

AJANDA

23 Pazartesi	24 Salı	25 Çarşamba	26 Perşembe	27 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> ABD, Temmuz ayı ikinci el konut satışları verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Temmuz ayı ikinci el konut satışları verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri verisi (TSİ:15.30). TCMB, Ağustos ayı kapasite kullanım verisini açıklayacak (TSİ:16.30). ABD, Temmuz ayı yeni konut satışları verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15.30). 	<ul style="list-style-type: none"> Şirketlerin konsolide mali tablolarını açıklamaları için son tarih. ABD, 2Ç10 büyüme verisi (ikinci tahmin) (TSİ:15.30). ABD, Ağustos ayı 2. Michigan Tüketici Güveni Endeksi (TSİ:16.55).

İMKB:

İMKB-100 Endeksi haftanın ilk işlem gününde yurtdışına odaklı 58.407 – 59.104 seviyeleri arasında dalgalı bir seyir izledi. Piyasaları etkileyebilecek önemli bir gündem maddesinin olmaması nedeniyle daha çok hisse bazlı hareketlerin ağırlık kazandığı bir seyir izleyen İMKB-100 Endeksi günü 141 puan artışla 58.890 seviyesinden tamamladı. Küresel büyümeye ilişkin artan kaygılar ile ABD borsaları günü düşüşle tamamlarken, Asya borsalarında karışık seyirler devam ediyor. Dolayısıyla yurt dışı piyasalara paralel dalgalı seyrini sürdürmesini beklediğimiz İMKB'de 2Ç10 şirket karlarına dönük hisse bazlı hareketlerin ön plana çıkacağını düşünüyoruz. Piyasaların ayrıca bugün Euro bölgesi ve ABD'de açıklanacak ekonomi verilerini takip etmesini bekliyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında Nisan 2012 itfa tarihi gösterge niteliğinde tahvil faizleri Pazartesi günü hafif değer kaybederek %8.12'den işlem gördü. Döviz piyasalarında ise TL, Dolar karşısında değer kaybetti ve 1.522TL'ye kadar gevşedi. Merkez Bankası beklentilere paralel Para Politika Kurulu toplantısında bir haftalık repo faizlerini %7.00'de tuttu. Ayrıca faizlerin uzun süre bu düzeyde korunacağı sinyalinin verilmesi piyasa beklentilerini ve faizin gevşemesini destekledi. Bu hafta yurtdışında ekonomi gündemini sakin olacakken Çarşamba günü Ağustos ayı Kapasite Kullanım Oranı açıklanacak. Bunun yanında yurtdışında, son açıklanan ekonomik veriler ABD ekonomisindeki toparlanma süreci ile ilgili kaygıları artırdı. Yurtdışındaki olumsuz seyrin ışığında yurtdışında para piyasalarında hafif bir satış baskısı olabilir.

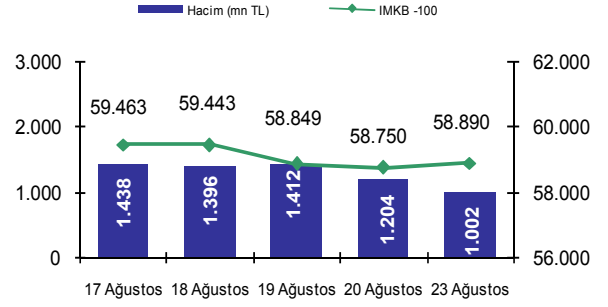
Yurtdışı Gündem:

Borsa Başkanlığı, **30 Ağustos 2010 tarihinin resmi tatil olması nedeniyle**, Hisse Senetleri Piyasası'nda 30 Ağustos 2010 tarihinde işlem yapılmayacağını, 26 Ağustos 2010 tarihinde yapılacak işlemlerin takasının 31 Ağustos 2010 tarihinde, 27 Ağustos 2010 tarihinde yapılacak işlemlerin takasının ise 1 Eylül 2010 gerçekleştirileceğini bildirdi.

S&P, hükümetin mali kural için isteksiz olduğu yorumunu yaptı Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's tarafından yayımlanan bir raporda, Türkiye'deki ekonomik toparlanmanın, bütçeyi sıkılaştırmaya yönelik yaklaşımları destekleyerek uzun vadeli ekonomik istikrar kazanılması için fırsat yarattığı, ancak hükümetin iç talepteki toparlanmadan yararlanarak gelecek için mali tampon oluşturma konusunda isteksiz olduğu kaydedildi. Raporda, S&P analisti Frank Gill, Türkiye'nin döngüsel olmayan bir mali politika yerleştirerek, uzun vadede kredi itibarını ve kredi notunu iyileştirebileceği yorumunu yaptı. Öte yandan hükümet mali kuralın 2012'ye kalacağı sinyali verdi. Kurumun son açıklamalarının ışığında hükümetin bu konudaki tavrının değişmeyeceğini tahmin ediyoruz.

Yurtdışı Gündem:

ABD ikinci el konut satışlarının düşmesi bekleniyor Temmuz ayında ikinci el konut satışlarının 4,65 milyon olacağı tahmin ediliyor. Konut satışlarına ilişkin veriler TSİ 17.00'de açıklanacak.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	58.750	58.890	0,24%	11,48%
İMKB-30	74.260	74.376	0,16%	11,02%
Mali	90.988	91.156	0,18%	14,28%
Sanayi	43.550	43.571	0,05%	14,97%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
AKYO	12,88	GARFA	-6,94	THYAO	146.210.828
TSPOR	10,09	AYEN	-5,92	ISCTR	101.074.663
BJKAS	8,92	ESEMS	-4,23	GARAN	100.014.126
DENTA	8,50	THYAO	-3,77	TSPOR	72.445.486
PKENT	7,92	AYCES	-3,29	AYEN	62.685.074

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	6,83	6,82	6,50	6,66
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	171,85	172,00	154,75	161,50
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8,07	8,10	8,16	8,80

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,5125	1,5245	0,79%	1,80%
Euro	1,9215	1,9305	0,47%	-10,17%
Euro/Dolar	1,2705	1,2669	-0,28%	-11,49%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	72,8	72,8	-0,08%	-5,96%
Altın (Ons, \$)	1.227,8	1.224,3	-0,29%	11,59%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Değişken	0,267345	0,267806	0,17%	2,85%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,018686	0,018685	-0,01%	3,57%
Şekerbank B Tipi Likit	0,730087	0,730158	0,01%	1,88%
Şeker Yatırım B Tipi Değişken	0,016894	0,016906	0,07%	1,98%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,012143	0,012154	0,09%	9,78%

* 24.08.2010 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	10.214	10.174	-0,38%	-2,43%
Nasdaq (ABD)	2.180	2.160	-0,92%	-4,83%
Dax (Almanya)	6.005	6.011	0,10%	0,90%
Nikkei (Japonya)	9.179	9.117	-0,68%	-13,56%
Bovespa (Brezilya)	66.677	65.982	-1,04%	-3,80%
Merval (Arjantin)	2.439	2.369	-2,88%	2,06%
RTSI (Rusya)	1.425	1.422	-0,20%	-1,56%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (AĞUSTOS 10)	59,200	58,500	-1,18%	11,01%
İNX30 (AĞUSTOS 10)	74,375	74,275	-0,13%	11,11%
FAİZ (AĞUSTOS 10)	87,950	87,950	0,00%	-1,29%
DOLAR (AĞUSTOS 10)	1,518	1,526	0,49%	2,07%
EURO (AĞUSTOS 10)	1,929	1,934	0,26%	-10,17%
PAMUK (EKİM10)	3,590	3,590	0,00%	38,08%
BUGDAY (EYLÜL 10)	0,643	0,643	0,00%	13,01%
ALTIN (AĞUSTOS 10)	59,585	59,740	0,26%	13,66%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	23.08.10	5,85	6,00	2,6%	2,3%
Aygaz	21.05.10	5,80	6,65	14,7%	6,0%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	6,60	35,2%	26,2%
TSKB	16.08.10	2,06	2,08	1,0%	0,3%
İş Bankası	21.05.10	4,82	5,50	14,1%	5,5%
Türk Hava Yolları	11.05.10	4,08	4,60	12,7%	8,1%
ISGYO	26.04.10	1,74	1,60	-8,0%	-8,9%
Erdemir	03.08.10	4,24	4,42	4,2%	7,4%
Portföyün Getirisi				21,3%	52,5%

Şirket Haberleri:

Coca Cola İçecek (COLA.IS) 2010 yılının ilk yarısında 82.6 milyon TL net kar açıkladı. Şirketin net karında, 2009 yılının aynı dönemindeki 98.5 milyon TL net kara göre %16 düşüş gerçekleşti. CCI, 2Ç10 döneminde 73.8 milyon TL net kar açıklarken net karında, 2Ç09 dönemindeki 151.8 milyon TL'ye göre %51.4 gerileme görüldü.

Çimsa (CIMS.AS) 2010 yılının ilk yarısında 54.5 milyon TL net kar açıkladı. Çimsa'nın net karında, 2009 yılının aynı dönemindeki 41 milyon TL net kara göre %32.8 yükseliş kaydedildi. Çimsa'nın net karı, 2Ç10 döneminde 37 milyon TL seviyesinde kalarak, 2Ç09 dönemindeki 53.3 milyon TL'ye göre %30.6 geriledi.

Enka İnşaat (ENKA.IS) 2010 yılının ilk yarısında 384 milyon TL net kar açıkladı. Şirketin net karında, 2009 yılının aynı dönemindeki 309 milyon TL net kara göre %24 artış gerçekleşti. Enka, 2Ç10 döneminde 200.7 milyon TL net kar açıklarken net karında, 2Ç09 dönemindeki 202.7 milyon TL'ye göre %1 gerileme görüldü.

Kardemir (KRDMD.IS) %34 pay ile ortak olduğu Yüksek Hızlı Tren Makas Fabrikası'nın temel atma töreninin 22.08.2010 tarihinde yapıldığını bildirdi.

Türk Hava Yolları (THYAO.IS) 2010 yılının ilk yarısını 278.3 milyon TL net kar ile tamamladı. Şirketin net karında, 2009 yılının aynı dönemindeki 102 milyon TL net kara göre %172.9 yükseliş gerçekleşti. THY, 2Ç10 döneminde 158.7 milyon TL net kar açıkladı. 2Ç09 döneminde THY, 53.2 milyon TL net zarar açıklamıştı.

Türk Hava Yolları (THYAO.IS) Bosna Hersek Hava Yolları'na 1 adet A319-100 uçağın 3 yıllığına kiralanmasına karar verildiğini, söz konusu uçağın Eylül 2010 içinde teslim edilmesinin planlandığı belirtildi.