

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:

FED Başkan Bernanke'nin açıklamalarını bekleyen İMKB dün yurt dışı piyasalara paralel alıcılı bir seyr izledi. Özellikle Çin Merkez Bankası'nın sürpriz bir şekilde faizlerini 25 baz puan düşürmesi sonrası gelen alımlarla 57.000 seviyelerini test eden Endeks bu seviyelerde tutunamasa da günü 447 puan artışla 56.696 seviyesinden tamamladı. Ancak Bernanke'nin açıklamalarında yeni bir niceliksel gevşeme sinyali vermemesi Çin ile gelen olumlu havanın dağılmasına neden olurken piyasaların da kazançlarını geri vermesine neden oldu. Buna ek olarak Fitch'in İspanya'nın kredi notunu üç basamak indirerek BBB'ye düşürmesi bugün için piyasaların zayıf bir görünüm sergilemesine neden oluyor. İspanya'nın kredi notu düşmesi ve Bernanke'den yeni bir genişleme sinyali vermemesi sonrasında bugün Asya borsalarında kayıplar %2'ye ulaştı. Dolayısıyla yurtdışındaki kayıpların etkisinde güne satıcılı bir seyrle başlamasını beklediğimiz piyasaların sonrasında Avrupa borsalarının seyrini takip edeceğini düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Dün 1,8177-1,8338 bandında hareket eden \$/TL paritesi bir önceki kapanışa göre %0,08 azalarak 1,8268 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira %0,14 değer kazandı. Tahvil-bono piyasasında iseiki yıllık gösterge tahvilin faizi bir önceki kapanışa göre 6 baz puan azalarak %9,13 seviyesinden kapandı.

Yurtdışı Gündem:

TÜİK Nisan ayı sanayi üretimi verilerini saat 10:00'da açıklayacak Sanayi üretiminin söz konusu ayda yıllık bazda %0,3 artış gösterdiğini tahmin ediyoruz. Piyasa beklentisi de aynı seviyede bulunuyor.

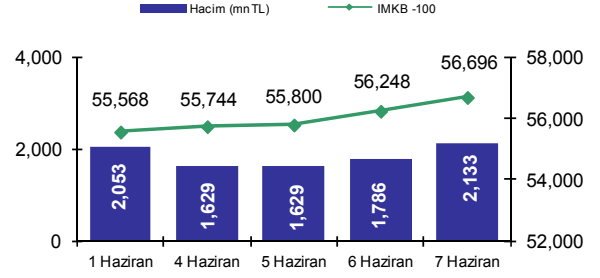
Olumlu Mayıs enflasyonu sonrasında yılsonu enflasyon beklentisinde düşüş görüldü Merkez Bankası tarafından son yayınlanan Beklenti Anketi sonuçlarına göre yılsonu enflasyon beklentisi %7,66'dan %7,47'ye geriledi. Diğer yandan orta vadeli enflasyon beklentileri karşık bir seyr izledi. 12-ay sonrası için beklenti 6 baz puan düşerek %6,95'e gerilerken, 24-ay sonrası için beklenti %6,32'den %6,38'e yükseldi. Olumlu Mayıs enflasyonu Merkez Bankası'nın yılsonu enflasyon tahmini olan %6,5 seviyesinin gerçekleşmesi ihtimalini artırıyor. Bununla birlikte %7,3 seviyesindeki enflasyon tahminimizde, bütün ürünlerinden alınabilecek %20'lik ilave maktu vergiye dair belirsizlik nedeniyle, henüz bir değişiklik yapmıyoruz.

İMKB'den yapılan açıklamada, Serbest İşlem Platformu'nda işlem gören hisselerin fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılan fiyat marjının %10 olarak değiştirildiğini ve yeni fiyat marjı uygulamasının bugünden itibaren yürürlüğe gireceğini bildirdi.

Yurtdışı Gündem:

ABD'de dış ticaret verileri bugün açıklanacak Nisan ayında dış ticaret açığının 48,5 milyar dolara düşmüş olabileceği tahmin ediliyor. Mart ayında dış ticaret açığı 51,8 milyar dolar olarak belirlenmişti. Veriler TSİ 15:30'da açıklanacak.

İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarında değişikliğe gitmedi Para Politikası Kurulu gösterge faiz oranını %0,5 varlık alım programını da 325 milyar sterlin olarak sabit bıraktı. Piyasadaki beklentiler de bu seviyelerdeydi. Kurul gösterge faiz oranını en son Mart 2009'da %1,0'den %0,5'e çekmişti.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	56,248	56,696	0.80%	10.59%
İMKB-30	67,430	67,984	0.82%	10.19%
Mali	78,686	79,728	1.32%	12.38%
Sanayi	51,133	51,443	0.61%	6.63%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)	Hisse (TL)
VAKFN 11.58	AVGYO -5.33	GARAN	281,441,940		
ALCTL 10.11	EUKYO -4.11	ISCTR	216,958,417		
ERICO 6.00	KOZAL -3.90	BRISA	212,911,859		
ULKER 5.29	IEYHO -3.84	NETAS	195,506,932		
ORGE 4.75	COSMO -3.61	AKBNK	177,759,501		

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	9.88	10.00	9.90	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	168.38	170.75	170.70	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	9.19	9.13	9.53	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8365	1.8255	-0.60%	-3.44%
Euro	2.2945	2.2950	0.02%	-6.23%
Euro/Dolar	1.2580	1.2570	-0.08%	-2.87%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	100.8	101.5	0.66%	-5.31%
Altın (Ons, \$)	1,619.6	1,608.7	-0.67%	2.76%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.238326	0.241165	1.19%	8.26%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019621	0.019606	-0.08%	0.80%
Şekerbank B Tipi Likit	0.799120	0.799312	0.02%	3.90%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015253	0.015340	0.57%	-3.06%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017488	0.017250	-1.36%	-2.72%

* 08.06.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,415	12,461	0.37%	1.99%
Nasdaq (ABD)	2,845	2,831	-0.48%	8.67%
Dax (Almanya)	6,094	6,144	0.82%	4.17%
Nikkei (Japonya)	8,534	8,640	1.24%	2.18%
Bovespa (Brezilya)	52,481	54,156	3.19%	-4.58%
Merval (Arjantin)	2,222	2,228	0.27%	-9.54%
RTSI (Rusya)	1,272	1,304	2.51%	-5.55%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (HAZİRAN 12)	56.175	57.025	1.51%	9.51%
İNX30 (HAZİRAN 12)	67.525	68.025	0.74%	9.10%
DOLAR (HAZİRAN 12)	1.848	1.834	-0.76%	-4.28%
EURO (HAZİRAN 12)	2.310	2.305	-0.22%	-7.09%
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)	97.135	95.015	-2.18%	-2.29%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	6.44	10.3%	7.4%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.94	88.2%	82.5%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	6.32	-1.3%	3.3%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	2.69	6.7%	3.7%
Turkcell	04.05.12	8.83	8.24	-6.7%	-2.4%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	3.95	1.3%	-11.0%
Halkbank	04.05.12	12.00	12.60	5.0%	9.8%
Arçelik	08.09.11	6.32	7.96	25.9%	22.7%
Portföyün Getirisi					89.2%

ABD haftalık işsizlik başvuruları beklentilerin üzerinde düşüş gösterdi 02 Haziran tarihine kadarki bir haftalık sürede işsizlik maaşından yararlanabilmek için 377 bin kişi başvuruda bulundu. Piyasadaki beklenti başvuruların 380 bine düşmüş olabileceği yönündeydi. Önceki hafta işsizlik başvuruları 383 binden 389 bine revize edildi. Devam eden işsizlik başvuruları da 3 milyon 293 bine çıktı.

Şirket Haberleri:

Afyon Çimento (AFYON) hisselerinin %51'ini satın alan **Çimsa (CIMS)**, hisse başına 37.60 TL bedelle çağrı fiyatından çağrı yapılması amacıyla SPK'ya başvurdu.

Denizbank (DENİZ) banka hisselerinin satışına ilişkin olarak Dexia S.A ve Sberbank arasında sürdürülen görüşmelerin sonucu hakkındaki bilginin, 08 Haziran 2012 tarihinde kamuoyu ile paylaşılacağı açıklandı. Banka ayrıca, yurt içinde 2.1 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı için SPK, BDDK ve İMKB'ye başvurdu.

Emlak Konut GYO (EKGYO) Avrupa Konutları Atakent 3 projesinde bulunan konut blokları, kapalı otoparklar, altyapı ve çevre düzenleme inşaatı işlerinin kısmi geçici kabulünün onaylandığını belirtti.

İş Bankası (ISCTR) daha önce Pakistan'da şube açılması için gerekli girişimlerde bulunmak üzere genel müdürlüğün yetkilendirildiğini belirten banka, HSBC'nin Pakistan'da faaliyet gösteren şubelerinin bir bölümünün satın alınması da bu kapsamda değerlendirildiğini açıkladı. Konuyla ilgili olarak somut bir gelişme ortaya çıktığı takdirde gerekli açıklamaların yapılacağı belirtildi.

İş GYO (ISGYO) İstanbul Tuzla'da, İş Bankası (ISCTR) için anahtar teslim olarak geliştirilmekte olan Teknoloji ve Operasyon Merkezi Projesi'nin yapı ruhsatlarının alındığını açıkladı.

Koç Holding (KCHOL) çıkarılmış sermayesinin %5 bedelsiz artırılmasına ilişkin bedelsiz hisseleri bugün dağıtacak.

Net Turizm (NTTUR) 2011 yılı karının özkaynaklarda bırakılmasına karar verirken, **Net Holding (NTHOL)** 2011 yılı karının geçmiş yıl zararlarından mahsup edileceğini bildirdi.

NETAŞ (NETAS) İstanbul Pendik'te Kurtköy Mahallesi'nde yer alan Esas Aeropark'ın, genel müdürlük ve faaliyet binası olarak kiralanması ile ilgili olarak ESAS Gayrimenkul şirketi EAG Turizm İnşaat arasında, kira sözleşmesi imzalandı. Kira süresi 1 Mayıs 2013 tarihinden başlamak üzere 5 yıl olarak belirlenirken, 5 yıllık toplam kira bedeli 6.339.816 USD+KDV olarak açıklandı.

Rhea Girişim (RHEAG) şirketin kendi paylarının geri alımına ilişkin planın 29.06.2012 tarihinde genel kurula sunulması kararı alındı. Buna göre geri alım planında, geri alım için azami 10.5 milyon TL'nin kullanılması, 18 aylık periyotta gerçekleşecek geri alım için belirlenen fiyat aralığının ise 0-2.5 olarak belirlenmesi yer alıyor.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL) olağanüstü genel kurul toplantısının 10.07.2012 tarihinde yapılacağını belirtti.

Türk Hava Yolları (THYAO) Hava-İş Sendikası ile yapılan görüşmede iş akti feshedilen personelin tekrar işe alınma talebinin kabul edilmemesine karar verildiğini bildirdi. Şirket toplu iş sözleşmesi görüşmelerini sürdürme niyetini sendika yetkililerine iletmediğini belirtti.

Türk Telekom (TTKOM) olağanüstü genel kurul toplantısının 30.06.2012 tarihinde yapılmasına karar verdi.

SPK Haftalık Bülteni'nde, **Karakaş Atlantis Kıymetli Madenler Kuyumculuk Telekomünikasyon Sanayi**'nin halka açılmak için SPK'ya başvurduğu yer aldı. Bültekte ayrıca, **Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm**'in 4.90 TL hisse başı fiyatla halka arzında hisselerin kurul kaydına alındığı belirtildi.