

AJANDA

12 Pazartesi

-

13 Salı

- Almanya, ZEW anketi verileri.

14 Çarşamba

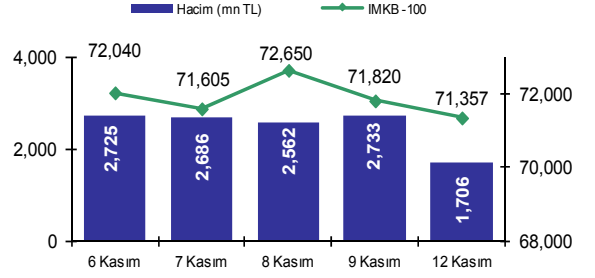
- Euro Bölgesi, Eylül ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:12.00).
- ABD, Ekim ayı ÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Ekim ayı perakende satışlar verisi (TSİ:15.30).
- ABD, FED toplantı tutanaklarını açıklayacak (TSİ:21.00).

15 Perşembe

- Maliye Bakanlığı, Ekim ayı merkezi yönetim bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacak.
- TCMB, Eylül ayı ödemeler dengesi verilerini açıklayacak.
- TÜİK, Ağustos dönemi istihdam verilerini açıklayacak.
- Euro Bölgesi, 3Ç12 büyüme verileri (TSİ:12.00).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Ekim ayı TÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Kasım ayı Philadelphia FED anketi verileri (TSİ:17.00).

16 Cuma

- TCMB-TÜİK, Ekim ayı tüketici güven endeksi verilerini açıklayacak.
- ABD, Ekim ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:16.15).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	71,820	71,357	-0.65%	39.19%
İMKB-30	89,502	88,833	-0.75%	43.98%
Mali	106,066	105,092	-0.92%	48.13%
Sanayi	59,189	59,138	-0.09%	22.58%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
ASUZU	13.39	ASCEL	-12.24	GARAN	292,606,970
ADEL	10.03	UZERB	-9.35	IPEKE	258,690,598
BRMEN	7.25	EGLYO	-7.27	ISCTR	190,500,333
OSMEN	6.80	OYLUM	-6.45	HALKB	180,871,631
BLCYT	6.38	MERIT	-6.39	AKBNK	101,749,175

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.00	5.00	5.01	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	192.50	194.88	170.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	6.57	6.38	7.57	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.7895	1.7985	0.50%	-4.87%
Euro	2.2735	2.2865	0.57%	-6.58%
Euro/Dolar	1.2710	1.2721	0.08%	-1.70%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	109.4	110.0	0.56%	2.61%
Altın (Ons, \$)	1,731.5	1,734.9	0.20%	10.83%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.272520	0.271650	-0.32%	21.94%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019742	0.019753	0.06%	1.56%
Şekerbank B Tipi Likit	0.820681	0.820803	0.01%	6.69%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015302	0.015280	-0.14%	-3.44%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017676	0.017765	0.50%	0.19%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010129	0.010131	0.02%	-

* 13.11.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,815	12,815	0.00%	4.89%
Nasdaq (ABD)	2,905	2,904	-0.02%	11.48%
Dax (Almanya)	7,164	7,169	0.07%	21.54%
Nikkei (Japonya)	8,758	8,758	0.00%	3.57%
Bovespa (Brezilya)	57,358	57,064	-0.51%	0.55%
Merval (Arjantin)	2,390	2,395	0.19%	-2.77%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (ARALIK 12)	72.350	72.350	0.00%	38.93%
İNX30 (ARALIK 12)	90.050	89.375	-0.75%	43.34%
DOLAR (ARALIK 12)	1.801	1.810	0.47%	-5.56%
EURO (ARALIK 12)	2.292	2.302	0.44%	-7.23%
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	10.00	71.2%	32.6%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	9.00	89.5%	46.0%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.26	29.1%	7.2%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.25	68.7%	30.2%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.70	21.2%	0.7%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.65	19.2%	-16.7%
TSKB	21.09.12	1.93	1.91	-1.0%	-7.1%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.46	0.2%	-7.2%

Portföyün Getirisi 92.5%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Haftaya yatay bir seyirle başlayan İMKB gün içinde yurt dışı piyasalardan negatif yönde ayrıştı. Gün içinde 71.300-71.885 seviyeleri aralığında dalgalı seyrini sürdüren Endeks günü 71,357 seviyesinden tamamladı. Yurt dışı piyasalarda ise Yunanistan ile ilgili risk algılarına bağlı olarak yatay bir seyir gözlemlendi. Banka hisselerinde görülen satışlara bağlı olarak yukarı yönlü hareketini sürdüremeyen İMKB'de bugün için de güne benzer dalgalı seyrin devam edeceğini düşünüyoruz. Üçüncü çeyrek bilanço beklentilerine bağlı olarak İMKB'de hisse bazlı hareketlerin ön planda olmaya devam etmesini bekliyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın ilk işlem gününde 1,7827 – 1,8023 bandında işlem gören UDT/TRY paritesi önceki kapanışa göre %0,61 değer kazanarak günü 1,8012 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında lira %0,54 değer kaybetti. Tahvil-bono piyasalarında ise %6,30 - %6,57 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 21 baz puan düşüşle %6,36 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Merkez Bankası Başkanı Erdem Başçı'nın açıklamaları sonrasında Kasım-Aralık'ta gecelik borç verme ya da politika faizinde indirim ihtimali yükselmiş bulunuyor. Merkez Bankası Başkanı dün Anadolu Ajansı'na yaptığı açıklamalarda Reel Efektif Döviz Kurunun 120'yi geçmesinin TL'nin aşırı değerli olduğu anlamına geldiğini söyledi. Erdem Başçı'nın böyle bir durumda politika faizi veya gecelik borçlanma faizinde ölçülü indirim olabileceğini ekledi. Merkez Bankası tarafından açıklanan TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Ekim itibarıyla 117,4 seviyesinde bulunurken, Kasım ayında 120 değerini almasını bekliyoruz. Diğer yandan, Merkez Bankası'nın TL'nin değer kazancına karşı adım atmadığı durumda reel kurun yılın son ayında 123 seviyesinin hafif altında gerçekleşmesini öngörüyoruz. Bu nedenle açıklamanın Kasım-Aralık aylarında böyle bir indirimin yapılma olasılığını artırdığı görüşündeyiz. Açıklama tahvil piyasası için olumluysen, TL için olumsuz. Merkez Bankası finansal istikrar açısından TL'nin not artışı sonrasında değer kazanmasından kaygılanıyor. Diğer yandan, sermaye girişlerinin etkisini hafifletmek amacıyla zorunlu karşılık oranlarında artış gibi makro ihtiyati tedbirlerin kullanılması için henüz oldukça erken olduğu görüşündeyiz. Bu düşüncemizin

nedeni, kredi büyüme hızının halen finansal istikrarın korunması açısından Merkez Bankası tarafından arzulanan %15 civarında olması ve ekonomik aktivitenin henüz arzulanan düzeyde olmaması. TCMB'nin kredi faizlerinde düşüşü hızlandırmak ve TL'nin değer kazancını yavaşlatmak amacıyla daha da düşük bir faiz dönemine geçiş yapma ihtimali oldukça yüksek.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO) İstanbul Kartal'da Çavuşoğlu Mahallesi'nde bulunan arsalar için 13.12.2012 tarihinde saat 14:30' da ihale yapılacağı belirtildi.

Vestel Elektronik (VESTL) FATİH Projesi'nin 49,000 adetlik tablet pilot uygulaması için açılan ihale kapsamında, en uygun fiyatın şirketin %99.9 oranında hissedarı olduğu Vestel Dijital Üretim Sanayi tarafından verildiğini bildirdi. Resmi imzaların atılması için şu aşamada sözleşmeye davetin beklendiği açıklandı.

BİM (BIMAS) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %12 yükselerek 246 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %11 artışla 86 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Coca-Cola İçecek (COLA) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %159 artarak 379 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %199 yükselerek 193.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Doğan Holding (DOHOL) bağlı ortaklığı Milta Turizm İşletmeleri ile Rönesans Gayrimenkul Yatırım'ın yarı yarıya ortak olduğu Kandilli Gayrimenkul Yatırımları İnşaat'ın kuruluşunun tamamlandığını bildirdi. Yurt içinde gayrimenkul projeleri gerçekleştirmek üzere kurulan şirketin, İstanbul Ümraniye'de toplam 23.685 m2 yüzölçümlü 2 adet arsayı KDV dahil 53.566.468 USD bedel üzerinden satın aldığı açıklandı.