

### AJANDA

30 Pazartesi	31 Salı	01 Çarşamba	02 Perşembe	03 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> <li>Yurt içi piyasalar zafer bayramı nedeniyle kapalı olacak.</li> <li>ABD, Temmuz ayı kişisel gelir ve harcamalar verisi (TSİ:15.30).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Euro Bölgesi, Temmuz ayı işsizlik oranı (TSİ:12.00).</li> <li>ABD, Conference Board tüketici güven endeksi (TSİ:17.00).</li> <li>ABD Merkez Bankası FED, faiz kararına ilişkin tutanakları açıklayacak (TSİ:21.00).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ABD, Ağustos ayı ADP istihdam raporu (TSİ:15.15).</li> <li>ABD, Temmuz ayı inşaat harcamaları verisi (TSİ:17.00).</li> <li>ABD, Ağustos ayı ISM verisi (TSİ:17.00).</li> <li>Türkiye İhracatçılar Meclisi Ağustos ayı ihracat verilerini açıklayacak.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Euro Bölgesi, 2Ç10 büyüme verisi (TSİ:12.00).</li> <li>Avrupa Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (TSİ:14.45).</li> <li>ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15.30).</li> <li>ABD, Temmuz ayı bekleyen ev satışları verisi (TSİ:17.00).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>TÜİK, Ağustos ayı enflasyon verilerini açıklayacak (Saat:10.00).</li> <li>ABD, Ağustos ayı işsizlik verileri (TSİ:15.30).</li> </ul>

### İMKB:

Yurt dışı borsalardaki yükselişlere paralel olarak güne alıcılı bir seyrle başlayan İMKB-100 Endeksi gelen alımlarla 61.000 seviyelerini test etti. Gün boyu 60.395 – 60.955 seviyeleri arasında yatay bir seyir izleyen Endeks kapanışını 180 puan artışla TL bazında tarihi seviyesi olan 60.866 seviyesinden tamamladı. ABD'de konut satışları verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi dün başlayan yükselişin sürmesini sağlarken, Asya borsalarında da Çin dışında yükselişler devam etti. Bugün, saat 10:00'da TÜİK tarafından açıklanacak Ağustos ayı enflasyon verileri yanı sıra (Piyasa beklentisi %0,22, bizim beklentimiz %0,11 artış olacağı yönünde) TSİ 15:30'da açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verilerini takip etmesini beklediğimiz tarihi yüksek seviyelerde bulunan piyasaların yukarı yönlü dalgalı seyrini sürdürmesini beklemekle birlikte yükselişlerde kar realizasyonlarının gelebileceğini düşünüyoruz.

### Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında Nisan 2012 itfa tarihi gösterge niteliğinde tahvil faizleri yaşanan kar satışları neticesinde 4 baz puanlık artışla %8,14'e yükseldi. Döviz piyasalarında ise TL, Dolar karşısında değer kazandı ve Perşembe gününü 1.5125'den kapattı. Bugün, yurt içinde saat 10:00'da açıklanacak olan Ağustos ayı enflasyon rakamları (Şeker Yatırım beklentisi, aylık %0,11'lik artış) ve ABD tarafında ise saat 15:30'da açıklanacak olan Ağustos ayı işsizlik verileri takip edilecektir. Piyasalardaki karışık seyir sebebiyle, para piyasalarının bugün yatay bir seyirle açılmasını beklemekte birlikte açıklanacak olan enflasyon rakamlarının piyasaların yönü konusunda etkili olacağını düşünümekteyiz.

### Yurtiçi Gündem:

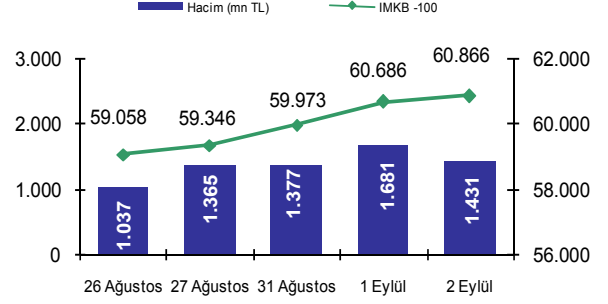
**Ağustos ayı enflasyon verileri bugün açıklanacak** Piyasadaki beklenti TÜFE'nin % 0,22 ÜFE'nin ise %0,23 oranında artacağı yönünde. Veriler TUIK tarafından saat 10.00'da açıklanacak.

### Yurtdışı Gündem:

**ABD işsizlik oranının artması bekleniyor** Ağustos ayında işsizlik oranının %9,6 seviyesine çıkması bekleniyor. Bir önceki ay işsizlik oranının %9,5 olduğunu göz önünde bulundurursak artışın sınırlı olacağı yorumunu yapabiliriz. Veriler bugün TSİ 15.30'da açıklanacak.

**Euro Bölgesi ikinci çeyrekte büyüme kaydetti** Eurostat'ın yaptığı açıklamalara göre Euro Bölgesi ikinci çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %1,90 büyüdü. Çeyreklik bazda ise büyüme %1,00 seviyelerinde kaldı. Son bir yılda en hızlı büyüyen AB ülkesi ise Slovakya oldu.

**Avrupa Merkez Bankası faiz oranlarında değişikliğe gitmedi** Banka Yönetim Kurulu, faiz oranlarının bir müddet daha %1,00 seviyelerinde kalmasına karar verdi, piyasadaki beklenti de bu yöneydi. Böylelikle banka faiz oranlarını 16 ay üstüte değiştirmemiş oldu.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	60.686	60.866	0,30%	15,22%
İMKB-30	76.946	77.136	0,25%	15,14%
Mali	93.924	94.267	0,37%	18,18%
Sanayi	44.934	45.046	0,25%	18,86%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
VKFRS	20,00	IDGYO	-8,51	GARAN	152.267.876
FRIGO	14,62	BISAS	-5,29	VAKBN	145.887.665
KENT	12,37	OZGYO	-3,73	KENT	112.634.137
DGGYO	7,69	ATAYO	-3,67	YKBNK	100.074.863
ARENA	6,54	ADNAC	-3,51	ISCTR	82.919.803

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	6,90	6,83	6,54	6,66
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	170,90	171,50	154,75	161,50
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8,08	8,14	8,23	8,80

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,5145	1,5120	-0,17%	0,97%
Euro	1,9415	1,9385	-0,15%	-9,80%
Euro/Dolar	1,2810	1,2816	0,05%	-10,47%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	76,2	75,9	-0,37%	-1,91%
Altın (Ons, \$)	1.244,6	1.250,7	0,49%	14,00%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Değişken	0,271443	0,271642	0,07%	4,33%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,018701	0,018697	-0,02%	3,64%
Şekerbank B Tipi Likit	0,730719	0,730779	0,01%	1,97%
Şeker Yatırım B Tipi Değişken	0,016923	0,016928	0,03%	2,11%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,012361	0,012229	-1,07%	10,46%

\* 03.09.2010 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	10.269	10.320	0,49%	-1,04%
Nasdaq (ABD)	2.177	2.200	1,06%	-3,05%
Dax (Almanya)	6.084	6.084	0,00%	2,12%
Nikkei (Japonya)	8.927	9.063	1,52%	-14,07%
Bovespa (Brezilya)	67.073	66.808	-0,39%	-2,60%
Merval (Arjantin)	2.315	2.315	0,00%	-0,27%
RTSI (Rusya)	1.454	1.461	0,50%	1,12%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EYLÜL 10)	61,975	60,600	-2,22%	14,99%
İNX30 (EKİM 10)	77,475	77,475	0,00%	15,89%
FAİZ (EKİM 10)	88,350	88,350	0,00%	-0,84%
DOLAR (EKİM 10)	1,531	1,528	-0,16%	2,24%
EURO (EKİM 10)	1,967	1,957	-0,48%	-9,10%
PAMUK (EKİM10)	3,590	3,590	0,00%	38,08%
BUGDAY (EYLÜL 10)	0,643	0,643	0,00%	13,01%
ALTIN (EKİM 10)	61,095	61,175	0,13%	16,39%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	23.08.10	5,85	6,40	9,4%	5,6%
Aygaz	21.05.10	5,80	6,70	15,5%	3,3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	6,95	42,4%	28,6%
TSKB	16.08.10	2,06	2,28	10,7%	6,3%
İş Bankası	21.05.10	4,82	5,65	17,2%	4,9%
Türk Hava Yolları	11.05.10	4,08	4,88	19,6%	10,9%
ISGYO	26.04.10	1,74	1,61	-7,5%	-11,3%
Erdemir	03.08.10	4,24	4,50	6,1%	5,8%
Portföyün Getirisi				21,3%	53,0%

**ABD haftalık işsizlik başvuruları artacak beklentilerine rağmen düşüş sergiledi** 28 Ağustos tarihine kadarki bir haftalık sürede işsizlik maaşından yararlanmak için 472 bin kişi başvurdu. Piyasadaki beklenti başvuruların 478 bin seviyesine çıkacağı yönündeydi. Halen işsizlik maaşından yararlananların sayısı ise 23 bin düşüşle 4,46 milyon seviyesine geriledi.

### Şirket Haberleri:

**Erdemir (EREGL.IS)**, ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. T.A.Ş. ile Borçelik Çelik San. T.A.Ş.'deki ortaklıklarının sona erdirilmesi için taraflar arasındaki görüşmelerin sürdüğünü belirtti.

Sermaye Piyasası Kurulu, **İhlas Yayın Holding A.Ş.** ile Kiler **Alışveriş Hizmetleri Gıda San. Tic. A.Ş.**'nin halka açılma amacıyla kayıtlı sermaye sistemine geçişine izin verdiğini açıkladı.

**Karsan (KARSN.IS)**, İtalyan otobüs üreticisi BredaMenarinibus'un otobüslerini üretmek, Türkiye'de satmak ve BredaMenarinibus'a ihraç etmek üzere firma ile anlaşma imzaladığını açıkladı.

**Vakıfbank (VAKBN.IS)**, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 14 ülkeden 31 bankanın katılımıyla 145 milyon dolar ve 453 milyon Euro tutarında sendikasyon kredisi anlaşmasını imzaladığını açıkladı.

Basında çıkan haberlere göre **Zorlu Enerji'nin (ZOREN.IS)** İsrail'de planladığı 120 MW'lık doğalgaz santraline İsrail Ramat Hovav Yerel Planlama ve İnşaa Komisyonu onay verdi. Buna göre toplam yatırım tutarının 200 milyon dolar seviyesinde olması beklenen santralin inşaatına 2011 yılında başlanacak.