

AJANDA

11 Pazartesi	12 Salı	13 Çarşamba	14 Perşembe	15 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> TCMB, Nisan ayı ödemeler dengesi verilerini açıklayacak. CNBC-e Mayıs ayı tüketim endeksi. 	<ul style="list-style-type: none"> 	<ul style="list-style-type: none"> Euro Bölgesi, Nisan ayı sanayi üretimi verisi (TSl:12.00). ABD, Mayıs ayı ÜFE verileri (TSl:15.30). ABD, Mayıs ayı perakende satış verisi (TSl:15.30). 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Mayıs ayı TÜFE verileri (TSl:15.30). ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSl:15.30). 	<ul style="list-style-type: none"> Japonya Merkez Bankası faiz kararını açıklayacak. TÜİK, Mart ayı işsizlik verilerini açıklayacak. Maliye Bakanlığı, Mayıs ayı merkezi yönetim bütçesini açıklayacak. ABD, Mayıs ayı sanayi üretimi verileri (TSl:16.15). ABD, Haziran ayı 1. Michigan tüketici güveni endeksi verileri (TSl:16.55).

İMKB:

Geçtiğimiz hafta FED Başkanı Bernanke'nin yeni bir niceliksel gevşeme sinyali vermemesi ve Fitch'in İspanya'nın kredi notunu üç basamak indirerek BBB'ye düşürmesi sonrası Cuma gününe yurt dışına paralel satıcı bir seyrile başlayan Endeks sonrasında çabuk toparlandı. Yurt dışındaki satıcı görünümüne rağmen özellikle bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen alımlarla yurt dışından pozitif yönde ayrışma gösteren İMKB-100 Endeksi haftayı 604 puan artışla 57.300 seviyesinden tamamladı. Geçtiğimiz haftayı haftaya alıcılı bir seyrile başlayan İMKB'nin sonrasında gün içinde açıklanacak ekonomi verilerini ve Avrupa borsalarının seyrini takip edeceğimiz düşünüyoruz. Bugün, yurtiçinde ise dikkatler saat 10:00'a açıklanacak Nisan ayı cari denge rakamında, yurt dışında ise Euro borç krizine ilişkin yapılacak açıklamalarda olacak.

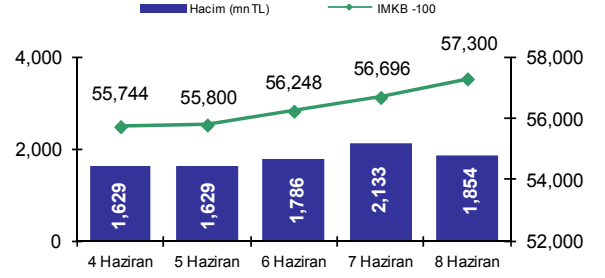
Para ve Döviz Piyasaları:

Cuma günü 1,8211-1,8409 bandında hareket eden USD/TRY paritesi günü %0,28 değer kaybederek 1,8216 seviyesinden kapattı. Sepet bazında ise lira %0,52 değer kazandı. Tahvil-bono piyasasında ise iki yıllık gösterge tahvilin faizi bir önceki kapanışa göre 1 baz puan artarak %9,14 seviyesinden kapandı.

Yurtiçi Gündem:

Bugün saat 10:00'da açıklanacak aylık cari açık rakamının geçen yılın aynı ayına göre 2,9 milyar \$ düzelmeye göstermesini bekliyoruz Nisan ayı cari açık verisi için tahminimiz 4,8 milyar \$ ile piyasa beklentisinin (5,0 milyar \$) hafif altında bulunuyor. Tahminimiz 12-aylık birikimli cari açığın Mart'taki 71,8 milyar \$'dan 68,9 milyar \$'a daralacağına işaret ediyor.

Nisan ayı sanayi üretimi verisi beklentilerin üzerinde açıklansa da verinin 2. Çeyrek büyüme görünümüne dair önemli bir fark yaratmadığı görülüyor Sanayi üretimi Nisan ayında yıllık bazda %1,8 artış göstererek %0,3 seviyesindeki tahminimizin ve piyasa beklentisinin üzerinde büyüdü. Bununla birlikte mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış veriler sanayi üretiminin Mart ayına göre %1,0 artış gösterdiğine işaret ediyor. Sanayi üretimi tahminimizdeki hata temel olarak bilgisayar, elektronik ve optik cihazlar imalatında ve diğer ulaştırma araçları imalatı kalemindeki yüksek oranlı artışlarından kaynaklanırken, bu durumun Şubat ayında olduğu gibi daha önce yapılan üretimin Nisan ayında muhasebeleştirilmiş olmasından kaynaklanabileceği görüşündeyiz. Bu nedenle 2. Çeyrekte ekonomik aktivitenin zayıf bir toparlanma göstereceğine dair beklentimizi korurken bu yıl için büyüme tahminimizi %1,6 seviyesinde tutuyoruz.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	56.696	57.300	1.07%	11.77%
İMKB-30	67.984	68.768	1.15%	11.46%
Mali	79.728	81.044	1.65%	14.24%
Sanayi	51.443	51.704	0.51%	7.17%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
TACYO	10.76	AVGYO	-2.82	AKBNK	289,690,159
EGEEN	10.26	AVGYO	-2.82	GARAN	270,822,442
ERICO	8.50	ALCTL	-2.62	ISCTR	166,733,846
EUROM	8.33	AFYON	-2.39	YKBNK	82,915,431
DENTA	6.60	VAKFN	-2.36	VAKBN	82,703,511

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	10.00	9.97	10.06	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	170.75	171.50	170.50	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	9.13	9.14	9.45	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8255	1.8275	0.11%	-3.33%
Euro	2.2935	2.2775	-0.70%	-6.95%
Euro/Dolar	1.2561	1.2454	-0.85%	-3.76%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	99.0	98.0	-1.05%	-8.61%
Altın (Ons, \$)	1,589.5	1,580.4	-0.57%	0.96%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.241165	0.241278	0.05%	8.31%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019606	0.019598	-0.04%	0.76%
Şekerbank B Tipi Likit	0.799312	0.799910	0.07%	3.98%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015340	0.015324	-0.10%	-3.17%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017250	0.016820	-2.49%	-5.14%

* 11.06.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,461	12,554	0.75%	2.76%
Nasdaq (ABD)	2,831	2,858	0.97%	9.72%
Dax (Almanya)	6,144	6,131	-0.22%	3.94%
Nikkei (Japonya)	8,640	8,459	-2.09%	0.05%
Bovespa (Brezilya)	54,156	54,430	0.51%	-4.10%
Merval (Arjantin)	2,228	2,198	-1.31%	-10.73%
RTSI (Rusya)	1,304	1,282	-1.64%	-7.10%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (HAZİRAN 12)	57.025	56.875	-0.26%	9.22%
İNX30 (HAZİRAN 12)	68.025	68.975	1.40%	10.63%
DOLAR (HAZİRAN 12)	1.834	1.837	0.14%	-4.15%
EURO (HAZİRAN 12)	2.305	2.291	-0.63%	-7.68%
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)	95.015	93.345	-1.76%	-4.01%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	6.56	12.3%	8.3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.00	89.5%	81.8%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	6.46	0.9%	4.4%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	2.73	8.3%	4.2%
Turkcell	04.05.12	8.83	8.20	-7.1%	-3.9%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	3.97	1.8%	-11.5%
Halkbank	04.05.12	12.00	12.85	7.1%	10.8%
Arçelik	08.09.11	6.32	7.96	25.9%	21.4%
Portföyün Getirisi					89.2%

Şirket Haberleri:

Denizbank (DENİZ) banka hisselerinin %99.85'inin satışına ilişkin olarak Dexia'dan yapılan açıklamada, satış işleminin Denizbank ile bankanın Türkiye, Avusturya ve Rusya'daki iştiraklerini kapsadığı, satış fiyatının 6.469 milyon TL ve cari kur ile 2.821 milyon Euro olduğu belirtildi. Satış fiyatının bazı değişimlere uğrayabileceği açıklanırken, işlemin 2012'nin son çeyreğinde tamamlanması varsayıldığında, toplam bedelin 7.089 milyon TL ve cari kur ile 3.091 milyon Euro'ya kadar çıkmasının öngörüldüğü bildirildi.

Emlak Konut GYO (EKGYO) İstanbul Hoşdere 1.Etap 1.Kısım Gelir Paylaşımı İşi ve İstanbul Başakşehir Ayazma 3.Etap Gelir Paylaşımı İşi ihaleleri sonrasında yapılan değerlendirme sonucunda; ilgili arsaların önümüzdeki dönemde yeniden değerlendirilebilmesi amacıyla, ihalelerin iptal edilmesine karar verdi.

Şekerbank (SKBNK) toplam 800 milyon TL'lik Varlık Teminatlı Menkul Kıymet programı kapsamında, Alman Kalkınma Bankası'nın (KfW) yatırımcı olarak yer aldığı 115.250.000 TL tutarındaki 2012 yılının ikinci serisinin ihracının tamamlandığını bildirdi. Banka ayrıca, JCR-Eurasia Rating tarafından Şekerbank'ın Uzun Vadeli Ulusal Notunu "A+(Trk)" olarak teyit edildiğini, görünümün de (Stabil)'den (Pozitif)'e revize edildiğini açıkladı.

TSKB (TSKB) %37.50 bedelsiz hisse dağıtımına bugün başlayacak.

Yapı Kredi Bankası (YKBANK) toplamda 300 milyon Euro karşılığı TL tutarına kadar varlık teminatlı menkul kıymet ihraç edilmesi için SPK'ya başvurdu.