

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

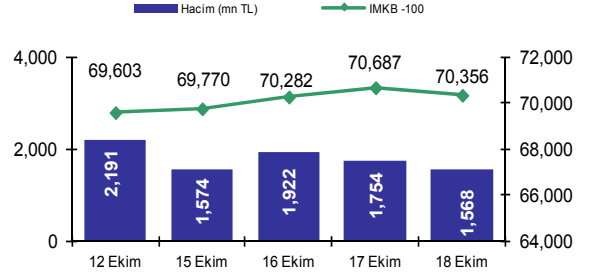
- Hazine, 0.9 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- Çin, 3Ç12 büyüme verileri.
- ABD, Eylül ayı konut başlangıçları verisi (TSİ:15.30).

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	70,687	70,356	-0.47%	37.24%
İMKB-30	87,630	87,174	-0.52%	41.29%
Mali	103,719	102,900	-0.79%	45.04%
Sanayi	58,366	58,591	0.39%	21.45%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
CEYLN	15.85	KLBMO	-6.72	GARAN	213,119,619
SKTAS	11.51	BALAT	-6.25	ISCTR	164,073,045
MNDRS	10.71	OSTIM	-5.84	HALKB	113,363,689
UZERB	10.32	SERVE	-5.48	EREGL	99,111,619
DENGE	9.26	GDKGS	-4.90	VAKBN	98,892,092

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.01	5.00	5.28	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	191.88	191.75	168.70	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.32	7.36	7.33	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.7995	1.7965	-0.17%	-4.97%
Euro	2.3610	2.3515	-0.40%	-3.92%
Euro/Dolar	1.3119	1.3093	-0.19%	1.18%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	113.1	112.0	-1.02%	4.47%
Altın (Ons, \$)	1,750.3	1,743.6	-0.38%	11.38%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.270050	0.269719	-0.12%	21.07%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019740	0.019744	0.02%	1.51%
Şekerbank B Tipi Likit	0.818042	0.818145	0.01%	6.35%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015234	0.015223	-0.07%	-3.80%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017943	0.017881	-0.35%	0.84%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010099	0.010100	0.01%	-

* 19.10.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,557	13,549	-0.06%	10.90%
Nasdaq (ABD)	3,104	3,073	-1.01%	17.95%
Dax (Almanya)	7,395	7,437	0.58%	26.09%
Nikkei (Japonya)	8,701	8,807	1.21%	4.15%
Bovespa (Brezilya)	60,087	59,734	-0.59%	5.25%
Merval (Arjantin)	2,472	2,456	-0.63%	-0.27%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EKİM 12)	70.300	70.300	0.00%	35.00%
İNX30 (EKİM 12)	87.750	87.500	-0.28%	40.34%
DOLAR (EKİM 12)	1.805	1.802	-0.17%	-5.98%
EURO (EKİM 12)	2.368	2.363	-0.23%	-4.78%
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	9.24	58.2%	24.2%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.58	80.6%	41.1%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.30	29.7%	9.3%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.03	59.9%	25.2%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.80	22.3%	3.1%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.70	20.5%	-14.6%
TSKB	21.09.12	1.93	2.10	8.8%	3.6%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.16	-3.3%	-9.2%

Portföyün Getirisi 92.9%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

İMKB:

Son günlerdeki yükseliş trendini sürdürme çabası içerisinde olan Endeks içinde MB'nin faiz kararına dönük beklentiler dışında ise AB liderler zirvesi öncesi yurt dışında oluşan olumlu havanın etkisinde güne alıcılı bir seyrile başladı ve 70.900 seviyeleri üzerine test etti. MB Para Politikası Kurulu dünkü gerçekleştirdiği toplantısında faiz koridorunun üst bandında 50 baz puanlık indirim yapması ikinci seansta İMKB'de kar realizasyonlarını da beraberinde getirdi. Son iki haftadır hızlı yükselen Endeks İkinci seansta kar satışları ile hafif gerilerken günü de 331 puan düşüşle 70.356 seviyesinden tamamladı. İçeride önemli bir veri akışının olmadığı haftanın son işlem gününde daha çok üçüncü çeyrek bilanço beklentilerine paralel hisse bazlı hareketlerin ön plana çıkmasını beklerken, dışarıda AB liderlerinin bugün zirve sonrası yapacağı açıklamaların takip edileceğini düşünüyoruz. Bu bağlamda güne yatay bir seyrile başlamasını beklediğimiz piyasaların sonrasında 70.000 seviyeleri üzerinde tutunma çabası içerisinde olacağını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında dün 1,7948 – 1,8029 bandından işlem gören USD/TRY paritesi önceki güne göre %0,9 oranında değer kaybederek günü 1,7968 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise lira %0,31 değer kazandı. Tahvil-bono piyasalarında % 7,31 - %7,37 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin faizi önceki güne göre 4 baz puan artışla %7,36 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Para Politikası Kurulu gecelik borç verme faizinde 50 baz puan indirim gitti
Merkez Bankası Para Politikası Kurulu faiz koridorunun üst bandı olan gecelik borç verme faizini ortalama 75 baz puanlık piyasa beklentisinden daha az, tahminimize paralel şekilde 50 baz puan indirdi. Diğer yandan, gecelik borçlanma faizi (%5.00) ve haftalık repo ihalesi faizinde (%5,75) değişikliğe gidilmedi. Merkez Bankası dövizde tüm rezerv opsiyon katsayılarını 0,1 puan artırırken, bunun rezervlerini 1,8 milyar \$ yükseltilebileceğini ifade etti. Kurul, rezerv opsiyonu katsayıları artırılırken faiz koridorunun ölçülü olarak daraltılmasının finansal istikrarı destekleyeceği değerlendirilmesinde bulunurken, gerekli görülmesi halinde önümüzdeki dönemde aynı doğrultuda ölçülü bir adım atılabileceğini ifade etti.

Kurul, ekonomik değerlendirmesi geçen seferki açıklamasına göre aynı kalırken, ekonomideki yeniden dengelenme sürecinin devam etmekte olduğu ve toplam talep koşullarının enflasyondaki düşüşü desteklediği yineleni. >>>

>>> PPK enflasyonun enerji fiyatları ve yönetilen/yönlendirilen fiyatların etkisiyle bir süre hedefin üzerinde seyredecek olmasının fiyatlama davranışlarına dair temkinli bir duruş gerektirdiğini ifade etti.

Kurulun enflasyon, büyüme ve cari açık tarafında temkinli durduğu, ekonomik aktiviteye destek olmak için çok hızlı faiz indirerek enflasyon ve cari açık tarafında beklentileri bozmak istemediği görülüyor. BU yüzden ölçülü indirimlerle devam ediyor gibi görülüyor. Yılsonuna kadar PPK'nın gecelik borç verme faizini TL'nin görünümünün izin vermesi durumunda 100 baz puan indirmesini bekliyoruz.

Şirket Haberleri:

Çelebi Hava Servisi (CLEBI) %99.96 oranında iştiraki bulunduğu Çelebi Kargo'nun ödenmiş sermayesinin 14.5 milyon TL'den 18 milyon TL'ye yükseltilmesi işlemine payı oranında katılacağını bildirdi.

İş Bankası (ISCTR) yurt dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere planlanan USD cinsinden ikincil sermaye benzeri borç hükmünü haiz tahvil ihracına ilişkin yatırımcılardan talep toplama sürecinin tamamlandığını, 10 yıl vadeli ihracın nominal tutarı 1 milyar USD'i, kupon faiz oranı %6.00 ve itfa tarihinin 24 Ekim 2022 olacağını açıkladı.

Emlak Konut GYO (EKGYO) İstanbul Uluslararası Finans Merkezine ilişkin ihalenin 1. oturumunda iki adet teklif alındığını, ihalenin pazarlık bölümünü içeren 2.oturumunun ileriki bir tarihte yapılacağını bildirdi.

Erdemir (EREGL) 2012 yılının ilk 9 ayında 357 milyon TL net kar açıklayan şirketin karı, geçen yılın aynı dönemindeki 832.5 milyon TL'ye göre %57 geriledi. Bu yılın 3. çeyreğinde elde edilen 151.7 milyon TL'lik net kar rakamı ise, geçen yılın 3. çeyreğinde ulaşılan 278 milyon TL'lik net kara göre %45 daraldı.

Netaş (NETAS) AYDEM Elektrik Dağıtım ile otomatik sayaç okuma sistemiyle ilgili bir sözleşme imzaladığını, Sözleşme kapsamındaki projenin 18 ayda tamamlanacağını belirten şirket, proje bedelinin KDV hariç 4.8 milyon USD olduğunu bildirdi.

Borsa Yönetim Kurulu, **Taze Kuru Gıda Sanayi**'nin 19.10.2012 tarihinden itibaren Gelişen İşletmeler Piyasası'nda **TKURU.E** işlem kodu ve 8,96 TL baz fiyat ile işlem görmeye başlayacağını bildirdi.

Tofaş (TOASO) Kurban Bayramı ve Cumhuriyet Bayramı nedeniyle çalışanlarına 22-23 Ekim tarihlerinde yıllık izin kullandıracağını bildiren şirket, 30.10.2012 tarihinden itibaren normal üretim çalışmalarına başlayacağını açıkladı.

Trakya Cam (TRKCM) Hindistan düzcam pazarına girme kararı aldığını, Hindistan'ın en büyük cam ambalaj üreticilerinden Hindusthan National Glass & Industries Limited (HNGIL) ile iyi niyet anlaşması imzaladığını açıkladı. Anlaşma çerçevesinde Trakya Cam, HNGIL ve kurucu hissedarlarının %88 oranında pay sahibi olduğu tek float hattı bulunan HNG Float Glass Limited ünvanlı şirkete yaklaşık %44 oranında ortak olacak. Anlaşmanın ardından hisse alım (SPA) ve hissedarlık (SHA) anlaşmaları imzalanmasına yönelik çalışmalara başlanılacağı ve ayrıca yeni float hatlarının ve otocam fabrikasının kurulması ile ilgili değerlendirme çalışmalarının sürdürüleceği açıklandı.

Turkcell (TCELL) 2012 yılının ilk 9 ayında 1.62 milyar TL net kar açıklayan şirketin karı, geçen yılın aynı dönemindeki 850 milyon TL'ye göre %91 yükseldi. Bu yılın 3. çeyreğinde elde edilen 571 milyon TL'lik net kar rakamı ise, geçen yılın 3. çeyreğinde ulaşılan 537 milyon TL'lik net kara göre %6 büyüdü.

Tüpraş (TUPRS) Tahvil ihracı işleminin Moody's tarafından "Ba1" ve Fitch tarafından "BBB-" notlarıyla derecelendirilmesinin beklendiğini bildirdi.

Vestel Elektronik (VESTL) %99.2 oranında hissedarı olduğu Vestel Dış Ticaret ile yine %100'üne sahip olduğu Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama'nın, Vestel Dış Ticaret altında birleşmesine karar verildiği belirtildi.