

AJANDA

09 Pazartesi

- TÜİK, Şubat ayı sanayi üretim verilerini açıklayacak.
- Hazine, Mart ayı nakit bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacak.
- Avrupa'da piyasalar kapalı olacak.

10 Salı

- Japonya Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak.
- CNBC-e Mart ayı tüketim endeksi.

11 Çarşamba

- TCMB, Şubat ayı ödemeler dengesi verisini açıklayacak.
- Hazine, 1 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.

12 Perşembe

- Çin, 2012 ilk çeyrek büyüme verileri.
- Euro Bölgesi, Şubat ayı sanayi üretimi verileri (TSİ:12.00).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Mart ayı ÜFE verileri (TSİ:15.30).

13 Cuma

- ABD, Mart ayı TÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Nisan ayı 1. Michigan tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.55).

İMKB:

Geçen haftanın son gününden devralınan olumsuz tablonun etkisiyle yeni haftaya da zayıf bir başlangıç yapan İMKB'de avrupa borsalarının tatil olmasıyla nedeniyle hacim de çok zayıf kaldı. 60.500-61.000 aralığında gün boyu devam eden seyir sonrası Endeks günü %0,21 değer kaybıyla 60.813 puan seviyesinden tamamladı. Cuma günü açıklanmış olan ve beklentinin altında gelen tarım dışı istihdam verilerini Cuma günü tatil nedeniyle dün fiyatlayan ABD borsalarında %1'in üzerinde değer kayıpları yaşandı. Son 2 iş gününde tatil olan Avrupa borsalarında ise bu fiyatlama eğiliminin bugün öne çıkması beklenebilir. Bugün yurtiçinde açıklanacak çok önemli bir veri bulunmazken dikkatler yarın açıklanacak cari denge rakamında. Yurtdışı cephesinde ise başta İspanya olmak üzere Avrupa'nın sorunlu ülkelerinin 10 yıllık tahvil faizlerindeki seyir, FED yetkililerinden gelecek açıklamalar ve ABD'de bugün Alcoa ile başlayacak olan bilanço açıklamaları takip edilecek. Bu sabah Asya ve ABD vadeliileri tarafında sakin ancak zayıf seyir devam ediyor. İMKB cephesinde de benzer bir seyrin devam etme olasılığının yüksek olduğunu düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Lira'da düşüş dün de sürdü. Lira dolar karşısında bir önceki kapanışa göre %0,21 değer kaybederek 1,7994 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise liranın değer kaybı %0,22 oldu. Faiz tarafında ise yatay bir bantta hareket eden iki yıllık gösterge tahvilin getirisi bir önceki kapanışa göre 3 baz puan artarak %9,35 seviyesinden kapandı.

Yurtiçi Gündem:

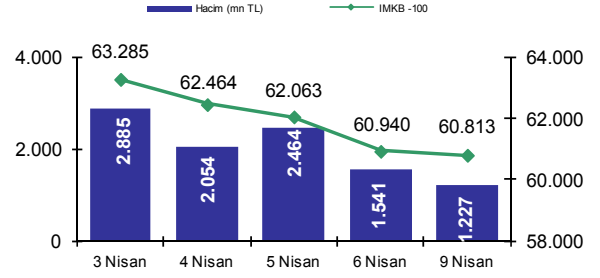
Sanayi üretimi Şubat'ta piyasa beklentisinden kuvvetli açıklandı. Sanayi üretimi Şubat ayında geçen yılın aynı ayına göre %4,4 yükselerek, %2,7'lik piyasa beklentisi ve %2,6 seviyesindeki tahminimizin üzerinde artmış oldu. Bu artışın bir kısmı bu yıl Şubat ayındaki bir gün fazla çalışma süresinden kaynaklanırken, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretiminin Ocak ayına göre %0,7 artış göstermesi üretiminin Şubat'ta çalışma günü etkisinden bağımsız olarak toparlandığını gösteriyor. Sanayi üretimi Ocak ayında Aralık'a göre %3,0 düşüş göstermişti.

Şirket Haberleri:

Akbank (AKBNK) Citigroup tarafından gerçekleştirilebilecek hisse satışı ile ilgili süreçte danışmanlık almak için Goldman Sachs International ile yetkilendirme anlaşması imzaladı.

Emlak Konut GYO (EKGYO) Kocaeli Gebze'deki 4 adet arsa, İzmir Karşıyaka'daki Sosyal tesis ve Didim'deki villanın toplam 9.3 milyon TL'ye satıldığını bildirdi.

Sabancı Holding (SAHOL) genel kurul toplantısının 08.05.2012 tarihinde gerçekleştirileceğini bildirdi.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	60.940	60.813	-0,21%	18,62%
İMKB-30	73.676	73.482	-0,26%	19,10%
Mali	87.177	87.186	0,01%	22,89%
Sanayi	54.169	54.006	-0,30%	11,94%

Hisse	Yükselen		Düşen		Hacim	
	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)	
İZMDC	13,11	ALYAG	-16,01	ISCTR	187.646.595	
DENTA	10,24	CEYLN	-14,16	GARAN	182.448.277	
FENER	7,39	NUGYO	-10,81	VAKBN	83.540.464	
AKFGY	5,70	DOGUB	-10,62	GSRAY	54.296.269	
EUKYO	5,26	GNTRA	-6,00	YKBNK	53.025.583	

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	10,03	9,86	8,65	10,55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	169,00	168,50	166,25	164,00
Tahvil (en aktif, bileşik %)	9,32	9,35	9,27	11,14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,7935	1,7975	0,22%	-4,92%
Euro	2,3485	2,3485	0,00%	-4,04%
Euro/Dolar	1,3096	1,3077	-0,15%	1,05%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	123,3	121,7	-1,27%	13,58%
Altın (Ons, \$)	1.630,6	1.646,8	0,99%	5,20%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0,250880	0,249596	-0,51%	12,04%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,019501	0,019527	0,13%	0,40%
Şekerbank B Tipi Likit	0,787803	0,787999	0,02%	2,43%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0,015891	0,015883	-0,05%	0,37%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,017301	0,017409	0,62%	-1,82%

* 10.04.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13.060	12.926	-1,03%	5,80%
Nasdaq (ABD)	3.081	3.041	-1,30%	16,71%
Dax (Almanya)	6.775	6.775	0,00%	14,87%
Nikkei (Japonya)	9.688	9.546	-1,47%	12,90%
Bovespa (Brezilya)	63.691	63.691	0,00%	12,22%
Merval (Arjantin)	2.557	2.557	0,00%	3,85%
RTSI (Rusya)	1.614	1.608	-0,38%	16,47%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (NİSAN 12)	61,325	60,750	-0,94%	16,66%
İNX30 (NİSAN 12)	73,800	73,550	-0,34%	17,96%
DOLAR (NİSAN 12)	1,804	1,806	0,14%	-5,74%
EURO (NİSAN 12)	2,360	2,359	-0,02%	-4,92%
PAMUK (MAYIS 12)	3,940	3,940	0,00%	2,47%
BUGDAY (MAYIS 12)	0,629	0,629	0,00%	1,21%
ALTIN (NİSAN 12)	94,665	95,395	0,77%	-1,90%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	6,16	7,24	17,5%	6,8%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	8,76	79,5%	62,3%
TSKB	10.01.12	1,77	2,19	23,7%	1,4%
Aksa Enerji	08.09.11	2,73	3,92	43,6%	30,4%
Anadolu Cam	27.03.12	3,10	2,93	-5,5%	-2,8%
Aksa Akrilik	10.01.12	4,14	3,42	-17,4%	-32,3%
Vakıfbank	26.01.11	2,62	3,33	27,1%	14,8%
Arçelik	08.09.11	6,32	7,84	24,1%	12,7%

Portföyün Getirisi 81,5%

Şeker finansal Kiralama (SEKFK) yurt içinde 50 milyon TL nominal bedelli tahvil ve/veya bono ihraç edilmesi için SPK ve İMKB'ye başvurdu.

Tekfen Holding (TKFEN) Holding'in %29.26'sına sahip olduğu Eurobank Tekfen'in satışına ilişkin süreçte, elindeki paylara ilişkin henüz alınmış herhangi bir kararın olmadığını belirtti. Tekfen'in, Eurobank Holding'in satış anlaşması imzalayacağı üçüncü kişi ile bir ortaklık anlaşması çerçevesinde bankada ortak kalmaya devam edebileceği veya yeni bir anlaşma olmaması halinde holdinge, Eurobank Holding ile yapılan ortaklık sözleşmesine uygun olarak 189 milyon USD ödeneceğini bildirdi. Yeni bir ortaklık anlaşma yapılması durumunda ise 189 milyon USD'lik bu bedel ile, sözleşmenin kapanış tarihi itibarıyla tespit edilecek satış değeri olan (30.09.2011 tarihi itibarıyla 189 milyon TL'dir) arasındaki farkın Tekfen'e ödeneceğini bildirdi.

Turkcell (TCELL) daha önce Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nin tarafından, Çukurova Holding'in TCELL nezdindeki kayıtlı mal, hak ve alacaklarını üzerine 450 milyon TL tutarında ihtiyati haciz uygulanması istendiğini kamuoyuyla paylaşan şirket, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nden gelen ve borcun ödendiği yönündeki yazı sonrasında, ilgili haciz kaydının kaldırılacağını belirtti. Şirket ayrıca, %55 iştiraki olan Euroasia Telecommunications Holdings BV'nin kredi borcu ile ilgili olarak, garantör olduğu 150 milyon USD tutarındaki ödemeyi gerçekleştirdiğini, söz konusu garantiden doğan haklarının kullanımı konusunda değerlendirmelerin devam ettiğini açıkladı.

Ülker Bisküvi (ULKER) şirket sermayesinin toplam 73.4 milyon TL tahsisli artırılmasına ilişkin satış işlemlerinin 5.58 TL fiyattan Toptan Satışlar Pazarı'nda bugün gerçekleştirileceği açıklanırken, satışa konu payların sermaye artırımına katılacak ortaklar tarafından 2 yıl süreyle satılamayacağını ve bu payların 2011 yılı karından yararlanamayacağını belirtti.