

AJANDA

15 Pazartesi

- TÜİK, Temmuz dönemi işsizlik verilerini açıklayacak.
- ABD, Eylül ayı perakende satışlar verisi (TSİ:15.30).

16 Salı

- TCMB-TÜİK, Eylül ayı tüketici güven endeksi verilerini açıklayacak.
- Hazine, 2 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilini yeniden ihraç edecek.
- Maliye Bakanlığı, Eylül ayı merkezi yönetim bütçe gerçekleştirmelerini açıklayacak.
- Almanya, ZEW anketi verileri (TSİ:12.00).
- Euro Bölgesi, Eylül ayı TÜFE verileri (TSİ:12.00).
- ABD, Eylül ayı TÜFE verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Eylül ayı sanayi üretimi verisi (TSİ:16.15).

17 Çarşamba

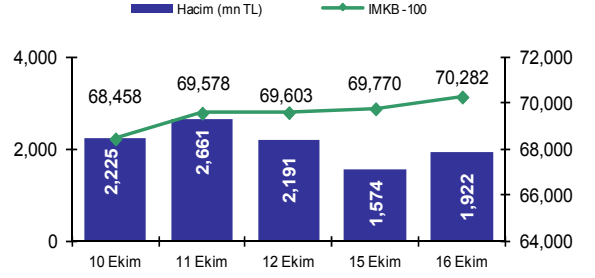
- Hazine, 0.9 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- Çin, 3Ç12 büyüme verileri.
- ABD, Eylül ayı konut başlangıçları verisi (TSİ:15.30).

18 Perşembe

- TCMB, PPK faiz kararlarını açıklayacak.
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Ekim ayı Philadelphia FED anketi verileri (TSİ:17.00).

19 Cuma

- TCMB, Ağustos ayı uluslararası yatırım pozisyonu verilerini açıklayacak.
- TCMB, ekonomist ve yatırımcı toplantısı.
- ABD, Eylül ayı ikinci el konut satışları verisi (TSİ:17.00).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	69,603	70,282	0.97%	37.09%
İMKB-30	86,070	87,084	1.18%	41.14%
Mali	101,855	102,991	1.12%	45.17%
Sanayi	57,893	58,203	0.54%	20.64%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
ADEL	21.33	SAMAT	-19.36	GARAN	262,561,846
VAKKO	9.77	GLRYH	-19.01	ISCTR	231,202,183
GSDDE	8.22	BALAT	-18.95	VAKBN	143,944,247
DENGE	7.83	ACSEL	-14.29	YKBNK	138,608,612
BAGFS	6.76	UZERB	-11.11	AKBNK	117,200,327

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.01	5.01	5.12	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	192.25	192.25	169.20	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.59	7.57	7.25	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.8085	1.8045	-0.22%	-4.55%
Euro	2.3425	2.3410	-0.06%	-4.35%
Euro/Dolar	1.2927	1.2976	0.38%	0.27%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	115.7	115.0	-0.62%	7.27%
Altın (Ons, \$)	1,767.3	1,767.2	-0.01%	12.89%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.268799	0.269831	0.38%	21.12%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019740	0.019742	0.01%	1.50%
Şekerbank B Tipi Likit	0.817822	0.817923	0.01%	6.32%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015191	0.015224	0.22%	-3.80%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.018005	0.017944	-0.34%	1.20%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010096	0.010097	0.01%	-

* 17.10.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,424	13,552	0.95%	10.92%
Nasdaq (ABD)	3,064	3,101	1.21%	19.04%
Dax (Almanya)	7,261	7,376	1.58%	25.06%
Nikkei (Japonya)	8,570	8,701	1.53%	2.91%
Bovespa (Brezilya)	59,602	59,744	0.24%	5.27%
Merval (Arjantin)	2,405	2,427	0.93%	-1.43%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EKİM 12)	69.050	70.300	1.81%	35.00%
İNX30 (EKİM 12)	86.750	87.350	0.69%	40.10%
DOLAR (EKİM 12)	1.815	1.812	-0.17%	-5.43%
EURO (EKİM 12)	2.352	2.361	0.38%	-4.86%
PAMUK (EKİM 12)	3.495	3.495	0.00%	-9.10%
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	9.46	62.0%	27.3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.82	85.7%	45.2%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.40	31.3%	10.7%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.08	61.9%	26.9%
Turkcell	04.05.12	8.83	11.00	24.6%	5.1%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.67	19.7%	-15.1%
TSKB	21.09.12	1.93	2.09	8.3%	3.2%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.02	-5.0%	-10.7%

Portföyün Getirisi 94.7%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Kredi derecelendirme kuruluşlarından not artırım beklentisi ve MB'nın yarın yapacağı Para Politikası Kurulu toplantısından faiz indirim beklentisi ile son günlerde yükseliş trendine giren Endeks, bu seyrini dün de sürdürdü. İçerideki bu beklentiler yanı sıra dışında İspanya ve ABD bilançolarının yaratmış olduğu olumlu hava da yükseliş destekledi. Bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen alımlarla 70.000 seviyeleri üzerine yerleşen Endeks günü 512 puan artışla 70.282 seviyesinden tamamlarken, İMKB'de Kasım 2010 yılından bu yana görmüş olduğu en yüksek seviyeye ulaşmış oldu. Yurt dışında bugün başlayacak AB Liderler Zirvesi, yurt içinde ise yarın gerçekleştirilecek MB Para Kurulu toplantısının faiz kararını bekleyecek olana piyasaların yurt dışındaki, olumlu havanın desteği ile 70.000 seviyeleri üzerinde tutunma çabası içerisinde olacağını düşünüyoruz. Öte yandan bugün Türk Telekom'un bilançosu ile başlayacak olan üçüncü çeyrek bilanço sezonunda bundan sonra hisse bazlı hareketlerinde ön plana çıkmasını bekliyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında dün 1,8023 – 1,8125 bandında işlem gören USD/TRY paritesi önceki güne göre %0,4 oranında değer kaybederek günü 1,8031 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise lira %0,5 değer kaybetti. Hazine dün gerçekleştirdiği ihalede toplam 2,572 milyar tutarında tahvil yeniden ihraç etti. İhalede bileşik faiz oranı %7,51 olarak belirlendi. Dün tahvil-bono piyasalarında %7,41 - %7,55 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki güne göre 11 baz puan düşerek %7,44 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Yerel seçimlerin Mart 2014'ten 27 Ekim 2013'e çekilmesine dair düzenleme Cumhurbaşkanlığı Abdullah Gül tarafından Meclis'e iade edildi Seçimlerin alınabileceği tarihin kış koşullarına denk gelebilecek olması nedeniyle düzenleme Meclis'e geri gönderilirken, yeni oylama yapılması konusunda partiler arasında işbirliğine gidilmesi önemli bir olasılık olarak görülüyor. Eğer düzenleme onaylansaydı Aralık ayında referandumun sunulması bekleniyordu. Haberin önemli bir piyasa etkisi olmayacağı görüşündeyiz.

Hazine oldukça başarılı geçen gösterge tahvil yeniden ihracında 3,0 milyar TL kaynak sağladı ROT satışında kamu kuruluşları 460 milyon TL net tahvil alırken, piyasa yapımcıları 5,6 milyar TL'lik oldukça yüksek teklifine karşılık 1,0 milyar TL'lik satış yapıldı.

>>>

>>> İhalede ise 1,6 milyar TL'lik satış için 7,5 milyar TL teklif gelirken, satışın 4,7 katı kadar teklif gelmesi oldukça olumlu. İhalede yıllık ortalama bileşik faiz %7,51 gibi düşük bir düzeyde gerçekleşirken, ikincil piyasada gösterge tahvil faizi %7,41'e kadar geriledi. Hazine bu ayki iç borçlanma programını tek ihale ile 3,0 milyar TL borçlanarak tamamlarken, borç yenileme oranı %76 ile %77 seviyesindeki hedefe paralel gerçekleşmiş oldu.

Merkezi yönetim bütçesindeki bozulma Eylül'de de devam etti Merkezi yönetim bütçesi Eylül ayında 5,8 milyar TL açık verirken, geçen yılın aynı döneminde açık 1,9 milyar TL olarak gerçekleşmişti. Diğer yandan faiz-dışı dengede 2,6 milyar TL açık görülürken, geçtiğimiz yıl 1,2 milyar TL fazla verilmişti. Diğer yandan, bütçe Ocak-Eylül döneminde 14,4 milyar TL açık verirken, geçen yılın aynı döneminde 0,2 milyar TL fazla vermişti. Hükümet geçtiğimiz hafta açıklanan Orta Vadeli Program'da bu yıl için bütçe açığı hedefini 21,1 milyar TL'den (GSYİH'nin %1,5'i) 33,5 milyar TL'ye (GSYİH'nin %2,3'ü) revize etmişti.

Yurtdışı Gündem:

ABD konut başlangıçları ve inşaat ruhsatları verisi bugün açıklanacak Eylül ayında konut başlangıçlarının 770 bine çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Ağustos ayında konut başlangıçları 750 bin olarak belirlenmişti. Verilen inşaat ruhsatlarının ise 810 bine çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Ağustos ayında 803 bin yeni ruhsat verilmişti. Veriler TSi 15:30'da açıklanacak.

Euro Bölgesi tüketici fiyatları beklentilere paralel geldi Eylül ayında Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) önceki aya göre %0,7 önceki yılın aynı ayına göre de %2,6 oranında artış kaydetti. Piyasadaki beklenti TÜFE'nin aylık olarak %0,7 yıllık olarak da %2,7 oranında artmış olabileceği yönündeydi.

ABD tüketici fiyatları beklentilerin üzerinde artış gösterdi Eylül ayında Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) önceki aya göre %0,6 önceki yılın aynı ayına göre de %2,0 oranında artış kaydetti. Piyasadaki beklenti TÜFE'nin aylık olarak %0,5 yıllık olarak da %1,9 oranında artmış olabileceği yönündeydi.

ABD'de sanayi üretimi beklentilerin üzerinde artarken kapasite kullanımı beklentileri tam olarak karşıladı Eylül ayında sanayi üretimi önceki aya göre %0,4 oranında artış gösterdi, piyasadaki beklenti üretimin %0,2 oranında artmış olabileceği yönündeydi. Kapasite kullanımı da beklentilere paralel olarak artış göstererek %78,3 olarak belirlendi.

Şirket Haberleri:

Anadolu Efes (AEFES) İrlanda Menkul Kıymetler Borsasına kote edilecek 500 milyon USD karşılığı tutardaki 5-7-10 yıl vadeli tahvil ihracının SPK kaydına alındığını bildirdi.

Eczacıbaşı İlaç (ECILC) %49,99 oranında hissesine sahip olduğu Eczacıbaşı-Beiersdorf Kozmetik Ürünler Sanayi'de %50 pay ile diğer ortak konumundaki Beiersdorf AG'nin, Eczacıbaşı İlaç'a ait payları satın alma isteğini şirkete ilettiğini belirtti.

Galatasaray Sportif (GSRAY) sermaye artırımının uygulanmasının geri bırakılması ve iptali için şirkete dava açıldığını bildirdi.

İş Bankası (ISCTR) Mısır'da bankacılık lisansı almak için girişimlerde bulunduğu yönünde basında haberler yer alması sonrasında bankadan yapılan açıklamada, Mısır'da halihazırda temsilcilik düzeyinde bulunan faaliyetlerinin genişletilmesi konusunda genel müdürlüğün yetkilendirildiğini ancak, bankacılık lisansı alma yönünde herhangi bir başvuruda bulunulmadığı belirtildi. Banka ayrıca, 600 milyon TL nominal değerli 176 gün vadeli banka bonusu ile 200 milyon TL nominal değerli 387 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı için çalışmalara başladı. Toplam 800 milyon TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda, halka arz miktarı 1.2 milyar TL nominal tutara kadar artırılabilir.

İMKB'den yapılan açıklamada, **Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi'nin** 23/10/2012 tarihinden itibaren serbest marjla, **KSTUR** işlem kodu ile SİP'te işlem görmeye başlayacağı belirtildi. Ayrıca, **İşbir Holding** hisselerinin 23/10/2012 tarihinden itibaren serbest marjla, **İSBIR** işlem kodu ile SİP'te işlem görmeye başlayacağı açıklandı.

Sinpaş GYO (SNGYO) Ocak-Eylül döneminde 1.236 adet konut satıldığını, aynı dönemde teslim edilen konut sayısının ise 1.456 adet olduğunu bildirdi.

Türk Traktör (TTRAK) Adapazarı'nda planlanan yatırıma ilişkin olarak teşvik belgesi başvurusunun onaylandığını, teşvik belgesine bağlanan yatırımın tutarının 90.397.016 TL olduğunu belirtti.

Vakıfbank (VAKBN) yurtdışı tahvil piyasalarında en az 2 yıl vadeli azami 2 milyar USD karşılığı tutarda gerçekleştireceği borçlanma aracı ihracıyla ilgili olarak Barclays, Goldman Sachs International, ING ve Standard Chartered Bank talep toplayan Bankalar (bookrunners) ve Barclays, Goldman Sachs International, ING, National Bank of Abu Dhabi ve Standard Chartered Bank ise ortak düzenleyici bankalar (joint lead managers) olarak yetkilendirdi.