir etkisinin beklenmediği belirtildi.

**TSKB (TSKB)** iştiraklerinden **TSKB YO'nun (TSKYO), İş YO'ya (İSYAT)** devrinin, şirketlerin genel kurullarında onaylandığını bildirdi.

**Türk Telekom (TTKOM)** yatırım harcamalarının finansmanı kapsamında EBRD ile 100 milyon Avro tutarında, ilk iki yılı geri ödemesiz toplam sekiz yıl vadeli kredi sözleşmesi imzaladı. Kredinin yıllık faiz oranının Euribor + %3,25 olduğu açıklandı.

**Turkcell (TCELL)** 29 Haziran 2012 tarihli genel kurul toplantısının, %51 hissedarı Turkcell Holding'in genel kurulda temsil edilmemesi sonucunda, şirket ana sözleşmesinde öngörülen asgari toplantı nisabının sağlanmaması nedeniyle yapılamadığını bildirdi.