

AJANDA

05 Pazartesi

- TÜİK, Ekim ayı enflasyonunu açıklayacak.
- Hazine, 4 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilini yeniden ihraç edecek. Ayrıca, 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihraçı gerçekleştirilecek.
- ABD, Ekim ayı ISM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:15.30).

06 Salı

- TCMB, Ekim ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.
- Hazine, 2 ve 10 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilini yeniden ihraç edecek.
- Euro Bölgesi, Eylül ayı ÜFE verileri (TSİ:12.00).
- ABD'de 2012 yılı Başkanlık seçimi yapılacaktır.

07 Çarşamba

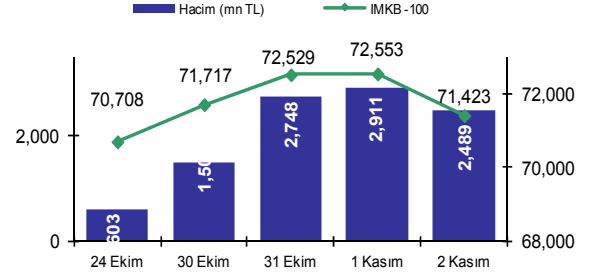
- Hazine, 18.3 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacaktır.
- TCMB, ekonomist ve yatırımcı toplantısı.
- Euro Bölgesi, Eylül ayı perakende satışlar verisi (TSİ:12.00).
- Almanya, Eylül ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:13.00).

08 Perşembe

- TÜİK, Eylül sanayi üretimi verilerini açıklayacaktır.
- TCMB, Kasım ayı 1. beklenti anketi verilerini açıklayacaktır.
- Hazine, Ekim ayı nakit bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacaktır.
- İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacaktır (TSİ:14.00).
- Avrupa Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacaktır (TSİ:14.45).
- ABD, Eylül ayı dış ticaret verisi (TSİ:15.30).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).

09 Cuma

- ABD, Kasım ayı 1. Michigan tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.55).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	72,553	71,423	-1.56%	39.32%
İMKB-30	90,503	88,906	-1.76%	44.10%
Mali	107,178	104,968	-2.06%	47.96%
Sanayi	59,610	58,836	-1.30%	21.96%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
İPEKE	9.42	GLRYH	-17.43	İSCTR	296,032,781
UTPYA	6.67	MEGAP	-12.73	GARAN	295,150,045
FLAP	6.00	DENGE	-12.30	İPEKE	279,630,444
HITITY	5.65	EGSER	-9.69	KOZAA	207,203,097
KUYAS	5.43	ARCLK	-9.05	YKBNK	122,738,901

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.00	5.19	5.00	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	190.13	190.25	171.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.02	7.05	7.61	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.7905	1.7895	-0.06%	-5.34%
Euro	2.3165	2.2975	-0.82%	-6.13%
Euro/Dolar	1.2943	1.2843	-0.77%	-0.76%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	108.1	106.5	-1.50%	-0.66%
Altın (Ons, \$)	1,715.5	1,680.0	-2.07%	7.32%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.273473	0.270807	-0.97%	21.56%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019744	0.019728	-0.08%	1.43%
Şekerbank B Tipi Likit	0.819624	0.819935	0.04%	6.58%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015338	0.015265	-0.48%	-3.54%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017611	0.017460	-0.86%	-1.53%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010116	0.010119	0.03%	-

* 05.11.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,233	13,093	-1.05%	7.17%
Nasdaq (ABD)	3,020	2,982	-1.26%	14.47%
Dax (Almanya)	7,336	7,364	0.38%	24.85%
Nikkei (Japonya)	8,928	8,947	0.21%	5.81%
Bovespa (Brezilya)	57,068	58,383	2.30%	2.87%
Merval (Arjantin)	2,350	2,395	1.91%	-2.74%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (ARALIK 12)	73.175	72.350	-1.13%	38.93%
İNX30 (ARALIK 12)	90.800	89.650	-1.27%	43.79%
DOLAR (ARALIK 12)	1.805	1.804	-0.08%	-5.87%
EURO (ARALIK 12)	2.339	2.316	-0.98%	-6.65%
PAMUK (ARALIK 12)	3.750	3.750	0.00%	-2.47%
BUGDAY (ARALIK 12)	0.700	0.700	0.00%	12.72%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	5.84	9.70	66.1%	28.5%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.16	92.8%	48.4%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.40	31.3%	8.9%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.18	65.9%	28.0%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.90	23.4%	2.5%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.68	20.0%	-16.3%
TSKB	21.09.12	1.93	1.98	2.6%	-3.8%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.06	-4.5%	-11.6%

Portföyün Getirisi 92.3%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Fitch'in kredi notunu artıracacağı beklentisi nedeniyle son dönemde gelen alımlarla tarihi rekor seviyelerine yükselen Endeks haftanın son işlem gününde kar satışları ile karşılaştı. Özellikle Rekabet Kurumu'nun, 12 bankaya rekabeti ihlal ettiği gerekçesi ile ceza verebileceği beklentisi, banka hisseleri öncülüğünde satışları artırırken İMKB-100 Endeksi haftayı 1.130 puan (%1.56) düşüşle 71.423 seviyesinden tamamladı. Bu hafta dışarıda yarın yapılacak ABD başkanlık seçimlerini içeride ise Perşembe günü Fitch'in yapacağı konferans ve Türkiye'nin kredi notu ile ilgili yapacağı açıklamaların piyasaların seyrini belirleyici olacağını düşünüyoruz. ABD tarafında Cuma günü açıklanan ve beklentilerin üzerinde gelen tarım dışı istihdam verilerine rağmen yaklaşan seçimler nedeniyle borsaların günü düşüşle tamamlanmasına neden olurken, Asya'da piyasalar yeni haftaya temkinli ve aşağı yönlü bir seyrile başladı. Gerek ABD başkanlık seçimleri ve gerekse de Fitch'in açıklamalarını bekleyen piyasalarda bu gelişmeler öncesinde yatay bir seyrin hakim olacağını düşünüyoruz. Bugün için ise özellikle Ekim ayında yapılan zamların ardından içeride saat 10:00'da açıklanacak Ekim ayı enflasyon verileri de (beklentimiz Ekim ayında TÜFE'nin %1.8 gelmesi yönünde bulunurken, piyasada beklenti %2.2 artış olacağı yönünde bulunuyor) izlenecek diğer gelişmeler olacaktır.

Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın son işlem gününde 1,7861 – 1,7939 bandında işlem gören USD/TRY paritesi önceki kapanışa göre %0,04 değer kazanarak günü 1,7888 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise lira %0,42 değer kazandı. Tahvil-bono piyasasında iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi %7,01 - %7,06 bandında hareket ederek önceki kapanışa göre 3 baz puan artarak %7,05 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Ekim ayı enflasyon verileri bugün saat 10:00'da açıklanacak Aylık TÜFE enflasyonu tahminimiz %1,8 seviyesinde bulunuyor. Bazı ürünlerde Eylül'ün 2. Yarısında yapılan özel tüketim vergisi artışlarına ve Ekim ayında doğalgaz ve elektrik fiyatında yapılan artışlara rağmen, Ekim için %1 gibi ılımlı bir oranda arttığını tahmin ettiğimiz gıda fiyatları nedeniyle tahminimiz görece düşük seviyelerde. Yıllık enflasyonun böylece Eylül'deki %9,2'den %7,6'ya gerilemesini bekliyoruz. CNBC-e anketine göre aylık enflasyon için piyasa beklentisi ise %2,2 artış yönünde.

Şirket Haberleri:

Adana Çimento (ADANA) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %11 daralarak 52.5 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %21 artarak 22.9 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Emlak Konut GYO (EKGYO) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %293 artarak 261.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 158.9 milyon TL seviyesinde gerçekleşti (3Ç11: 5.1 milyon TL zarar).

Emlak Konut GYO (EKGYO) İstanbul Uluslararası Finans Merkeziyle ilgili proje ihalesinin ikinci otumunda GAP İnşaat-Varyap İş Ortaklığı ve Akdeniz İnşaat tarafından verilen tekliflerle ilgili değerlendirme sürecinin devam ettiğini bildirdi.

Ford Otosan (FROTO) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %6 daralarak 475.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %17 düşerek 144 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Migros (MGROS) Ekim ayı içerisinde 8 adet Migros, 3 adet Tansaş ve 1 adet Macrocenter formatında toplam 12 adet satış mağazasını hizmete açtı. Mağaza sayısının Ekim sonu itibarıyla 881 adete ulaştığı belirtildi. (2011 sonu: 745 adet).

Park Elektrik (PRKME) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %5 artarak 87.7 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %48 daralarak 21 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Tat Konserve (TATKS) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %58 yükselerek 8.5 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %41 daralarak 3.9 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %194 yükselerek 235 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %36 artarak 122.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Tüpraş (TUPRS) Londra Borsası'nda işlem görmek üzere ihraç edilen ve satışı tamamlanan 700 milyon USD tutarında, 5,5 yıl vadeli, altı ayda bir faiz ödemeli, kupon faiz oranı %4,125, yıllık getirisi %4,168 olan tahvillerin satışına ilişkin tutarların hesaplarına aktarıldığını bildirdi.

TSKB (TSKB) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %31 yükselerek 239.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Bankanın 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %27 artarak 66.7 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Yapı Kredi Bankası (YKBANK) 500 milyon TL nominal değerli 178 gün vadeli banka bonoları ve talep gelmesi halinde ek olarak satışa sunulacak 100 milyon TL nominal tutara kadar banka bonolarının halka arz yoluyla ihracının gerçekleştirilmesi amacıyla BDDK ve SPK'ya başvurdu.