

AJANDA

23 Pazartesi	24 Salı	25 Çarşamba	26 Perşembe	27 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> Kültür Bakanlığı Haziran ayı turizm istatistiklerini açıklayacak. 	<ul style="list-style-type: none"> 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Haziran ayı yeni ev satışları. TCMB, Temmuz ayı kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi. Hazine, 1.36 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak. 	<ul style="list-style-type: none"> TCMB, 3. Enflasyon Raporu. TCMB, PPK toplantı özeti. ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi. ABD, Haziran ayı bekleyen ev satışları. ABD, Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri. 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Temmuz ayı 2. Michigan Tüketici Güveni. ABD, 1Ç12 büyüme.

İMKB:

Euro bölgesi borç krizine ilişkin endişeler, İspanya'da Valencia yerel hükümetinin merkezi hükümetten yardım istemek durumunda kalması sonrasında tekrar ön plana çıkarken, geçen hafta Bernanke'den net bir parasal genişleme sinyali de alamayan küresel piyasalar tekrar satışa dönmüş durumda. Geçen haftanın son gününde Avrupa'da kayıplar %2'nin üzerine çıkarken ABD borsaları da %1'in üzerinde kayıplarla haftayı tamamladı. Son 2 haftadır 62.000-63.000 bandını yukarı yönde geçmekte zorlanan İMKB cephesinde de, azalan risk iştahıyla birlikte Endeks 62.000 seviyesinin altına sarkarak haftayı %0,88 kayıpla 61.792 puan seviyesinden tamamladı. Yeni haftaya küresel piyasalar İspanya endişelerinin yanı sıra İMF'nin Yunanistan'a desteğini kesebileceği söylentileri ile aşağı yönde başlangıç yapmış durumda. Bu hafta dikkatler Avrupa cephesinden gelecek haber akışında olmaya devam ederken, ABD'den gelecek, başta 2.Ç GSYH verisi olmak üzere makro verilerde olurken, içeride ise Perşembe günü Merkez Bankası'nın açıklayacağı Enflasyon raporu takip edilecek. İMKB'nin yurtdışı piyasalara paralel haftaya aşağı yönlü bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın son gününde USD/TRY paritesi 0,31% artarak 1,8080 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira EUR/USD paritesindeki değer kaybına bağlı %0,26 arttı. Tahvil bono piyasasında ise faizlerde geri çekilme Cuma günü durdu. %7,73-%7,78 bandında işlem gören iki yıllık gösterge tahvilin faizi günü bir önceki kapanışa göre 2 baz puan artarak %7,77 seviyesinden kapattı.

Yurtiçi Gündem:

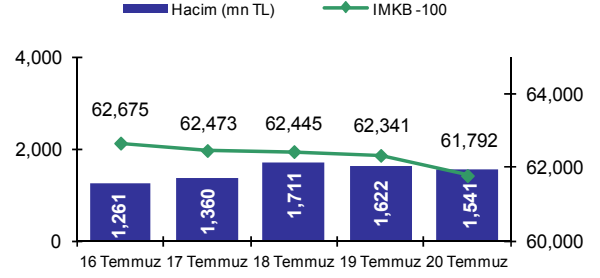
Orta vadeli enflasyon beklentileri son dönemde açıklanan olumlu enflasyon verilerinin de etkisiyle hafif de olsa gerilemeye devam etti Merkez Bankası ayın ikinci Beklenti Anketi sonuçlarını açıkladı. Buna göre yılsonu enflasyon beklentisi bir önceki anketteki %7,02'den %6,98'e gerilerken, 12-ay ve 24 ay sonrası için beklentiler 2'er baz puan düşerek sırasıyla %6,78 ve %6,33'e geriledi. Diğer yandan bu yıl için cari açık beklentisi 0,4 milyar \$ düşerek 63,4 milyar \$'a düşerken, tahminimiz cari açığın 58 milyar \$'a gerilemesi yönünde. Bu yıl için büyüme beklentisi ise değişmeyerek %3,6 seviyesinde kaldı.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO) İstanbul Sarıyer Zekeriyaköy Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi'nin sözleşmesinin, yüklenici Siyahalem Müh. İnş. ile 18.07.2012 tarihinde imzalandığını bildirdi. Projenin Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Gelirinin 1.475.000.000 TL+KDV ve Asgari Şirket Payı Toplam Geliri ise 475.687.500 TL+KDV olarak açıklandı.

Gübre Fabrikası (GUBRF) %48,88 oranında hissedarı olduğu İran'da yerleşik bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co'nun, aynı bölgede 116.000 ton/yıl kapasiteli fosforik asit üretim tesisine sahip Arya Phosphoric Jonoob Co. şirketinin %87,5 oranındaki hissesini 15,5 milyon USD bedelle satın almak için sözleşme imzaladığını bildirdi.

Karsan Otomotiv (KARSN) İETT'nin açtığı 200 Adet Doğalgaz Yakıtlı Solo Tip Otobüs ile 75 Kalem Yedek Parça Alımı alım ihalesinin şirket tarafından kazaldığını bildirdi.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	62,341	61,792	-0.88%	20.53%
İMKB-30	75,727	75,005	-0.95%	21.57%
Mali	88,369	87,347	-1.16%	23.12%
Sanayi	53,538	53,223	-0.59%	10.32%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
DAGI	6.55	BRKSN	-14.81	GARAN	325,137,363
UYUM	6.18	EREGL	-4.92	ISCTR	164,749,049
MANGO	5.52	YKSGR	-3.94	AKBNK	104,469,223
ATEKS	5.32	DOHOL	-3.65	VAKBN	92,651,817
FRIGO	5.26	KLBMO	-3.47	YKBNK	83,083,279

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.78	6.74	9.43	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	185.50	187.63	171.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.75	7.77	8.94	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8025	1.8055	0.17%	-4.50%
Euro	2.2115	2.1960	-0.70%	-10.28%
Euro/Dolar	1.2157	1.2112	-0.36%	-6.40%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	106.7	105.4	-1.17%	-1.66%
Altın (Ons, \$)	1,582.8	1,578.0	-0.31%	0.80%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0.255285	0.252952	-0.91%	13.55%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019761	0.019754	-0.04%	1.56%
Şekerbank B Tipi Likit	0.807459	0.807893	0.05%	5.02%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015373	0.015289	-0.55%	-3.39%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.016513	0.016514	0.01%	-6.87%

* 23.07.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,943	12,823	-0.93%	4.95%
Nasdaq (ABD)	2,966	2,925	-1.37%	12.29%
Dax (Almanya)	6,758	6,630	-1.90%	12.40%
Nikkei (Japonya)	8,796	8,670	-1.43%	2.54%
Bovespa (Brezilya)	55,347	54,195	-2.08%	-4.51%
Merval (Arjantin)	2,503	2,459	-1.72%	-0.13%
RTSI (Rusya)	1,412	1,392	-1.44%	0.83%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (AĞUSTOS 12)	62.750	62.300	-0.72%	19.64%
İNX30 (AĞUSTOS 12)	76.300	75.375	-1.21%	20.89%
DOLAR (AĞUSTOS 12)	1.819	1.822	0.16%	-4.93%
EURO (AĞUSTOS 12)	2.231	2.220	-0.52%	-10.54%
PAMUK (TEMMUZ 12)	3.370	3.370	0.00%	-12.35%
BUGDAY (TEMMUZ 12)	0.609	0.609	0.00%	-2.01%
ALTIN (AĞUSTOS 12)	92.535	92.360	-0.19%	-5.02%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	7.40	26.7%	13.3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.66	103.4%	80.9%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	6.88	7.5%	3.1%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	3.18	26.2%	12.5%
Turkcell	04.05.12	8.83	9.34	5.8%	1.5%
Aksa Akrilik	10.01.12	3.90	4.25	9.0%	-12.1%
Yapi Kredi Bankası	02.07.12	3.71	3.54	-4.6%	-3.4%
Bizim	02.07.12	25.25	26.00	3.0%	4.2%
Portföyün Getirisi					94.6%

NETAŞ (NETAS) bedelsiz sermaye artırım kararı sonrasında İMKB'de yaşanan olağandışı fiyat hareketliliğinin, bedelsiz hisselerin SPK kaydına alınması kararından sonra yaşanmaması amacıyla yönelik olarak SPK, kurul karar tarihinden sonra yapılacak işlemler için geçerli olmak üzere, şirket hisselerinin kredili alım ve açığa satış işlemlerine konu olacak sermaye piyasası araçları listesinden çıkarılmasına karar verdi. Şirket hisse sırası 20.07.2012 birinci seans öncesinde geçici olarak işleme kapatıldı. Hisse sırasının bugün açılmasına karar verildi.

Vakıfbank (VAKBN) yurtdışı tahvil piyasalarında en az 2 yıl vadeli azami 2 milyar USD karşılığı tutarında USD, Euro, İsviçre Fransı ve/veya uluslararası tahvil ve para piyasalarında likiditesi yüksek diğer para birimlerinde gerek Eurobond, gerekse sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz tahvil ihracı gerçekleştirilmesi amacı ile BDDK'ya ve SPK'ya başvuruda bulundu.

İMKB'den yapılan açıklamaya göre, **Asil Çelik Sanayi**'nin paylarının 27.07.2012 tarihinden itibaren serbest marjla "**ASCEL**" işlem kodu ile **SİP**'te işlem görmeye başlayacağı belirtildi. Ayrıca, **Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii** hisselerinin 24.07.2012 tarihinden itibaren serbest marjla "**KARSU**" işlem kodu ile 58.29 TL referans fiyatla **İMKB**'de işlem görmeye başlayacağı belirtildi.