

### AJANDA

#### 10 Pazartesi

- TÜİK, 2Ç büyüme verisini açıklayacak.
- TÜİK, Temmuz ayı sanayi üretimi verilerini açıklayacak.
- CNBC-e, Ağustos ayı tüketim endeksi.
- Hazine, Ağustos ayı nakit bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacak.

#### 11 Salı

- TCMB, Temmuz ayı ödemeler dengesi verilerini açıklayacak.
- ABD, Temmuz ayı dış ticaret verisi (TSİ:15.30).

#### 12 Çarşamba

- Hazine, 0.2 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- Euro Bölgesi, Temmuz ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:12.00).

#### 13 Perşembe

- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Ağustos ayı ÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, FED faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:19.30).
- ABD, FED başkanının basın toplantısı (TSİ:21.15).

#### 14 Cuma

- ABD, Ağustos ayı TÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Ağustos ayı perakende satışlar verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Ağustos ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:16.15).
- ABD, Eylül ayı 1. Michigan tüketici güveni endeksi verileri (TSİ:16.55).

### İMKB:

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Draghi'nin yeni tahvil alım kararını açıklamasının ardından global piyasalarda oluşan iyimser hava İMKB'yi olumlu etkilemeyi sürdürüyor. Yurt dışına paralel alıcılı seyrini sürdüren Endeks içinde faizlerdeki gevşemenin desteği ile gün içinde 68.000 seviyeleri üzerine yükseldi. ABD tarım dışı istihdam verilerinin beklentilerin altında kalması hafif satışlarla karşılınsa da verilerin FED'in niceliksel gevşeme beklentilerini artırması kayıpların telafi edilmesini sağladı Günün genelinde 68.000 seviyeleri üzerinde yükselişini sürdürmeye çalışan Endeks haftayı 69,937seviyesinden tamamladı. Bu hafta yurt dışından gelen veri akışını izlemeye devam edecek olan İMKB'de, özellikle Çarşamba günü FED'den gelen açıklamalar izlenecektir. Bu açıklamalar öncesinde bir miktar kar realizasyonu görülmesini beklediğimiz İMKB'nin haftaya da satıcılı bir seyrile başlamasını bekliyoruz.

### Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın son işlem gününde lira dolar karşısında %1,13 değer kazanarak günü 1,7973 seviyesinden kapattı. Cuma günü açıklanan ABD tarım dışı istihdamının beklentilerin altında kalmış olması doların son işlem gününde değer kaybetmesine neden oldu. Tahvil -bono piyasalarında ise iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 18 baz puan azalarak %7,35 seviyesinden kapanış yaptı.

### Yurtiçi Gündem:

**2. çeyrek büyüme ve Temmuz ayı sanayi üretimi verileri saat 10:00'da açıklanacak**  
Tahminimiz ekonominin 2. Çeyrekte yıllık bazda %3,1 büyüdüğü yönünde. Böyle bir büyüme oranı ekonominin ikinci çeyrekte mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış olarak %2 büyüdüğü anlamına gelecek. Piyasa beklentisi ise yıllık bazda %3,3 seviyesinde bir büyüme. Diğer yandan sanayi üretimi tahminimiz yıllık bazda %1,5 ile %2,4 seviyesindeki piyasa beklentisinin altında bulunuyor.

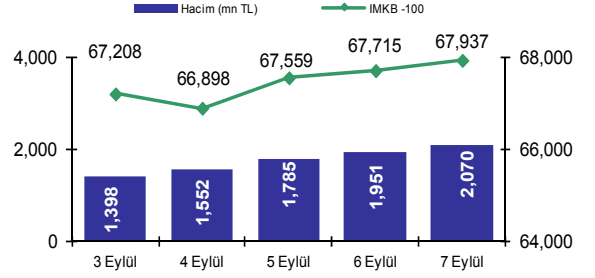
**Borsa Yönetim Kurulu, kira sertifikalarının İMKB'de işlem görmesine ilişkin esasların belirlendiğini açıkladı.**

### Şirket Haberleri:

OYAK, İMKB'de %3,85'i işlem gören **Aslan Çimento (ASLAN)** hisselerinin derinliğini artırmak için, sermayenin %10'una kadarının (7.3 milyon adet hisse) 2 yıl içinde İMKB'de satılması ve/veya bir bölümünün alınması konusunda genel müdürlüğün yetkilendirildiğini bildirdi.

**Boynor (BOYNR)** YKM A.Ş.'nin %63'ünün ve YKM A.Ş.'nin %56,25 oranındaki iştiraki konumunda olan YKM Pazarlama'nın hisselerinin ayrıca doğrudan %20,62'sinin 176.680.804 TL bedelle satın alınması işleminin gerçekleştiğini bildirdi. Bu bedelin 130 milyon TL'lik kısmının bir yıl geri ödemesiz toplam 4 yıl vadeli banka kredisi ile, kalan kısmının ise peşin ödendiğini bildirdi.

**Vakıfbank (VAKBN)** 91 gün vadeli 100 milyon TL nominal değerli ve 175 gün vadeli 200 milyon TL nominal değerli banka bonolarının SPK kaydına alındığını bildirdi. >>>



| Endeksler | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|-----------|--------|--------|---------|--------|
| İMKB-100  | 67,715 | 67,937 | 0.33%   | 32.52% |
| İMKB-30   | 83,167 | 83,324 | 0.19%   | 35.05% |
| Mali      | 97,883 | 98,129 | 0.25%   | 38.32% |
| Sanayi    | 56,883 | 57,538 | 1.15%   | 19.27% |

| Yükselen |       | Düşen |        | Hacim |             |
|----------|-------|-------|--------|-------|-------------|
| Hisse    | (%)   | Hisse | (%)    | Hisse | (TL)        |
| ASCEL    | 21.32 | EUKYO | -14.49 | GARAN | 302,726,447 |
| MMCAS    | 15.36 | ASLAN | -9.98  | ISCTR | 232,492,212 |
| GARFA    | 10.36 | FLAP  | -9.82  | EREGL | 130,245,425 |
| IHEVA    | 10.00 | KRSAN | -8.62  | VAKBN | 98,454,330  |
| HITITY   | 5.65  | BRMEN | -7.81  | HALKB | 93,305,537  |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü  | G. Ay  | Yıl B. |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Repo (İMKB repo, bileşik, %)  | 5.00   | 5.04   | 5.96   | 10.55  |
| Euro Bond (2030, fiyat, \$)   | 190.63 | 190.63 | 172.00 | 164.00 |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 7.53   | 7.35   | 7.84   | 11.14  |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|
| Dolar                  | 1.8115 | 1.7945 | -0.94%  | -5.08% |
| Euro                   | 2.2845 | 2.2955 | 0.48%   | -6.21% |
| Euro/Dolar             | 1.2632 | 1.2805 | 1.37%   | -1.05% |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. |
|--------------------|---------|---------|---------|--------|
| Petrol (Brent, \$) | 112.6   | 113.0   | 0.36%   | 5.39%  |
| Altın (Ons, \$)    | 1,700.9 | 1,739.3 | 2.26%   | 11.11% |

| Şeker Fon                              | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. |
|--|----------|----------|---------|--------|
| Şekerbank A Tipi Hisse Senedi          | 0.264496 | 0.265581 | 0.41%   | 19.22% |
| Şekerbank B Tipi Tah.Bon.              | 0.019762 | 0.019759 | -0.02%  | 1.59%  |
| Şekerbank B Tipi Likit                 | 0.813737 | 0.814050 | 0.04%   | 5.82%  |
| Şeker Yatırım A Tipi Karma             | 0.015106 | 0.015133 | 0.18%   | -4.37% |
| Şeker Yatırım B Tipi Altın             | 0.017774 | 0.017623 | -0.85%  | -0.61% |
| Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon. | 0.010047 | 0.010051 | 0.04%   | -      |

\* 10.09.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End.  | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|--------------------|--------|--------|---------|--------|
| Dow Jones (ABD)    | 13,292 | 13,307 | 0.11%   | 8.91%  |
| Nasdaq (ABD)       | 3,136  | 3,136  | 0.02%   | 20.39% |
| Dax (Almanya)      | 7,167  | 7,215  | 0.66%   | 22.31% |
| Nikkei (Japonya)   | 8,681  | 8,872  | 2.20%   | 4.92%  |
| Bovespa (Brezilya) | 56,864 | 58,321 | 2.56%   | 2.76%  |
| Merval (Arjantin)  | 2,405  | 2,382  | -0.96%  | -3.28% |

| VOB (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. |
|-------------------------|--------|--------|---------|--------|
| İNX100 (EKİM 12)        | 67.625 | 68.025 | 0.59%   | 30.63% |
| İNX30 (EKİM 12)         | 83.575 | 83.925 | 0.42%   | 34.60% |
| DOLAR (EKİM 12)         | 1.826  | 1.813  | -0.74%  | -5.40% |
| EURO (EKİM 12)          | 2.305  | 2.316  | 0.46%   | -6.67% |
| PAMUK (EKİM 12)         | 3.495  | 3.495  | 0.00%   | -9.10% |
| BUGDAY (EYLÜL 12)       | 0.666  | 0.666  | 0.00%   | 7.25%  |

| Portföy Hisse      | P. Giriş Tarihi | P. Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif İMKB |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|--------------|
| Tofaş              | 08.09.11        | 5.84            | 8.54      | 46.2%      | 18.9%        |
| Tav Havalimanları  | 08.01.10        | 4.75            | 9.42      | 98.3%      | 60.5%        |
| Garanti Bankası    | 04.05.12        | 6.40            | 7.86      | 22.8%      | 7.2%         |
| Türk Hava Yolları  | 01.06.12        | 2.52            | 3.90      | 54.8%      | 25.5%        |
| Turkcell           | 04.05.12        | 8.83            | 10.55     | 19.5%      | 4.3%         |
| Aksa Akirlik       | 10.01.12        | 3.90            | 4.51      | 15.6%      | -15.2%       |
| Yapı Kredi Bankası | 02.07.12        | 3.71            | 4.35      | 17.3%      | 7.9%         |
| Aygaz              | 24.08.12        | 8.44            | 8.60      | 1.9%       | -0.9%        |

Portföyün Getirisi 95.7%

\* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

>>> **Garanti Bankası (GARAN)** yurt dışı yatırımcılara satılmak üzere nominal tutarı 750 milyon USD olan 10 yıl vadeli sabit faizli tahvillerin %5,375 faiz oranı üzerinden fiyatlandığını, kupon oranının %5,25 olarak belirlendiğini bildirdi. Ayrıca, nominal tutarı 600 milyon USD olan 5 yıl vadeli sabit faizli tahvillerin ise %4,175 faiz oranı üzerinden fiyatlanarak kupon oranlarının %4,00 olarak belirlendiğini açıkladı.