

AJANDA

Tarih	Gelişme	Beklenti
07 Eylül 10:00	TUIK Tem. Sanayi Üretimi	+8,0%
08 Eylül	Japonya MB Faiz Kararı	0,22%/0,23%
08 Eylül 13:00	Almanya Temmuz Sanayi Ü	-110 bin

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E, Eurostat

EKONOMİ & POLİTİKA

- Yabancı yatırımcıların Ağustos ayında 4,608 milyon \$ alım ve 4,576 milyon \$ satış yaparak nette 32 milyon \$ alış gerçekleştirdi. Nette Ağustos'ta en çok alınan hisseler THYAO, TCELL, TKFEN, TTKOM ve SAHOL, en çok satılan hisseler ise GARAN, ASYAB, AKBNK, YKBNK ve BIMAS oldu.

Sektör & Şirket Haberleri

➔ **Özelleştirme:** İğdaş'ın 4,2 milyon abone sayısı ve 4 milyar m3 tüketim ile Başkent Gaz'ın iki katı büyüklüğündeki konumu ile 3 milyar \$ gelir bekleniyor. İstanbul Büyükşehir Belediyesi aynı dönemde özelleştirilecek İDO ile birlikte 10 milyar \$'a yakın gelir hedefliyor.

➔ **Gayrimenkul Sektörü:** Yabancılar markalı konut satışında artış devam ediyor. 2005'ten 2008'in sonuna kadar 2.9 milyar dolar civarında alım yapan yabancılar, 2009'da 1.8 milyar dolarlık gayrimenkul satın aldı. Bu rakam 2010'un ilk 6 ayında 1.4 milyar dolar oldu. Geçen yıl ise 780 milyon dolardı.

HİSSE SENETLERİ

İMKB 100 Endeksinde ABD piyasalarının kapalı olması, referandum ve tatil öncesi dönem gibi etkenlere bağlı olarak düşük hacim paralelinde yatay seyir devam ediyor. İMKB 100 Endeksi dün küçük çapta da olsa artış ile günü yeni rekor seviye olan 61100 puandan tamamladı. İMKB'de tatil öncesinde yatay seyrin sürmesini beklemekle birlikte referandum sonrası günlerde volatilitede artış görebiliriz. Buna karşın daha geniş bir perpektifte endeksin yönü global konjonktüre bağlı görünmekte.

TAHVİL-BONO

Tahvil ve Bono Piyasası'nda bugün gerçekleştirilecek 25/04/2012 vadeli gösterge kağıdın yeniden ihracı öncesinde % 8,15 bileşiklerden işlemler geçiyor. Dün gerçekleştirilen 09/03/2011 vadeli referans bono ihalesinde % 7,43'lük bileşik net 1,94 milyar TL'lik satışla beklentilerin altında bir faiz oluştu. Piyasa yapıcısı bankaların yıl içinde almak zorunda oldukları bono miktarını daha kısa vadeli riski düşük kağıtlarla karşılama isteğinin faizi düşürmesinde etken olduğu söylenebilir. Bu ay 5 ihale ile borçlanacak olan Hazine, Eylül ayında toplam 14 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık 11,4 milyar TL iç borçlanma öngörüyor. Bu koşullarda da faizde borçlanma gereğinin eksilmesi ile yukarı yönlü olası yükselişler sınırlı kalacak gözüküyor. Merkez Bankası Başkanı Yılmaz'ın enflasyonun seyri ile ilgili yaptığı olumlu açıklama da faizi destekleyen etkenlerden biri olarak göze çarpıyor. Dolar kurunda da 1,50 'li seviyelerde dengeli seyir devam ediyor.

İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	61101	4.06	0.2%	15.7%
İMKB - Mali	94804	6.29	0.2%	18.9%
İMKB - Sanayi	45201	3.00	0.3%	19.3%
Hacim (milyar)	0,4			

Yükselenler		Düşenler		Hacim	
KENT	17,9%	IDGYO	-7,0%	AFYON	114,000
ISKUR	16,0%	RAYSG	-6,2%	KENT	106,000
FVORI	13,0%	VKFRS	-4,9%	GARAN	91,000
DGGYO	12,1%	OZGYO	-4,7%	PRKTE	45,000
ASLAN	11,6%	SKTAS	-3,9%	TCELL	40,000

TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	8.14%	0.03%	-0.75%
O/N	6.71%	-0.14%	0.21%

*T: Aynı gün valörlü / T+1: Bir sonraki iş günü valörlü

DÖVİZ

Kur	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
USD	1.51	0.4%	0.9%
EUR	1.93	-0.3%	-9.7%
SEPET*	3.44	0.0%	-5.3%
EUR/USD	1.28	-0.6%	-10.5%
USD/JPY	84.48	0.0%	-8.8%

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PİYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
DOW JONES IND	10,448	1.2%	0.2%
DAX	6,155	0.3%	3.3%
NIKKEI	9,221	-0.9%	-12.6%
İMKB	61,101	0.2%	15.7%
BREZİLYA	66,747	0.1%	-2.7%
RUSYA	1,471	0.1%	3.1%
CIN	2,687	-0.4%	-18.0%
HINDİSTAN	18,623	0.3%	6.6%
G.KORE	1,788	-0.3%	6.2%
POLONYA	43,145	0.5%	7.9%
MACARİSTAN	23,176	1.3%	9.2%
G.AFRIKA	27,981	0.0%	1.1%
DUBAI	1,569	2.0%	-15.9%
YUNANİSTAN	1,673	1.0%	-23.8%

EMTİA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol (US\$/varil)	74	-0.9%	-6.9%
Altın (US\$/ons)	1249	0.0%	13.9%

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşterileri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.