

AJANDA

19 Pazartesi

- Japonya'da tüm piyasalar kapalı olacak.

20 Salı

- ABD, Haziran ayı konut başlangıçları verisi (TSl:15.30).

21 Çarşamba

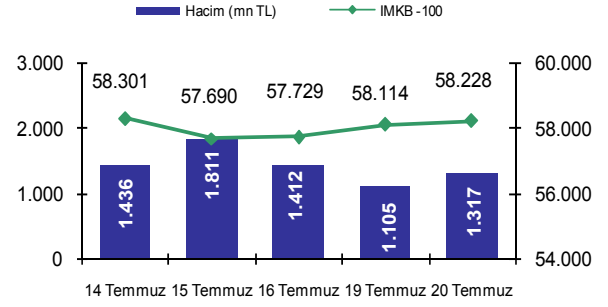
- FED Başkanı Bernanke konuşacak (TSl:17:00).

22 Perşembe

- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15.30).
- TCMB, Temmuz ayı 2. beklenti anketi verilerini açıklayacak (Saat:16.30).
- FED Başkanı Bernanke konuşacak (TSl:16:30).
- ABD, Haziran ayı ikinci el konut satışları verisi (TSl:17.00).

23 Cuma

-



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	58.114	58.228	0,20%	10,23%
İMKB-30	73.234	73.483	0,34%	9,69%
Mali	91.794	92.024	0,25%	15,37%
Sanayi	42.401	42.379	-0,05%	11,82%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
PKENT	18,10	MTEKS	-7,87	GARAN	196.443.523
MGROS	9,57	PRTAS	-6,06	SAHOL	189.964.014
ESEMS	8,82	SKTAS	-6,03	THYAO	85.936.256
BROVA	8,04	EGPRO	-4,72	ISCTR	65.406.530
ARSAN	8,03	YATAS	-4,02	VAKBN	57.807.318

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	6,54	6,54	6,61	6,66
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	164,50	164,50	154,50	161,50
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8,47	8,43	8,73	8,80

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,5395	1,5355	-0,26%	2,54%
Euro	1,9945	1,9765	-0,90%	-8,03%
Euro/Dolar	1,2941	1,2881	-0,46%	-10,01%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	72,7	75,3	3,54%	-2,74%
Altın (Ons, \$)	1.182,8	1.187,2	0,37%	8,21%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Değişken	0,265915	0,264911	-0,38%	1,74%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,018556	0,018567	0,06%	2,92%
Şekerbank B Tipi Likit	0,727973	0,728037	0,01%	1,58%
Şeker Yatırım B Tipi Değişken	0,016821	0,016834	0,08%	1,54%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,012034	0,011912	-1,01%	7,60%

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	10.154	10.230	0,74%	-1,90%
Nasdaq (ABD)	2.198	2.222	1,10%	-2,06%
Dax (Almanya)	6.009	5.967	-0,69%	0,17%
Nikkei (Japonya)	9.408	9.300	-1,15%	-11,81%
Bovespa (Brezilya)	63.297	64.463	1,84%	-6,02%
Merval (Arjantin)	2.303	2.336	1,45%	0,68%
RTSI (Rusya)	1.403	1.400	-0,18%	-3,08%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (TEMMUZ 10)	58,150	58,125	-0,04%	10,29%
İNX30 (AĞUSTOS 10)	73,400	73,500	0,14%	9,95%
FAİZ (TEMMUZ 10)	87,780	87,780	0,00%	-1,48%
DOLAR (AĞUSTOS 10)	1,551	1,545	-0,42%	3,35%
EURO (AĞUSTOS 10)	2,007	1,993	-0,70%	-7,45%
PAMUK (TEMMUZ 10)	3,685	3,685	0,00%	41,73%
BUGDAY (TEMMUZ 10)	0,554	0,554	0,00%	-2,64%
ALTIN (AĞUSTOS 10)	58,665	58,715	0,09%	11,71%

Portföy Hisse	P.Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Türk Traktör	13.07.10	12,20	12,30	0,8%	-0,3%
Aygaz	21.05.10	5,80	6,45	11,2%	4,0%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	6,30	29,1%	21,9%
Ak Enerji	28.06.10	3,14	3,20	1,9%	-2,2%
İş Bankası	21.05.10	4,82	5,55	15,1%	7,7%
Türk Hava Yolları	11.05.10	4,08	4,48	9,8%	6,4%
İSGYO	26.04.10	1,74	1,56	-10,3%	-10,2%
Ford Otosan	13.01.10	9,24	10,50	13,6%	4,8%
Portföyün Getirisi				21,3%	40,0%

İMKB:

İMKB gün boyu dalgalı bir seyir izledi. Yurt dışı borsalardaki olumlu havaya paralel güne alıcılı bir seyrile başlayan Endeks günün ilk yarısında 59.000 seviyelerini test etti. Ancak, ABD'de dün açıklanan 2Ç10 şirket karlarının beklentileri karşılayamaması ve Haziran ayı konut başlangıçları verisinin beklentilerin altında kalması, yurt dışı piyasalarda satış baskısını artırırken, İMKB'nin de 57.500 seviyelerine kadar sarkmasına neden oldu. Bu seviyelerde kapanışa doğru tepki alımları toparlanan ve 58.000 seviyeleri üzerine yükselen Endeks günü 113 puan artışla 58.228 seviyesinden tamamladı. ABD'de beklentilerden kötü gelen 2Ç10 sonuçları ve ekonomi verileri sonrası güne düşüşle başlayan ABD borsaları, FED'in bankaların verdikleri kredileri artırmak için yeni önlemler açıklama yapacağı beklentisi sonrası günü yükselişle tamamladı. Bugün ABD'de açıklanmaya devam eden 2Ç10 bilançoları ve FED Başkanı Bernanke'nin, Kongre'de yapacağı konuşmayı takip etmesini beklediğimiz piyasaların bu gelişmeler öncesi global borsalardaki iyimser havaya paralel güne alıcılı bir seyrile başlayacağını sonrasında Avrupa ve ABD borsalarına bağlı dalgalı seyrini sürdüreceğini düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Yurtiçi para piyasalarında Nisan 2012 itfa tarihli gösterge niteliğinde tahvil faizleri Salı günü hafif değer kazanarak %8.40'dan işlem gördü. Öte yandan ABD'de faiz artırım beklentilerin ötelenmesi ve ekonomi verilerindeki zayıflık doları zayıflatıyor. TL dolar karşısında hafif değer kazandı ve 1.534TL'ten işlem gördü. ABD Merkez Bankası Başkanının Kongre'ye yapacağı sunum ve Cuma günü AB bankalarına yapılan stress testin sonuçlarının açıklanıyor olması piyasalar tarafından yakından takip edilecektir. Yurtiçinde haber akışının kitliği gözlerin yurtdışındaki gelişmelere çevrilmesine neden oldu. Yurtdışında mali kuraldaki gecikme yerel finansal piyasalara etkisi çok sınırlı kalırken ,yurtdışındaki gelişmeler ışığında bugün para piyasalarında yatay bir seyir beklemekteyiz.

Şirket Haberleri:

Akfen Holding (AKFEN.IS) THO B.V. tarafından sahip olunan Akfen Holding'in bağlı ortaklığı Akfen GYO'nun %32.466'sına karşılık gelen 32.466.150 adet D Grubu hissinin, Akfen Holding tarafından satın alınmasına ilişkin olarak 19 Temmuz 2010 tarihinde sözleşme imzalandığını açıkladı. Söz konusu hisse devrinin yapılması sırasında eş zamanlı olarak, Goldman Sachs Lending Partners, LLC ile Akfen Holding arasında 19 Temmuz 2010 tarihinde, Akfen Holding tarafından THO B.V.'den satın alınacak olan THO B.V.'nin Akfen GYO'da sahip olduğu hisselerin alım bedelinin finansmanı için, belirli bir miktarı ise genel şirket amaçları için toplam 78.710.194 Euro tutarında kredi teminine dair kredi sözleşmesi imzalandığını bildirdi. Kredi Sözleşmesi'nin teminatının, Akfen Holding'in Akfen GYO'da sahip olduğu hisseler olduğu bildirildi.

Akbank (AKBNK.IS) planladığı tahvil ihracına ilişkin talep toplama süreci tamamlandığını, nominal tutarı 1 milyar Amerikan Doları ve itfa tarihi 22 Temmuz 2015 olan 5 yıl vadeli tahvillerin %5,256 faiz oranı üzerinden fiyatlandığını ve kupon oranının %5,125 olarak gerçekleştiğini belirtti.

Anadolu Cam (ANACM.IS) Hollanda'da kurulmuş olan bağlı ortaklığı Balsand BV'nin, Ukrayna'da faaliyet gösteren Merefa Glass Company'yi satın almasına yönelik sözleşme imzalanmasına karar verdiğini açıkladı. İşlemin tamamlanmasının, Ukrayna'daki rekabet kurulu ve diğer resmi kurumların onayına bağlı olduğu belirtildi.

Ford Otosan (FROTO.IS) önümüzdeki dönemlerde gerçekleştireceği yatırım projelerinin finansmanına yönelik olarak Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile toplam 150 milyon Euro tutarında yatırım kredisi sağlanması amacıyla görüşmeler yaptığını, görüşmelerin olumlu sonuçlanması halinde, söz konusu tutarın 60 milyon Euro'sunun doğrudan EBRD tarafından fonlanması, geri kalan 90 milyon Euro için ticari bankalarla sendikasyon yapılmasının öngörüldüğünü açıkladı.

Gedik Yatırım Menkul Değerler'in halka arz işlemleri, 21 ve 22 Temmuz 2010 tarihlerinde Borsa Birincil Piyasası'nda 1.30 TL fiyat baz üzerinden gerçekleştirilecek.

Global Yatırım Holding (GLYHO.IS) iştiraklerinden Global Liman'ın %40 oranında hissedarı olduğu Antalya Limanı'nın, diğer hissedarların sahibi olduğu toplam %60 hissesinin Global Liman tarafından devralınması işlemi kapsamında, hisse devir işlemlerinin 29.07.2010 tarihinde tamamlanmasına karar verildiğini belirten şirket, Global Liman'ın hisselerinin bir bölümünün halka arz edilmesine ilişkin olarak İş Yatırım Menkul Değerler (ISMEN.IS) ile yetkilendirme sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

Net Turizm (NTTUR.IS) 200 milyon TL olan sermayesini 43 milyon TL azaltarak 157 milyon TL'ye indirme kararı aldığını, bu çerçevede SPK'ya başvurduğunu belirtti.

Net Holding (NTHOL.IS) 338.442.000 TL olan sermayesini, 129.442.000 TL azaltarak 209.000.000 TL'ye indirmek için SPK'ya başvurduğunu açıkladı.

Sinpaş GYO (SNGYO.IS) 19.07.2010 tarihinde 1.679 ortalama fiyattan 250.000 adet ve 20.07.2010 tarihinde 1.683 ortalama fiyattan 250.000 adet SNGYO hissesi alımı yaptığını, alınan payların sermayeye oranı %0.1 olduğunu belirtti.

OYAK Çimento Grubu'nun (**ADANA.IS, MRDIN.IS, BOLUC.IS, UNYEC.IS, ASLAN.IS**) sektöre ilişkin basına yansıyan görüşlerinde; 2010 yılı iç pazar satışlarının 2009 yılına göre %10 artışla 44 milyon ton seviyelerine yükseleceği, yılın geri kalanında inşaatta büyümenin hızlanarak devam edeceği, altyapı, konut, enerji, liman, baraj yatırımlarının belirleyici olacağı ifade edildi. Mevcut 64 milyon ton kiln kapasitesinin kısa vadede 65 milyona çıkacağına yer verilen ifadelerde, OYAK Çimento Grubu'nun 2010 yılının ilk yarısını, iç pazarda toplam 3.5 milyon ton çimento satışı ve 1.1 milyon ton ihracat ile tamamladığı açıklandı. Açıklamalarda, ürün fiyatlarında yukarı yönlü bir seyir izlenmesi gerekliliği vurgulanırken, Grubun üretim maliyetlerini düşürücü çalışmalarını sürdürdüğü açıklandı. 2010 yılında mevcut 48 çimento fabrikasından 2 ya da 3 tanesinin el değiştirebileceği belirtilen açıklamalarda, 1 ya da 2 grubun sektörü terk edebileceği, Grubun ise ortaya çıkabilecek alım fırsatlarını inceleyeceği vurgulandı.