

### AJANDA

#### 03 Pazartesi

- TÜİK, Kasım ayı enflasyonunu açıklayacak.
- Türkiye, Kasım ayı imalat sanayi PMI verisi.
- Almanya, Kasım ayı imalat sanayi PMI verisi (TSİ:10.55).
- Euro Bölgesi, Kasım ayı imalat sanayi PMI verisi (TSİ:11.00).
- ABD, Kasım ayı ISM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:15.30).

#### 04 Salı

- TCMB, Kasım ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.
- TCMB, ekonomist ve yatırımcı toplantısı.
- Euro Bölgesi, Ekim ayı ÜFE verileri (TSİ:12.00).

#### 05 Çarşamba

- Hazine, 0.8 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- Euro Bölgesi, Kasım ayı hizmet sektörü PMI verisi (TSİ:11.00).
- Euro Bölgesi, Ekim ayı perakende satışlar verisi (TSİ:12.00).
- ABD, Kasım ayı ADP istihdam verileri (TSİ:15.15).
- ABD, Kasım ayı ISM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00).

#### 06 Perşembe

- TCMB, Aralık ayı 1. beklenti anketi verilerini açıklayacak.
- Euro Bölgesi, 3Ç12 büyüme verileri (TSİ:12.00).
- 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).

#### 07 Cuma

- Almanya, Ekim ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:13.00).
- ABD, Kasım ayı işsizlik oranı verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Aralık ayı 1. Michigan tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.55).

### İMKB:

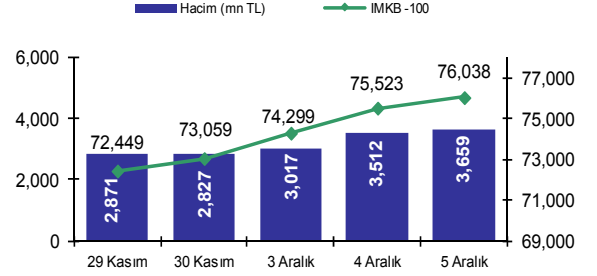
Faizdeki düşüş trendinin devam etmesi, kredi derecelendirme kuruluşlarından kısa sürede not artışının geleceği beklentisi ve Merkez Bankası'nın bu ay gerçekleştireceği toplantısından üst bandın yanında gösterge faizlerinde de indirmeye gidileceği beklentisi ile TL bazında tarihi seviyelerde gezinen İMKB gün içinde bir ara dalgalanmasına rağmen dün yeni bir rekora daha imza attı. Dün bir ara 76.000 seviyesini gördükten sonra 75.150 seviyelerine geri çekilen Endeks kapanışa doğru artan alımlar ile günü 516 puanlık ve %0.68'lik artış ile 76.038 puandan tamamladı. ABD'de mali uçurum konusuna odaklanan piyasalar, dün gelen verilerin beklentilerin üzerinde açıklanması sonrasında genelde pozitif kapanırken bugün benzer seyir Asya piyasalarında da devam ediyor. Son dönemde yurt dışından pozitif yönde ayrılan İMKB'nin bu trendine bugün de devam etmeye çalışacağız düşünüyoruz. Ancak, son dönemde yaşanan hızlı yükselişin ardından gelebilecek kar satışlarının karşılamanaması durumunda bir bahane bulunarak bir düzeltme yapıma ihtimalinin arttığını da düşünüyoruz.

### Para ve Döviz Piyasaları:

Dün para piyasalarında 1,7828 – 1,7896 bandında işlem gören USD/TRY paritesi bugün önceki kapanışa göre %0,14 değer kazanarak 1,7864 seviyesinden tamamlandı. Sepet bazında ise lira EUR/USD paritesinde değer kaybına bağlı olarak %0,09 değer kazandı. Tahvil bono piyasalarında gösterge tahvil faizi düşüşe devam ediyor. %5,73 seviyesinden açılış yapan ve gün içinde %5,66 - %6,04 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 9 baz puan artışla %5,82 seviyesinden kapanış yaptı.

### Yurtiçi Gündem:

**Hazine 2041 vadeli dolar cinsi Eurobond'u şimdikiye kadarki en düşük maliyetle ihraç ederek 1 milyar \$ borçlandı.** 2013 yılı dış borçlanma programının ön finansmanı çerçevesinde, 14 Ocak 2041 vadeli tahvile satışın 3 katından fazla talep gelirken yatırımcıya getiri %4,352 olarak gerçekleşti. Eurobond'un benzer vadedeki ABD tahvili üzerine getirisi 158 baz puan olarak gerçekleşti. Hazine gelecek yıl uluslararası piyasalardan Eurobond, Samuray tahvil, Sukuk ihracı ve program kredileri yoluyla toplam 7,7 milyar \$ dış borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor.



| Endeksler | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. |
|-----------|---------|---------|---------|--------|
| İMKB-100  | 75,523  | 76,038  | 0.68%   | 48.32% |
| İMKB-30   | 94,608  | 95,340  | 0.77%   | 54.53% |
| Mali      | 110,539 | 111,423 | 0.80%   | 57.06% |
| Sanayi    | 62,392  | 62,705  | 0.50%   | 29.98% |

| Yükselen |       | Düşen |        | Hacim |             |
|----------|-------|-------|--------|-------|-------------|
| Hisse    | (%)   | Hisse | (%)    | Hisse | (TL)        |
| BURVA    | 11.81 | FFKRL | -10.61 | ISCTR | 446,543,123 |
| BURCE    | 9.06  | SODSN | -10.16 | GARAN | 397,364,982 |
| FINBN    | 8.95  | FVORI | -6.74  | HALKB | 320,882,749 |
| KOMHL    | 8.80  | OSTIM | -5.61  | AKBNK | 267,997,561 |
| BRKO     | 7.25  | BMEKS | -5.15  | THYAO | 222,727,136 |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü  | G. Ay  | Yıl B. |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Repo (İMKB repo, bileşik, %)  | 5.14   | 5.40   | 5.19   | 10.55  |
| Euro Bond (2030, fiyat, \$)   | 199.75 | 199.38 | 167.50 | 164.00 |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 5.73   | 5.82   | 7.05   | 11.14  |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|
| Dolar                  | 1.7855 | 1.7880 | 0.14%   | -5.42% |
| Euro                   | 2.3345 | 2.3365 | 0.09%   | -4.54% |
| Euro/Dolar             | 1.3094 | 1.3075 | -0.14%  | 1.04%  |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. |
|--------------------|---------|---------|---------|--------|
| Petrol (Brent, \$) | 109.8   | 109.7   | -0.05%  | 2.35%  |
| Altın (Ons, \$)    | 1,697.6 | 1,689.4 | -0.49%  | 7.92%  |

| Şeker Fon                              | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. |
|--|----------|----------|---------|--------|
| Şekerbank A Tipi Hisse Senedi          | 0.276259 | 0.277933 | 0.61%   | 24.76% |
| Şekerbank B Tipi Tah.Bon.              | 0.019710 | 0.019704 | -0.03%  | 1.31%  |
| Şekerbank B Tipi Likit                 | 0.823103 | 0.823190 | 0.01%   | 7.01%  |
| Şeker Yatırım A Tipi Karma             | 0.015429 | 0.015469 | 0.26%   | -2.25% |
| Şeker Yatırım B Tipi Altın             | 0.017366 | 0.017297 | -0.40%  | -2.45% |
| Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon. | 0.010162 | 0.010163 | 0.01%   | -      |

\* 06.12.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End.  | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|--------------------|--------|--------|---------|--------|
| Dow Jones (ABD)    | 12,952 | 13,035 | 0.64%   | 6.69%  |
| Nasdaq (ABD)       | 2,997  | 2,974  | -0.77%  | 14.15% |
| Dax (Almanya)      | 7,435  | 7,455  | 0.26%   | 26.38% |
| Nikkei (Japonya)   | 9,458  | 9,432  | -0.27%  | 11.56% |
| Bovespa (Brezilya) | 57,563 | 57,679 | 0.20%   | 1.63%  |
| Merval (Arjantin)  | 2,459  | 2,470  | 0.45%   | 0.30%  |

| VOB (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|-------------------------|--------|--------|---------|--------|
| İNX100 (ARALIK 12)      | 75.225 | 75.700 | 0.63%   | 45.37% |
| İNX30 (ARALIK 12)       | 95.025 | 95.975 | 1.00%   | 53.93% |
| DOLAR (ARALIK 12)       | 1.791  | 1.795  | 0.22%   | -6.32% |
| EURO (ARALIK 12)        | 2.346  | 2.350  | 0.19%   | -5.28% |
| PAMUK (ARALIK 12)       | 3.750  | 3.750  | 0.00%   | -2.47% |
| BUGDAY (ARALIK 12)      | 0.720  | 0.720  | 0.00%   | 15.94% |

| Portföy Hisse     | P. Giriş Tarihi | P.Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif İMKB |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------|------------|--------------|
| Tofaş             | 08.09.11        | 5.84           | 10.90     | 86.6%      | 35.6%        |
| Tav Havalimanları | 08.01.10        | 4.75           | 8.84      | 86.1%      | 34.5%        |
| Garanti Bankası   | 04.05.12        | 6.40           | 8.98      | 40.3%      | 9.4%         |
| Türk Hava Yolları | 01.06.12        | 2.52           | 5.74      | 127.8%     | 65.1%        |
| Turkcell          | 04.05.12        | 8.83           | 11.10     | 25.7%      | -2.0%        |
| Aksa Akrilik      | 10.01.12        | 3.90           | 4.85      | 24.4%      | -18.5%       |
| TSKB              | 21.09.12        | 1.93           | 2.03      | 5.2%       | -7.3%        |
| Aygaz             | 24.08.12        | 8.44           | 9.04      | 7.1%       | -6.9%        |

Portföyün Getirisi

97.4%

\* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

### Şirket Haberleri:

**Emlak Konut GYO (EKGYO)** Elite City Projesinin geçici kabulünün yapıldığını bildirdi.

**Petkim (PETKM)** dolaylı ana hissedarı SOCAR Turkey Enerji'nin ana hissedarı olduğu STAR Rafineri tarafından şirketin sınırları içerisinde gerçekleştirilmesi planlanan, 6.6 milyar TL yatırım bedelli, 10 milyon ton/yıl kapasiteli, STAR Rafinerisi Projesi ile ilgili olarak, stratejik yatırım teşvik belgesinin onaylandığını belirtti.

**Anel Elektrik (ANELE)** Koray İnşaat tarafından **İş GYO (ISGYO)** için yapılacak Tuzla Ticaret Merkezi İnşaatı projesinde, alt yüklenici olarak sözleşme görüşmelerine başlanılacağını bildirdi. Şirketin Koray İnşaat'a verdiği toplam proje teklif bedelinin 55.750.000 USD olduğu açıklandı.