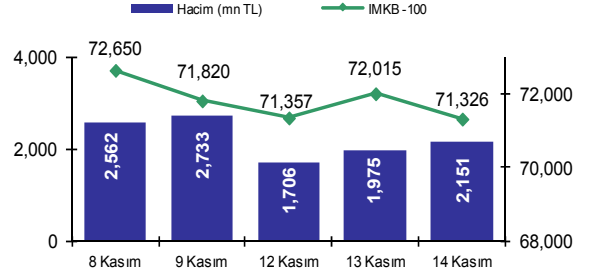


AJANDA

12 Pazartesi	13 Salı	14 Çarşamba	15 Perşembe	16 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> 	<ul style="list-style-type: none"> Almanya, ZEW anketi verileri. 	<ul style="list-style-type: none"> 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). 	<ul style="list-style-type: none"> 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). 	<ul style="list-style-type: none"> 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	72,015	71,326	-0.96%	39.13%
İMKB-30	89,761	88,816	-1.05%	43.95%
Mali	106,057	105,159	-0.85%	48.23%
Sanayi	59,653	59,204	-0.75%	22.72%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
KAPLM	16.90	ERICO	-19.25	GARAN	389,755,963
MMCAS	9.58	TGSAS	-19.22	ISCTR	353,163,636
GARFA	9.15	TRNSK	-11.11	HALKB	180,871,631
BRMEN	8.64	SODSN	-10.31	YKBNK	155,083,689
DYOBY	8.26	MERIT	-7.75	IPEKE	138,443,527

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.00	5.00	5.01	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	194.00	195.50	170.70	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	6.38	6.42	7.57	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8055	1.8045	-0.06%	-4.55%
Euro	2.2935	2.2975	0.17%	-6.13%
Euro/Dolar	1.2703	1.2733	0.24%	-1.61%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	108.0	109.2	1.06%	1.84%
Altın (Ons, \$)	1,724.9	1,726.7	0.10%	10.30%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.272001	0.271819	-0.07%	22.02%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019761	0.019765	0.02%	1.62%
Şekerbank B Tipi Likit	0.820928	0.821038	0.01%	6.73%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015290	0.015298	0.05%	-3.33%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017788	0.017700	-0.49%	-0.18%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010133	0.010135	0.02%	-

* 15.11.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12,756	12,571	-1.45%	2.89%
Nasdaq (ABD)	2,884	2,847	-1.29%	9.28%
Dax (Almanya)	7,169	7,102	-0.94%	20.41%
Nikkei (Japonya)	8,676	8,661	-0.18%	2.43%
Bovespa (Brezilya)	57,486	57,486	0.00%	1.29%
Merval (Arjantin)	2,354	2,321	-1.42%	-5.76%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (ARALIK 12)	71.225	72.350	1.58%	38.93%
İNX30 (ARALIK 12)	90.325	89.525	-0.89%	43.58%
DOLAR (ARALIK 12)	1.816	1.817	0.06%	-5.17%
EURO (ARALIK 12)	2.307	2.312	0.20%	-6.83%
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	10.30	76.4%	36.6%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.82	85.7%	43.1%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.36	30.6%	8.6%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.42	75.4%	35.5%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.75	21.7%	1.2%
Aksa Akriplik	10.01.12	3.90	4.65	19.2%	-16.7%
TSKB	21.09.12	1.93	1.94	0.5%	-5.6%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.36	-0.9%	-8.2%

Portföyün Getirisi 94.4%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Güne yatay bir seyirle başlayan sonrasında gelen alımlarla 72.500 seviyelerini test eden İMKB-100 Endeksi, 72.000 seviyeleri üzerinde tutunamadı. Euro bölgesine yanı sıra ABD'de mali uçurum endişeleri Avrupa borsalarında satışların sürmesini sağlarken yurt dışı piyasalardaki satıcı görünüm İMKB'de de kar satışlarının gelmesine etkili oldu. İkinci seansta artan satışların etkisiyle 71.000 seviyelerine gerileyen Endeks günü de 690 puan düşüşle 71.326 seviyesinden tamamladı. ABD'de mali uçurum tartışmaları yanı sıra İsrail'in Gazze'ye saldırması sonrası bölgeye ilişkin artan kaygılar, ABD borsalarının günü düşüşle tamamlamasına neden olurken bugün Asya borsalarında Japonya hariç satıcı bir görünüm hakim. Japonya genel seçimlere dönük beklentiler ve yenin dolar karşısında değer kaybetmesiyle global borsalardan ayrılmış gözüküyor. Bugün piyasalar içeride MB'nın saat 10:00'da açıklayacağı Eylül ayı cari açık verilerini ve açıklanmaya devam eden üçüncü çeyrek bilançolarını, dışarıda ise ABD ve Euro bölgesinden gelecek veri akışını izleyecek. ABD ve Euro bölgesine yönelik endişelerin sürmesi ve İsrail'in Gazze'ye saldırması üzerine Ortadoğu'ya yönelik riskler sonrasında Global borsalardaki olumsuz görünüm paralelinde İMKB'nin de güne satıcı bir seyirle başlayacağını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Haftanın ilk iki günü dolar karşısında değer yitiren lira dün dolar karşısında değişmeyerek günü 1,8067 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise EUR/USD paritesinin değerlendirilmesiyle birlikte lira %0,18 değer kaybetti. Tahvil-bono piyasalarında ise %6,40 - %6,46 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 4baz puan artışla %6,42 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Eylül ayı ödemeler dengesi verileri saat 10:00'da açıklanacak. Piyasa beklentisi aylık cari açığın 3,0 milyar \$ olarak açıklanması yönünde. Tahminimiz ise piyasa beklentisine yakın 3,1 milyar \$ cari açık. Tahminimize göre cari açık Eylül'de Ağustos ayında kaydedilen 59,0 milyar \$'dan 55,7 milyar \$'a gerilemiş olabilir.

Şirket Haberleri:

Aygaz (AYGAZ) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %26 daralarak 242 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %196 yükselişle 121.6 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Çimsa (CIMSAA) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %18 gerileyerek 85.9 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %21 gerileyerek 37 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Denizbank (DENİZ) Standard Chartered ve Wells Fargo koordinatörlüğünde, uluslararası piyasalardan 1 yıl vadeli ve toplam maliyeti Libor/Euribor +%1,35 olan 221 milyon USD ve 392,5 milyon Avro tutarında iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi temin etti.

Enka İnşaat (ENKAI) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %44 artarak 845 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %87 artışla 310 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Emlak Konut GYO (EKGYO) Park Yaşam Mavişehir projesinde 25259 Ada 4 Parsel'de Bulunan E Blokların Kısmi Geçici Kabulü yapıldığını bildirdi.

İş Bankası (ISCTR) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %30 artarak 2.35 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bankanın 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %109 artışla 685 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Migros (MGROS) 9A12 mali tablolarında 117 milyon TL kar açıkladı (9A11: 235.7 milyon TL zarar). Şirket 3Ç12'de ise 17 milyon TL zarar açıkladı (3Ç11: 91 milyon TL net kar).

NETAŞ (NETAS) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %65 gerileyerek 2.8 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket 3Ç12'de 5 milyon TL kar açıkladı (3Ç11: 1.4 milyon TL zarar).

Sinpaş GYO (SNGYO) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %55 gerileyerek 66 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %16 düşerek 24.8 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Tüpraş (TUPRS) 9A12 mali tablolarında net karı 9A11'e göre %6 artarak 978.8 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin 3Ç12'de net karı ise 3Ç11'e göre %56 artışla 554.8 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK) yenilenebilir enerji projeleri ile ilgili Japonya'dan tedarik edilecek mal ve hizmetlerin finansmanına yönelik olarak Japan Bank for International Cooperation ile, azami 18 yıl vadeli, 150 milyon USD ve Japonya'dan yapılacak ithalatların finansmanı için, azami 10 yıl vadeli, 350 milyon USD olmak üzere toplam 500 milyon USD tutarında iki ayrı kredi anlaşması imzaladı.