

AJANDA

04 Pazartesi	05 Salı	06 Çarşamba	07 Perşembe	08 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> TÜİK, Mayıs ayı enflasyon verilerini açıklayacak. Euro Bölgesi, Nisan ayı ÜFE verileri (TSİ:12.00). ABD, Nisan ayı fabrika siparişleri verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> TCMB, Mayıs ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak. Euro Bölgesi, Nisan ayı perakende satışlar verisi (TSİ:12.00). ABD, Mayıs ayı ISM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> Hazine, 0.8 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak. Euro Bölgesi, 1. çeyrek büyüme verisi (TSİ:12.00). Avrupa Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:14.45). 	<ul style="list-style-type: none"> TCMB, Haziran ayı 1. beklenti anketi verilerini açıklayacak. İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:14.00). ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30). 	<ul style="list-style-type: none"> TÜİK, Nisan ayı sanayi üretimi verilerini açıklayacak. Hazine, Mayıs ayı nakit bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacak. ABD, Nisan ayı dış ticaret dengesi verisi (TSİ:15.30).

İMKB:

Yurtdışı piyasalarda İspanya ve Yunanistan'a yönelik artan kaygılarla süren satıcılı seyrin Cuma günü ABD'den gelen olumsuz tarım dışı istihdam rakamlarıyla derinlik kazandı. Avrupa'da yaşanan %4'e varan kayıpların ardından ABD borsaları da geçen haftanın son gününde %2'nin üzerinde değer kayıpları yaşadı. Yurtdışındaki bu olumsuz tabloyla gün içerisinde 54.300 seviyelerine gerileyen İMKB Endeksi ise devam eden olumsuz havaya karşın son bir saatte gelen güçlü alımlarla hızlı bir şekilde toparlanarak Cuma gününü %0,85 yükselişle 55.568 puan seviyesinden tamamladı. Bu sabah Çin'den gelen verilerin de ABD'nin ardından küresel bir yavaşlamaya işaret ediyor olması Asya borsalarını da satış baskısı altına almış durumda. Bugün yurtdışı piyasaları izlemeyi sürdürecektir olan İMKB cephesinde içeride ise açıklanacak Mayıs ayı enflasyon rakamları takip edilecek. Cuma günü yaşanan pozitif ayrışmanın ardından yeni haftaya görece zayıf bir başlangıç yapacağını düşündüğümüz İMKB'nin söz konusu ayrışmayı devam ettirebilmesi için 55.000 üzerinde tutunması gerektiğini düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Cuma günü lira dolar karşısında düşüşünü sürdürdü ve bir önceki kapanışa göre %0,4 azalarak 1,8587 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira %0,06 değer kazandı. Öte yandan %9,32-%9,55 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilin faizi bir önceki kapanışa göre 10 baz puan azalarak %9,35 seviyesinden kapandı.

Yurtdışı Gündem:

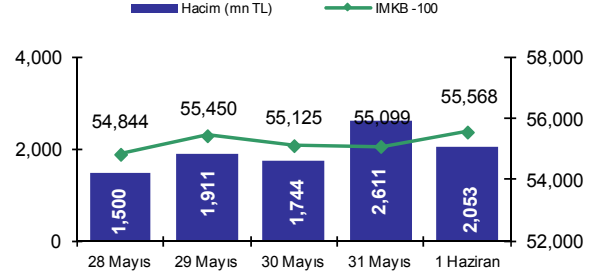
İTO verisi sonrası bugün açıklanacak Mayıs ayı enflasyon tahminimizi %0'dan %0,3'e revize ediyoruz İstanbul Ticaret Odası Cuma günü İstanbul Ücretliler Geçinme Endeksi verilerini yayınladı. Buna göre İstanbul'da perakende fiyatlar Mayıs ayında %1,1 yükselirken, gıda fiyatları %0,81 artış gösterdi. Aylık TÜFE enflasyonu için piyasa beklentisi %0,32 iken, daha önceki tahminimiz TÜFE'nin Nisan ayına göre yatay kaldığı yönündeydi. Her ne kadar manşet İTO enflasyonu TÜFE enflasyonu için iyi bir gösterge olmasa da, daha iyi bir gösterge olan gıda fiyatları nedeniyle, enflasyon tahminimizi %0,3'e revize ediyoruz. Bununla birlikte gıda fiyatlarında halen daha az kuvvetli olsa da negatif bir rakam bekliyoruz. TÜİK enflasyon verilerini saat 10:00'da açıklayacak.

Yurtdışı Gündem:

Euro Bölgesi işsizlik oranı beklentiler dahilinde sınırlı bir artış gösterdi Nisan ayında işsizlik oranı %11,0 olarak belirlendi, piyasadaki beklenti de bu seviyelerdeydi. Mart ayı işsizlik oranı da %10,9'dan %11,0'e revize edildi.

ABD'de tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı beklentileri karşılamadı Tarım dışı istihdam Mayıs ayında 69 bine geriledi, piyasadaki beklenti istihdamın 150 bine çıkmış olabileceği yönündeydi. Nisan ayı tarım dışı istihdamı da 115 binden 77 bine revize edildi. Mayıs ayı işsizlik oranı ise %8,2 olarak belirlendi, piyasanın işsizlik oranı beklentisi %8,1 seviyelerindeydi.

ABD inşaat harcamaları beklentilerin altında artış gösterdi Nisan ayında inşaat harcamaları önceki aya göre %0,3 oranında artış kaydetti. Piyasadaki beklenti inşaat harcamalarının aylık bazda %0,4 oranında artmış olabileceği yönündeydi. Mart ayında %0,1 oranında artış gösteren inşaat harcamaları %0,3 artışa revize edildi.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	55,099	55,568	0.85%	8.39%
İMKB-30	66,272	66,852	0.88%	8.35%
Mali	76,752	77,529	1.01%	9.28%
Sanayi	49,477	50,226	1.51%	4.11%

	Yükselen (%)	Hisse (%)	Düşen (%)	Hisse (TL)	Hacim (TL)
ARTOG	21.40	INFO	-7.60	AKBNK	297,512,726
ATAYO	12.50	ALYAG	-6.91	GARAN	282,440,779
KONYA	10.68	SAFGY	-6.42	ISCTR	235,243,329
KARTN	9.73	ALTIN	-6.28	KARTN	108,430,915
ORGE	7.60	BURVA	-5.78	VAKBN	91,837,863

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	9.95	10.01	9.60	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	168.25	167.38	170.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	9.45	9.35	9.33	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8685	1.8575	-0.59%	-1.75%
Euro	2.3095	2.3025	-0.30%	-5.92%
Euro/Dolar	1.2364	1.2382	0.14%	-4.32%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	101.8	98.8	-2.99%	-7.86%
Altın (Ons, \$)	1,560.4	1,611.8	3.30%	2.96%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.233891	0.234076	0.08%	5.07%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019553	0.019545	-0.04%	0.49%
Şekerbank B Tipi Likit	0.797954	0.798533	0.07%	3.80%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015105	0.015114	0.06%	-4.49%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.016915	0.016966	0.30%	-4.32%

* 04.06.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,394	12,119	-2.22%	-0.81%
Nasdaq (ABD)	2,827	2,747	-2.82%	5.46%
Dax (Almanya)	6,264	6,050	-3.42%	2.58%
Nikkei (Japonya)	8,543	8,440	-1.20%	-0.18%
Bovespa (Brezilya)	54,490	53,403	-2.00%	-5.90%
Merval (Arjantin)	2,257	2,215	-1.84%	-10.05%
RTSI (Rusya)	1,250	1,227	-1.78%	-11.09%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (HAZİRAN 12)	55.850	55.425	-0.76%	6.43%
İNX30 (HAZİRAN 12)	66.625	67.050	0.64%	7.54%
DOLAR (HAZİRAN 12)	1.878	1.871	-0.37%	-2.37%
EURO (HAZİRAN 12)	2.323	2.325	0.09%	-6.29%
PAMUK (TEMMUZ 12)	4.035	4.035	0.00%	4.94%
BUGDAY (TEMMUZ 12)	0.609	0.609	0.00%	-2.01%
ALTIN (HAZİRAN 12)	93.825	96.795	3.17%	-0.46%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	6.24	6.8%	6.2%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.88	86.9%	84.9%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	6.00	-6.3%	0.0%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	2.59	2.8%	1.9%
Turkcell	04.05.12	8.83	8.32	-5.8%	0.5%
Aksa Akrilik	10.01.12	3.90	3.93	0.8%	-9.6%
Halkbank	04.05.12	12.00	12.00	0.0%	6.7%
Arçelik	08.09.11	6.32	8.00	26.6%	25.8%
Portföyün Getirisi					89.0%

ABD imalat sektörü endeksi beklentilerden biraz fazla düşüş gösterdi ISM tarafından açıklanan imalat sektörü endeksi Mayıs ayında 53,5 puana geriledi. Piyasanın beklentisi endeksin 53,8 puana düşmüş olabileceği yönündeydi.

Euro Bölgesi üretici fiyatlarının düşmesi bekleniyor Nisan ayında Üretici Fiyatları Endeksi'nin (ÜFE) önceki aya göre %0,2 önceki yılın aynı ayına göre de %2,7 oranında artmış olabileceği tahmin ediliyor. Mart ayında ÜFE aylık bazda %0,5 yıllık bazda ise %3,3 oranında artış kaydetmişti. Veriler bugün TSİ 12:00'de açıklanacak.

ABD'de fabrika siparişlerinin artması bekleniyor Nisan ayında fabrika siparişlerinin önceki aya göre %0,2 oranında artmış olabileceği tahmin ediliyor. Mart ayında fabrika siparişleri aylık bazda %1,9 oranında düşüş kaydetmişti. Veriler bugün TSİ 17:00'de açıklanacak.

Şirket Haberleri:

Aksa Akrilik (AKSA) Dow Europe Holding B.V. ile %50-%50 kurulacak uluslararası ölçekli ortaklık işlemleri kapsamında, Aksa Akrilik'in Aksa Karbon Elyaf'da sahip olduğu toplam 158.999.992 TL nominal değerli hissenin, Aksa Akrilik'in %100 sahibi olacağı, Hollanda'da kurulu bir şirkete 185 milyon USD değerle aynı sermaye olarak konulmasına karar verildiği belirtildi. İşlemler ilgili olarak ilk aşamada Hollanda'da bir şirket kurulacağı veya bir gayriaktif şirket satın alınacağı açıklandı.

Anadolu Cam (ANACM) çıkarılmış sermayesinin %15 bedelsiz artırılmasına ilişkin süreçte SPK'ya başvurma kararı aldı.

Finansbank (FINBN) 400 milyon TL nominal tutarında (daha fazla talep gelmesi durumunda 700 milyon TL nominal tutara kadar arttırabilecek) banka bonusu ihracında talep toplama işleminin 04-05-06 Haziran 2012 tarihlerinde gerçekleştirileceğini bildirdi.

Gözde Girişim (GOZDE) %51 oranında ortak olduğu Kobin Madencilik İnşaat'ın, TMSF ihalesinden satın aldığı Kümaş Manyezit'in devri konusunda Rekabet Kurumu onayının alındığı açıklandı.

Hürriyet Gazetecilik (HURGZ) genel kurul toplantısının 26.06.2012 tarihinde yapılacağını bildirdi.

Turkcell (TCELL) kanuni denetçiler tarafından 29 Haziran 2012 tarihinde genel kurul çağrısı yapıldığını açıkladı.

Türk Hava Yolları (THYAO) Polonya ulusal havayolu şirketi LOT ile ilgili özelleştirme sürecine ilişkin çalışmalara son verdiğini bildirdi.