

AJANDA

01 Pazartesi

- Türkiye, Eylül ayı imalat sanayi PMI verisi.
- TİM, Eylül ayı ihracat verilerini açıklayacak.
- İTO, Eylül ayı İstanbul enflasyonunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Eylül ayı imalat sanayi PMI verisi (TSİ:11.00).
- Euro Bölgesi, Ağustos ayı işsizlik oranı verisi (TSİ:12.00).
- ABD, Ağustos ayı inşaat harcamaları verisi (TSİ:17.00).
- ABD, Eylül ayı İSM imalat sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00).

02 Salı

- TCMB, ekonomist ve yatırımcı toplantısı.
- Euro Bölgesi, Ağustos ayı ÜFE verileri (TSİ:12.00).

03 Çarşamba

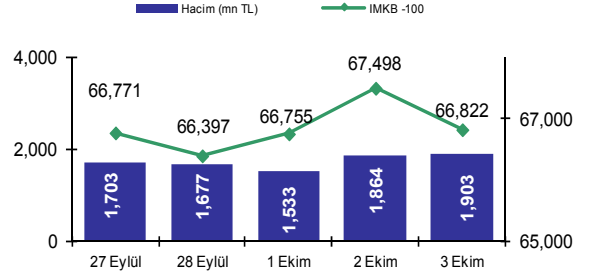
- Hazine, 1.1 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- TÜİK, Eylül ayı enflasyonunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Eylül ayı hizmet sektörü PMI verisi (TSİ:11.00).
- Euro Bölgesi, Ağustos ayı perakende satışlar verisi (TSİ:12.00).
- ABD, Eylül ayı ADP istihdam verileri (TSİ:15.15).
- ABD, Eylül ayı İSM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00).

04 Perşembe

- TCMB, Eylül ayı Fiyat Gelişmeleri Raporunu açıklayacak.
- İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:14.00).
- Avrupa Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:14.45).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Ağustos ayı fabrika siparişleri verisi (TSİ:17.00).
- ABD, FED, toplantı tutanaklarını açıklayacak (TSİ:21.00).

05 Cuma

- Japonya Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak.
- Euro Bölgesi, 2Ç12 büyüme verileri (TSİ:12.00).
- ABD, Eylül ayı işsizlik oranı verileri (TSİ:15.30).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	67,498	66,822	-1.00%	30.34%
İMKB-30	82,970	82,098	-1.05%	33.06%
Mali	97,110	95,934	-1.21%	35.22%
Sanayi	57,543	57,140	-0.70%	18.44%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
KUYAS	16.03	SONME	-11.07	ISCTR	229,655,297
BURVA	10.08	ACSEL	-10.45	GARAN	218,180,675
UCAK	8.18	BALAT	-10.31	VAKBN	199,929,135
UZERB	6.03	EKIZ	-10.20	YKBNK	156,811,494
HITITY	5.65	SNPAM	-9.86	AKBNK	143,472,904

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.00	5.01	5.42	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	191.13	192.25	163.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.54	7.57	7.62	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.7905	1.7915	0.06%	-5.24%
Euro	2.3155	2.3125	-0.13%	-5.52%
Euro/Dolar	1.2921	1.2911	-0.07%	-0.23%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	111.3	110.2	-0.99%	2.79%
Altın (Ons, \$)	1,774.7	1,780.1	0.30%	13.71%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.263138	0.263249	0.04%	18.17%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019741	0.019741	0.00%	1.50%
Şekerbank B Tipi Likit	0.816525	0.816627	0.01%	6.15%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015050	0.015054	0.03%	-4.87%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.018185	0.018139	-0.25%	2.30%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010080	0.010083	0.03%	-

* 04.10.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,482	13,495	0.09%	10.45%
Nasdaq (ABD)	3,120	3,135	0.49%	20.35%
Dax (Almanya)	7,306	7,322	0.22%	24.14%
Nikkei (Japonya)	8,786	8,747	-0.45%	3.45%
Bovespa (Brezilya)	59,222	58,627	-1.00%	3.30%
Merval (Arjantin)	2,465	2,456	-0.36%	-0.28%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EKİM 12)	66.850	67.225	0.56%	29.09%
İNX30 (EKİM 12)	83.125	82.375	-0.90%	32.12%
DOLAR (EKİM 12)	1.799	1.803	0.22%	-5.90%
EURO (EKİM 12)	2.327	2.321	-0.24%	-6.45%
PAMUK (EKİM 12)	3.495	3.495	0.00%	-9.10%
BUGDAY (ARALIK 12)	0.676	0.676	0.00%	8.78%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	8.72	49.3%	23.4%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.96	88.6%	55.2%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	7.70	20.3%	6.7%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	3.90	54.8%	27.6%
Turkcell	04.05.12	8.83	11.15	26.3%	12.0%
Aksa Akirlik	10.01.12	3.90	4.65	19.2%	-11.1%
TSKB	21.09.12	1.93	1.96	1.6%	1.8%
Aygaz	24.08.12	8.44	7.76	-8.1%	-9.1%

Portföyün Getirisi 97.5%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Güne yurt dışına paralel yatay bir seyirle başlayan İMKB Eylül ayı enflasyon verilerinin beklentiler dahilinde gelmesi sonrası bu seyrini sürdürmeye çalıştı. Ancak, Suriye tarafından Akçakale ilçesine düşen top mermisinin beş kişinin ölümüne neden olması ve sonrasında sınırda çatışma haberleri piyasaların ikinci seansta satışların gelmesine neden oldu. Gün sonuna doğru artan satış baskısının etkisiyle Endeksi günü 676 puan düşüşle 66.822 seviyesinden tamamladı. Suriye sınırında çatışma haberleri ve Türkiye'nin karşılık vermesi sonrası artan tansiyonun İMKB'de bugün satıcılı seyrin devam etmesine neden olmasını bekliyoruz. Hükümet'in Suriye'ye askeri müdahale için tezkere taslağını imzalayarak TBMM'ne göndermesi sonrası piyasalar bugün Meclis'teki Suriye tezkere ile ilgili görüşmelere odaklanacak. Dışarıda ise Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı ve sonrasında Draghi'nin vereceği mesajlar takip edilecek gelişmeler olacak.

Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında dün 1,7908 – 1,8073 bandında işlem gören USD/TRY paritesi önceki güne göre %0,75 değer kazanarak 1,8055 seviyesinden günü tamamladı. Sepet bazında ise lira %0,69 değer kaybetti. Tahvil-bono piyasalarında %7,52 – %7,58 bandında hareket eden iki yıllık göstergeler tahvilinin getirisi önceki güne göre 4 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %7,58'den kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Eylül ayında düşen çekirdek enflasyon ve stabil hizmet enflasyonu manşet enflasyondaki bozulmayı dengeliyor Tüketici fiyatları Eylül ayında önceki aya göre % 1,03 yükseldi. Açıklanan rakam %1,04 seviyesindeki ortalama piyasa beklentisine paralel gerçekleşirken, %1,17 seviyesindeki tahminimizin hafif altında kaldı. Yıllık enflasyon böylece Ağustos'taki %8,88'den %9,19'a yükseldi. Gıda grubu fiyatları aylık % 2,1 yükselirken, aylık enflasyona yükseliş yönünde 0,6 puan katkıda bulundu. Mevsimsel indirimler nedeniyle %2,6 düşen giyim fiyatları ise enflasyonun 18 baz puan daha düşük gelmesini sağladı. Vergi ayarlamalarının da etkisiyle %1,7 yükselen ulaştırma fiyatları ise enflasyona yükseliş yönünde 0,3 puan katkıda bulundu.

Diğer yandan, yıllık çekirdek enflasyon göstergeleri Eylül ayında düşmeye devam etti. Merkez Bankası tarafından yakından takip edilen I endeksi yıllık enflasyonu Eylül'de % 7,2'den %6,7'ye geriledi. Yıllık hizmet enflasyonu ise hesaplamalarımıza göre Mayıs'tan bu yana olduğu gibi %6,9 seviyesinde kaldı. >>>

>>> İlk tahminlerimiz fiyat ve vergi ayarlamaları etkisiyle Ekim ayında %2'nin üzerinde bir aylık enflasyona işaret ediyor. Bu yıl için yılsonu tahminimizi daha önce %7,1'e revize etmiştik. Her ne kadar Merkez Bankası'nın %6,2 seviyesindeki enflasyon tahmini üzerinde yukarı yönlü riskler olsa da bankanın ekonomik aktivitedeki yavaşama nedeniyle para politikasında sıkılaştırma yapmasını beklemiyoruz. Diğer bir ifade ile fonlama maliyetinin bir süre daha % 5,75-6,0 bandında tutulmasını bekliyoruz.

Yurtdışı Gündem:

Euro Bölgesi hizmet sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) sabit kalacak beklentilerine rağmen sınırlı bir artış sergiledi Eylül ayında hizmet sektörü satın alma yöneticileri endeksi 46,1 puana çıktı, piyasadaki beklenti endeksin 46,0 puanda sabit kalabileceği yönündeydi.

Euro Bölgesi perakende satışları düşecek beklentilerinin aksine artış gösterdi Ağustos ayında perakende satışlar önceki aya göre %0,1 artış gösterirken önceki yılın aynı ayına göre %1,3 düşüş gösterdi. Temmuz ayı perakende satışları da aylık %0,2 düşüşten %0,1 artışa revize edildi. Piyasadaki beklenti satışları aylık bazda %0,1 yıllık bazda da %1,9 oranında düşmüş olabileceği yönündeydi.

ABD'de özel sektör istihdamı beklentilerin çok daha üzerinde artış kaydetti Eylül ayında özel sektör istihdamı 162 bin arttı, piyasadaki beklenti istihdamın 140 bin artmış olabileceği yönündeydi. Ağustos ayı istihdamı da 201 binden 189 bine revize edildi.

ABD hizmet sektörü endeksi düşecek beklentilerinin aksine artış gösterdi ISM tarafından yayınlanan hizmet sektörü endeksi Eylül ayında 55,1 puana çıktı. Piyasadaki beklenti endeksin 53,2 puana gerilemiş olabileceği yönündeydi. Böylelikle endeks Nisan 2012'den bu yana (son 6 ayda) gördüğü en yüksek seviyeye çıkmış oldu.

İngiltere ve Avrupa Merkez Bankaları faize ilişkin kararlarını bugün açıklayacak İngiltere Merkez Bankası'nın %0,50 olan gösterge faiz oranını ve 375 milyar sterlin tutarındaki varlık alım programını değiştirmeyerek sabit bırakacağı tahmin ediliyor. Avrupa Merkez Bankası'nın da %0,75 olan gösterge faiz oranını değiştirmeyeceği tahmin ediliyor. Bankaların açıklamaları bugün TSİ ile 14:00 ve 14:45'te yapılacak.

ABD'de haftalık işsizlik başvurularının artması bekleniyor İşsizlik maaşlarından yararlanabilmek için 29 Eylül tarihine kadarki bir haftalık sürede 370 bin kişinin başvuruda bulunmuş olabileceği tahmin ediliyor. Önceki hafta başvurular 359 bin seviyelerindeydi. İşsizlik başvurularına ilişkin veriler bugün TSİ 15:30'da açıklanacak.

ABD'de fabrika siparişlerinin düşmesi bekleniyor Temmuz ayında aylık olarak %2,8 oranında artış kaydeden fabrika siparişlerinin Ağustos ayında aylık olarak %2,8 oranında düşmüş olabileceği tahmin ediliyor. Veriler bugün TSİ 17:00'de açıklanacak.

Şirket Haberleri:

İş Bankası (ISCTR) 500 milyon TL nominal değerli 173 gün vadeli banka bonusu ile 100 milyon TL nominal değerli 378 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı işlemiyle ilgili olarak SPK'ya başvurdu. Toplam 500 milyon TL nominal değerli banka bonusu kısmına fazla talep gelmesi durumunda halka arz edilecek banka bonusu miktarının 700 milyon TL nominal tutara kadar artırılacağı açıklandı.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL) %65 oranında paya sahip olduğu HAVAŞ'ın geri kalan %35 oranındaki hisselerinin tamamının devri işleminin tamamlandığını bildirdi.

Zorlu Enerji (ZOREN) %75,5 dolaylı ortağı olduğu Rosmiks LLC'ye ait Tereshkovo Doğalgaz Santrali için; Promishlennaya Energetika şirketi ile imzalanan elektrik satış anlaşmasının feshedildiğini ve Energoprosbybt firması ile anlaşma sağlandığını bildirdi.