

AJANDA

09 Pazartesi

- TÜİK, Haziran ayı sanayi üretimi verisini açıklayacak (Saat:10.00).

10 Salı

- Hazine, 1.820 gün vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek.
- Japonya Merkez Bankası faizlere ilişkin kararını açıklayacak (TSl:07.00).
- ABD Merkez Bankası FED, faiz kararını açıklayacak (TSl:21.15).

11 Çarşamba

- TCMB, Haziran ayı ödemeler dengesi verilerini açıklayacak (Saat:10.00).
- ABD, Haziran ayı uluslararası ticaret verisi (TSl:15.30).

12 Perşembe

- Euro Bölgesi, Haziran ayı sanayi üretimi (TSl:12.00).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15.30).

13 Cuma

- Şirketlerin konsolide olmayan mali tablolarını açıklamaları için son tarih.
- ABD, Temmuz ayı TÜFE verileri (TSl:15.30).
- ABD, Temmuz ayı perakende satış verisi (TSl:15.30).
- ABD, Ağustos ayı 1. Michigan Tüketici Güveni Endeksi (TSl:16.55).

İMKB:

İMKB haftanın son işlem gününde 59.181-60.358 seviyeleri arasında dalgalı bir seyir izledi. Güne yurt dışı borsalardaki yükselişlere paralel alıcılı bir seyrile başlayan Endeks, ABD'de Temmuz ayı tarım dışı istihdam verilerinin beklentilerden kötü gelmesi sonrası satışlarla karşılaştı. Yurtdışında devam eden satışlara rağmen İMKB-100 Endeksi gün sonunda artan tepki alımları ile toparlanarak haftayı 150 puan yükselişle 59.753 seviyesinden tamamladı. ABD'de beklentilerden kötü gelen tarım dışı istihdam verisinin ardından ABD borsaları haftayı düşüşle tamamlarken, ABD borsalarının ardından Asya borsaları da haftaya hafif düşüşlerle başladı. Yurt dışında olumsuz görünüme rağmen gerek Hükümet ile TSK arasında yaşanan atama krizinin sona ermesi ve gerekse açıklanmaya devam eden 2Ç10 bilançolarına dönük beklentilerle piyasaların yukarı yönlü dalgalı bir seyir izleyeceğini düşünüyoruz. Piyasaların bugün Haziran ayı sanayi üretimi ve elektrik dağıtım ihalelerini takip edeceğini düşünüyoruz. Ayrıca, Salı günü açıklanacak olan FED faiz kararı ve toplantı sonrası yapılacak açıklamalar yakından takip edilecektir.

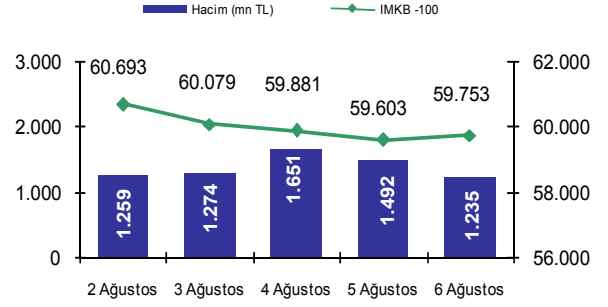
Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında Nisan 2012 ifta tarihli gösterge niteliğinde tahvil faizleri 8 puan düşerek %8.35'e geriledi. Merkez Bankası'nın günlük döviz alım ihale limitlerinde artışa gitmesine rağmen TL, Dolar karşısında güçlü seyrine devam etti ve Cuma gününü 1.491TL'den kapattı. Öte yandan yurtiçi piyasalarında hükümet ve ordu arasında ordunun üst kademe atamaları üzerinde yaşanan gerilim yakından takip edildi. Tarafların haftasonu en üst düzey atamalar konusunda mutabakata varması piyasalar tarafından olumlu karşılanacaktır. Bugün Haziran sanayi üretimi Çarşamba günü Haziran cari işlemler açığı verileri beklenirken Hazine Salı günü 10 yıllık TÜFE-endeksli devlet tahvil ihalesine çıkıyor. Yurtdışında ise, ABD'de aylık istihdam verilerinin olumsuz gelmesiyle yatırımcı eğilimleri tekrar gerileme gösterdi. Bu hafta Salı günü Fed toplantısında faiz değişikliği beklenmezken açıklamalar piyasalar tarafından yakından takip edilecektir. Yurtdışında olumsuz bir seyir izleyen piyasaların ışığında yurtdışında para piyasalarında hafif satıcılı bir seyir bekliyoruz.

Yurtiçi Gündem:

Boğaziçi, Gediz, Trakya ve Dicle elektrik dağıtım şirketlerinin nihai pazarlık görüşmeleri bugün yapılacak. Boğaziçi, Gediz ve Trakya elektrik dağıtım şirketlerine 10'ar, Dicle Elektrik Dağıtım'a ise 9 teklif gelmişti. Buna göre Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. ihalesi saat 10:00'da, Gediz Elektrik Dağıtım A.Ş.ihalesi saat:13:30'da, Trakya Elektrik Dağıtım A.Ş. ihalesi saat 16:00'da ve Dicle Elektrik Dağıtım A.Ş. ihalesi saat 18:00'de yapılacak.

Haziran cari işlemler açığı Çarşamba açıklanacak Aylık cari işlemler dengesinin Haziran ayında 3.3milyar dolar açık vermesini bekliyoruz. Öte yandan piyasanın ortalama beklentisi ise 3.6milyar dolar olacağı yönündedir. İhracatta toparlanma devam ederken ithalattaki büyümenin daha güçlü olması dış ticaret açığındaki genişlemeyi tetikliyor. Öte yandan Avrupa'nın çevre ülkelerindeki borç görünümünün tüm kıta ekonomisine etkisi ve son dönemdeki Euro'nun değer kazanmasına rağmen Türkiye'nin ihracatını etkiliyor. Türkiye ihracatının yaklaşık yarısını Avrupa bölgesine yapmaktadır. Bunun yanında yakın zamanda dış açığındaki genişleme ve düzey gündemde önemli bir yer tutmayacaktır. Ancak 2011 yılında tekrar gündemdeki yerini alacaktır.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	59.603	59.753	0,25%	13,11%
İMKB-30	75.171	75.418	0,33%	12,58%
Mali	92.315	92.595	0,30%	16,09%
Sanayi	44.324	44.343	0,04%	17,00%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
MRSHL	18,27	HZNDR	-11,98	GARAN	188.242.560
HDFYO	8,53	GEDIZ	-6,03	AKBNK	90.806.660
TRNSK	8,45	YYGYO	-5,98	ISCTR	88.913.499
EUROM	7,98	BRSAN	-5,83	YKBNK	70.047.859
EGGUB	7,89	BSHEV	-4,26	EREGL	52.530.343

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	6,55	6,77	6,50	6,66
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	168,40	169,50	155,75	161,50
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8,42	8,39	8,36	8,80

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,5025	1,4905	-0,80%	-0,47%
Euro	1,9755	1,9825	0,35%	-7,75%
Euro/Dolar	1,3189	1,3320	0,99%	-6,94%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	80,2	80,3	0,16%	3,77%
Altın (Ons, \$)	1.194,8	1.209,8	1,26%	10,27%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Değişken	0,268715	0,268619	-0,04%	3,16%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,018589	0,018599	0,05%	3,09%
Şekerbank B Tipi Likit	0,729015	0,729219	0,03%	1,75%
Şeker Yatırım B Tipi Değişken	0,016887	0,016895	0,05%	1,91%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,011797	0,011751	-0,39%	6,14%

* 09.08.2010 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	10.675	10.654	-0,20%	2,16%
Nasdaq (ABD)	2.293	2.288	-0,20%	0,85%
Dax (Almanya)	6.334	6.260	-1,17%	5,07%
Nikkei (Japonya)	9.654	9.642	-0,12%	-8,57%
Bovespa (Brezilya)	68.412	68.095	-0,46%	-0,72%
Merval (Arjantin)	2.433	2.425	-0,31%	4,51%
RTSI (Rusya)	1.519	1.510	-0,63%	4,52%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (AĞUSTOS 10)	59,675	59,850	0,29%	13,57%
İNX30 (AĞUSTOS 10)	75,425	75,900	0,63%	13,54%
FAİZ (AĞUSTOS 10)	87,280	87,280	0,00%	-2,04%
DOLAR (AĞUSTOS 10)	1,508	1,497	-0,70%	0,17%
EURO (AĞUSTOS 10)	1,987	1,990	0,13%	-7,59%
PAMUK (EKİM10)	3,795	3,795	0,00%	45,96%
BUGDAY (EYLÜL 10)	0,578	0,578	0,00%	1,49%
ALTIN (AĞUSTOS 10)	57,645	57,825	0,31%	10,02%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Türk Traktör	13.07.10	12,20	14,00	14,8%	10,6%
Aygaz	21.05.10	5,80	6,70	15,5%	5,3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	6,65	36,3%	25,4%
Ak Enerji	28.06.10	3,14	3,42	8,9%	1,8%
İş Bankası	21.05.10	4,82	5,60	16,2%	5,9%
Türk Hava Yolları	11.05.10	4,08	4,46	9,3%	3,3%
İSGYO	26.04.10	1,74	1,60	-8,0%	-10,2%
Erdemir	03.08.10	4,24	4,32	1,9%	3,5%
Portföyün Getirisi				21,3%	44,0%

Et fiyatlarına ikinci destek kararı Et fiyatlarında geçen yıl sonunda başlayan fiyat artışına karşı, Et Balık Kurumu'nun (EBK) et ithalatını başlatmasının ardından ikinci fiyat indirimi destekleyecek karar alındı. Özellikle ramazan ayında et fiyatlarında yeniden kıpırdanmanın başlamasının etkisi ile Bakanlar Kurulu aldığı kararla kasaplık canlı hayvan ve besi ithalatında gümrük vergisi oranını 1 Nisan 2011 tarihine kadar yani yaklaşık 8 ay süre ile yüzde 135'ten yüzde 40'a indirdi. Böylece et ithalatında EBK'nın sıfır gümrük vergisi ile et getirmesinin ardından özel sektör için de ithalat daha avantajlı hale gelmiş oldu. Bunun et ve gıda fiyatlarını desteklemesini bekliyoruz. Öte yandan bu tek seferlik uygulamaların ışığında gevşeyecek olan enflasyon verilerine Merkez Bankası'nın bir tepki göstermesini beklemiyoruz.

Başkent Doğalgaz Dağıtım ihalesine 7 şirket teklif verdi Başkent Doğalgaz Dağıtımın %80 oranındaki hissesinin "satış" yöntemiyle özelleştirilmesi amacıyla açılan ihalede, son teklifler cuma günü alındı. İhale için teklif veren katılımcılar

MEKA, MMEKA Makina İthalat Paz. ve Tic. A.Ş.

AKSA Doğalgaz A.Ş.

YILDIZLAR SSS Holding A.Ş.

FERNAS İnşaat A.Ş.

AKFEN Holding A.Ş.

GENPA Telekomünikasyon ve İletişim Hizmetleri Sanayi Tic.

A.Ş.LİMAK Yatırım İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. oldu.

Sanayi üretiminde Haziran ayında %10 artış tahmin ediliyor Piyasa oyuncuları ekonomideki son gelişmeler ışığında 2010 büyüme tahminlerini %5.5'e yükseltmesinin ardından gözler büyümenin öncü göstergelerine çevrilmiş durumdadır. Bu bağlamda aylık sanayi üretim verileri daha da öne çıkıyor. Sanayi üretiminin Haziran ayında geçen senenin aynı dönemine %8 büyüme kaydetmesini bekliyoruz. Piyasanın beklentisi ise %10.1 büyüme olacağı yönündedir. TÜİK verileri bugün saat 10:00 açıklayacak.

Şirket Haberleri:

Akbank (AKBNK.IS) 2010 yılının ilk yarısında 1.73 milyar TL net kar açıklayan bankanın net karı, 2009 yılının aynı dönemindeki 1.35 milyar TL'ye göre %28 yükseldi. Akbank, 2Ç10 döneminde 759 milyon TL net kar açıklarken, 2Ç09 dönemindeki 730 milyon TL'ye göre net karında %3.9 yükseliş gerçekleştirdi.

Coca-Cola (COLA.IS) Türkiye Başkanı Galya Frayman Molinas, Coca-Cola Türkiye'nin ilk 6 ayda %10,3 büyüdüğünü söyledi. Coca-Cola Türkiye Başkanı Molinas, pazarda yılın ilk 6 ayında güzel bir ivme yakalandığını, bunun yılın ikinci yarısında devam edeceğini öngördüklerini ifade etti. Doğadan markası ile sıcak bitki ve meyve çayını yaz döneminde soğuk içecek olarak üretmeye başlayan şirket, Damla Minera markası ile maden suyu kategorisine girdi. Şirket ayrıca Ağustos ayı itibarıyla Cappy Çilekli Limonata üretimine başlarken, Cappy Ramazan Şerbeti ile Ramazan ayına özel bir ürün geliştirdi.

Halkbank (HALKB.IS) bağlı ortaklıklarından Birlik Hayat Sigorta'nın sermayesinin bedelsiz olarak 7 milyon TL'den 40 milyon TL'ye çıkarılmasına karar verildiğini bildirdi.

İhlas Holding (IHLAS.IS) bağlı ortaklıklarından, 200 milyon TL ödenmiş sermayeli ve toplam sermayesinde %97,90 pay oranına sahip olduğu İhlas Yayın Holding'in halka arzı için, Oyak Yatırım ile "Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi" imzalandığını bildirdi.

Şeker Finansal Kiralama (SEKFK.IS) JCR Avrasya Derecelendirme (JCR Eurasia Rating) ile şirket derecelendirme çalışması için sözleşme yapılması hususunda Genel Müdürlüğe yetki verildiğini açıkladı.

Turcas Petrol (TRCAS.IS) %100 iştiraki olan Turcas Gaz Toptan Satış'a, EPDK tarafından 10 yıl süreli İthalat (Spot LNG) Lisansı verilmesinin uygun bulunduğunu açıkladı.