

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

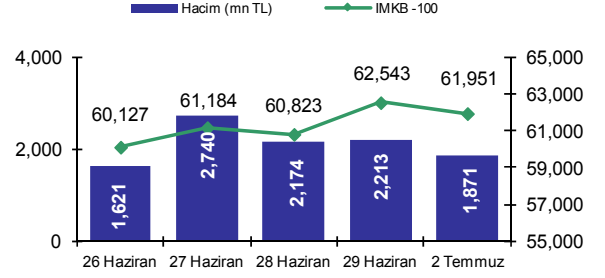
- Hazine, 0.5 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- TCMB, Haziran ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Mayıs ayı perakende satışlar verisi (TSl:12.00).
- Euro Bölgesi, 1. çeyrek büyüme verisi (TSl:12.00).
- ABD'de tüm piyasalar kapalı olacak.

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	62,543	61,951	-0.95%	20.84%
İMKB-30	76,264	75,404	-1.13%	22.21%
Mali	89,459	88,416	-1.17%	24.63%
Sanayi	53,428	53,569	0.26%	11.04%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
AKCNS	7.76	MIPAZ	-12.06	FENER	256,192,871
ECYAP	6.12	HITITY	-8.70	GARAN	214,046,253
GSDDE	6.10	KIPA	-6.62	YKBNK	117,780,804
BRYAT	6.00	ARTOG	-6.58	AKBNK	110,985,995
BANVT	5.74	IHLAS	-5.17	ISCTR	94,975,759

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	9.63	9.54	10.01	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	176.75	178.00	170.70	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8.47	8.44	9.35	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8055	1.8065	0.06%	-4.44%
Euro	2.2845	2.2710	-0.59%	-7.21%
Euro/Dolar	1.2662	1.2570	-0.72%	-2.86%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	97.6	96.1	-1.54%	-10.34%
Altın (Ons, \$)	1,597.6	1,595.6	-0.13%	1.93%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.255227	0.255324	0.04%	14.61%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019684	0.019689	0.03%	1.23%
Şekerbank B Tipi Likit	0.804120	0.804326	0.03%	4.55%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015517	0.015519	0.01%	-1.93%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.016531	0.016719	1.14%	-5.71%

* 03.07.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,880	12,871	-0.07%	5.35%
Nasdaq (ABD)	2,935	2,951	0.55%	13.28%
Dax (Almanya)	6,416	6,496	1.24%	10.13%
Nikkei (Japonya)	9,007	9,003	-0.04%	6.48%
Bovespa (Brezilya)	54,355	54,693	0.62%	-3.63%
Merval (Arjantin)	2,347	2,369	0.96%	-3.79%
RTSI (Rusya)	1,351	1,363	0.89%	-1.27%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (AĞUSTOS 12)	62.175	61.825	-0.56%	18.72%
İNX30 (AĞUSTOS 12)	76.700	75.850	-1.11%	21.65%
DOLAR (AĞUSTOS 12)	1.832	1.832	0.00%	-4.41%
EURO (AĞUSTOS 12)	2.327	2.304	-0.99%	-7.15%
PAMUK (TEMMUZ 12)	3.370	3.370	0.00%	-12.35%
BUGDAY (TEMMUZ 12)	0.609	0.609	0.00%	-2.01%
ALTIN (AĞUSTOS 12)	94.110	93.740	-0.39%	-3.60%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	7.76	32.9%	18.5%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.22	94.1%	72.2%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	6.98	9.1%	4.4%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	3.21	27.4%	13.3%
Turkcell	04.05.12	8.83	9.06	2.6%	-1.8%
Aksa Akrilik	10.01.12	3.90	4.25	9.0%	-12.3%
Halkbank	04.05.12	12.00	13.95	16.3%	11.2%
Portföy	08.09.11	6.32	9.00	42.4%	27.0%
Portföyün Getirisi					93.8%

İMKB:

Cuma günü AB Liderler Zirvesi'nden çıkan sonuçları coşkuyla karşılayan Avrupa borsalarında yükseliş eğilimi, merkez bankalarının ekonomiyi desteklemek için para politikasını gevşeteceği yolundaki beklentilerle yeni haftanın ilk gününde de devam ederken son bir aydır pozitif ayrışma sürecindeki İMKB ise beklentilerin üzerinde gelen ilk çeyrek verisine rağmen bu kez geride kaldı. Haziran ayını %13'ün üzerinde değer kazancıyla tamamlayan Endeks yeni ayın ilk gününde sınırlı da olsa bir geri çekilme yaşayarak günü %0,95'lik kayıpla 61.951 puan seviyesinden tamamladı. ABD borsaları, 3 yıldan bu yana ilk daralmasını kaydeden imalat sanayi verisinin olumsuzluğuna karşın şirket satın alma-birleşme haberlerinden destek bulup kayıplarını telafi ederek günü tamamladı. Uluslararası piyasalarda dikkatler tekrar merkez bankalarına yönelmiş durumda. İlk adımı Perşembe günü toplantısında Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası'nın (ECB) atması beklenen devamında FED'in de devreye girebileceği beklentileri piyasalardaki iştahı bu aşamada canlı tutmaya devam ediyor. Diğer taraftan Asya borsaları bu sabah Çin'de devlete ait gazetede, bankalara uygulanan zorunlu karşılıklarda indirime gitmek için zamanın olgunlaştığı yönündeki haberden olumlu etkilenmiş durumda. Söz konusu gelişmeler paralelinde, yurtdışındaki olumlu havanın bir miktar ivme kaybetmekle birlikte devam edeceğini düşünüyoruz. İçeride ise bugün açıklanacak enflasyon rakamları takip edilecek. Teknik anlamda yorgunluk belirtilerinin görüldüğü İMKB'de yükselişin devamı için destek seviyelerinin güçlenmesi gerektiğini düşünüyoruz. Bugün ise yurtdışının desteğiyle yukarıda tutunmaya çalışan bir piyasa görme olasılığımız yüksek.

Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın ilk işlem gününde lira, dolar karşısında yükselişini sürdürdü ve %1,35 değer kazanarak 1,8043 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira, EUR/USD paritesindeki değerlenmeye bağlı %1,35 değer kaybetti. Öte yandan tahvil-bono piyasasında olumlu hava devam etti. %8,44-%8,52 bandında işlem gören iki yıllık gösterge tahvilin getirisi bir önceki kapanışa göre 3 baz puan azalarak günü en düşük seviyesi olan %8,44'den kapandı.

Yurtiçi Gündem:

Bugün saat 10:00'da açıklanacak Haziran ayı TÜFE enflasyonu için tahminimiz %0,7 İTO verisi sonrasında %0,7 seviyesindeki aylık enflasyon tahminimizi değiştirmedığımızı hatırlatmak istiyoruz. Haziran ayı için İTO verisi İstanbul'da sebze ve meyve fiyatlarında %8,1'lik bir aylık düşüşe işaret etmişti. Bu düşüş tahminimiz >>>

>>> için hesapladığımız değerlerle uyumluydu. Tahminimizin doğru çıkması durumunda yıllık enflasyon geçen yılın düşük bazı nedeniyle %8,3'ten %9,1'e yükselecek.

Merkez Bankası bugün saat 10:30'da Ankara'da ekonomist ve yatırımcılarla bir toplantı düzenleyecek.

Ekonomik aktivitedeki sağlıklı yeniden dengelenme süreci yılın ilk çeyreğinde devam etti Ekonomik aktivite yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %3,2 oranında artarak %2,8 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Diğer yandan tahminimiz %3,3 seviyesindeydi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırıldığında ekonomik aktivite 2011'in son çeyreğine göre %0,2 büyüyerek ekonominin oldukça yavaş bir tempoda büyümeye devam ettiğine işaret etti. Bu açıdan bakıldığında ekonomi geçen yılın son çeyreğinde de %0,2 büyüme göstermişti.

Ekonomide iç ve dış talep arasındaki yeniden dengelenme süreci 1. Çeyrekte hızlanarak devam etti. İç talebin büyümeye katkısı 2011 son çeyrekteki 2,4 puandan 1,0 puana gerilerken, dış talebin katkısı son çeyrekteki 3,2 puandan 4,5 puana yükseldi. Özel tüketim yılın ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre yatay kalırken, özel yatırımlar sadece %1,6 artış gösterdi. Stoklardaki düşüş büyümeyi 2,3 puan silerken, bunun iç talepteki zayıflığın üreticiler üzerinde oluşturduğu etkiden kaynaklandığı görülmüştü.

1. çeyrek verileri sonrasında, küresel ekonomideki belirsizlikler ve sınırlı iç talep büyümesi nedeniyle piyasa beklentisinin altında bulunan %1,6 seviyesindeki 2012 büyüme tahminimizde değişikliğe gitmiyoruz.

Yurtdışı Gündem:

Euro Bölgesi üretici fiyatlarının düşmesi bekleniyor Mayıs ayında Üretici Fiyatları Endeksi'nin (ÜFE) önceki aya göre %0,3 düşmesi, önceki yılın aynı ayına göre ise %2,5 artmış olabileceği tahmin ediliyor. Nisan ayında ÜFE aylık bazda değişiklik göstermezken yıllık bazda %2,6 oranında artış kaydetmişti. Veriler bugün TSİ 12:00'de açıklanacak.

ABD fabrika siparişlerinde sınırlı bir artış bekleniyor Mayıs ayında fabrika siparişlerinin önceki aya göre %0,1 artmış olabileceği tahmin ediliyor. Nisan ayında siparişler aylık bazda %0,6 düşüş kaydetmişti. Veriler bugün TSİ 17:00'de açıklanacak.

Euro Bölgesi işsizlik oranı beklentileri tam olarak karşıladı Mayıs ayında işsizlik oranı %11,1 olarak belirlendi, piyasadaki beklenti de bu seviyelerdeydi. Böylelikle işsizlik oranı rekor düzeyde kalmaya devam etmiş oldu.

Şirket Haberleri:

BAĞFAŞ (BAGFS) daha önce açıkladığı 140.750.000 Euro'luk yatırımın finansmanı ile ilgili olarak, 132.137.500 Euro'luk kredi sağladığını, yatırım süresinin (takriben 3 yıl) geri ödemesiz, takip eden 10 yılda 20 eşit taksit; %3,02 sabit yıllık faizle geri ödemenin yapılacağını bildirdi.

Çelebi Hava Servisi (CLEBI) Hindistan'ın Yeni Delhi şehrinde kurulu %74 oranında iştiraki Celebi Ground Handling Delhi Private Limited'in sermaye artırımına yaklaşık 1.2 milyon USD ile katılacağını bildirdi.

Doğan Holding (DOHOL), sahip olduğu **Doğan Yayın Holding (DYHOL)** paylarından 61.946.225 adetinin (Halka açık kısmın %14'ü, çıkarılmış sermayenin %3.09'u) İMKB'de satılabilir duruma dönüştürmek için MKK'ya kaydettirdi. Söz konusu hisselerin herhangi bir şekilde satışının düşünülmeyeceğini bildirdi.

İş Bankası (ISCTR) uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, bankanın derecelendirme notlarını ve ilgili notların mevcut görünümünü teyit etti.

TAV Hamavimanları Holding (TAVHL) TAV Havalimanları Holding, Al Rajhi Holding Group ve Saudi Oger Ltd. ile eşit oranda (%33) paya sahip olduğu ve halihazırda faaliyette olan Medine Uluslararası Havalimanının işletmesini 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla devraldığını bildirdi. Havalimanının işletme süresinin 25 yıl olduğu (Haziran 2037'e kadar) belirtildi. İşletmenin, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsadığı, yatırım tutarının ise yaklaşık 1 milyar USD seviyesinde olmasının öngörüldüğü açıklandı.

Uzertaş Boya Sanayi paylarının 09.07.2012 tarihinden itibaren serbest marjla **UZERB.E** işlem kodu ile SİP'te işlem görmeye başlayacağı belirtildi.

Ülker Bisküvi (ULKER) olağanüstü genel toplantısının 09.08.2012 tarihinde yapılmasına karar verildiğini belirtti.