

### AJANDA

#### 22 Pazartesi

- TCMB, Ekim ayı 2. beklenti anketi verileri.
- Hazine, Eylül ayı merkezi yönetim borç istatistiklerini açıklayacak.

#### 23 Salı

- TCMB, Ekim ayı kapasite kullanım oranını açıklayacak.
- TCMB, Ekim ayı reel kesim güven endeksi verilerini açıklayacak.
- Kültür Bakanlığı Eylül ayı turizm istatistiklerini açıklayacak.
- ABD, FED Açık Piyasa Komitesi toplantısı.

#### 24 Çarşamba

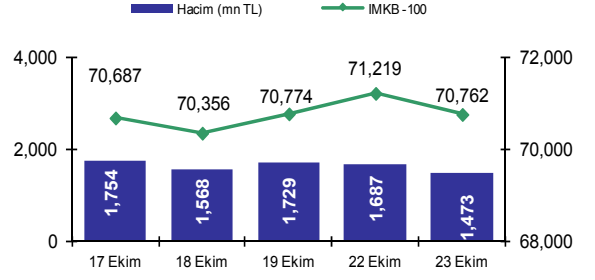
- Kurban Bayramı - Yurt içi piyasalar yarım gün açık olacak.
- TCMB, PPK toplantı özeti yayınlayacak.
- TCMB, Enflasyon Raporunu açıklayacak.
- ABD, Eylül ayı yeni konut satışları verisi (TSİ:17.00).
- ABD, FED faiz kararlarını açıklayacak (TSİ:21.15).
- ABD, FED başkanının basın toplantısı.

#### 25 Perşembe

- Kurban Bayramı - Yurt içi piyasalar kapalı olacak.
- ABD, Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri verisi (TSİ:15.30).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).
- ABD, Eylül ayı bekleyen konut satışları verisi (TSİ:17.00).

#### 26 Cuma

- Kurban Bayramı - Yurt içi piyasalar kapalı olacak.
- ABD, 3Ç12 büyüme verileri (ilk tahmin) (TSİ:15.30).
- ABD, Ekim ayı 2. Michigan tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.55).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	71,219	70,762	-0.64%	38.03%
İMKB-30	88,381	87,685	-0.79%	42.12%
Mali	104,400	103,464	-0.90%	45.84%
Sanayi	58,863	58,842	-0.04%	21.97%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
METAL	17.19	DENTA	-6.36	GARAN	217,087,669
BRKSN	9.27	KRATL	-3.75	VAKBN	175,478,893
MATAS	6.71	GSDDE	-3.70	ISCTR	174,202,756
TGSAS	6.42	GLRYH	-3.57	AKBNK	102,730,350
KATMR	5.93	KAPLM	-3.22	YKBNK	85,561,867

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.01	5.16	5.16	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	190.88	189.50	165.00	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.18	7.22	7.45	11.14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1.7945	1.8025	0.45%	-4.65%
Euro	2.3435	2.3390	-0.19%	-4.43%
Euro/Dolar	1.3061	1.2969	-0.70%	0.21%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	109.6	108.2	-1.29%	0.97%
Altın (Ons, \$)	1,728.4	1,710.5	-1.04%	9.27%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse Senedi	0.270763	0.269730	-0.38%	21.08%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019740	0.019741	0.01%	1.50%
Şekerbank B Tipi Likit	0.818580	0.818692	0.01%	6.42%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015258	0.015229	-0.19%	-3.77%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017671	0.017608	-0.36%	-0.70%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010104	0.010106	0.02%	-

\* 24.10.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,346	13,103	-1.82%	7.24%
Nasdaq (ABD)	3,017	2,990	-0.88%	14.79%
Dax (Almanya)	7,328	7,174	-2.11%	21.62%
Nikkei (Japonya)	9,003	9,011	0.09%	6.57%
Bovespa (Brezilya)	58,700	57,690	-1.72%	1.65%
Merval (Arjantin)	2,457	2,369	-3.59%	-3.80%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EKİM 12)	71.000	70.850	-0.21%	36.05%
İNX30 (EKİM 12)	88.250	87.700	-0.62%	40.66%
DOLAR (EKİM 12)	1.796	1.808	0.64%	-5.66%
EURO (EKİM 12)	2.344	2.342	-0.11%	-5.62%
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	9.48	62.3%	26.7%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.56	80.2%	40.0%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.28	29.4%	8.4%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.07	61.5%	25.8%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.85	22.9%	2.9%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.64	19.0%	-16.2%
TSKB	21.09.12	1.93	2.07	7.3%	1.6%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.14	-3.6%	-9.9%

Portföyün Getirisi

91.9%

\* Portföy Başlangıcı 30/11/2004

### İMKB:

Euro bölgesi borç krizinde özellikle İspanya'ya yönelik artan kaygılar ve ABD tarafında beklentilerin altında kalan bilançolar sonrası yurt dışı borsalarda yaşanan sert satışlar sınırlı da olsa İMKB'yi de etkiledi. Yurt dışındaki sert satışlara rağmen, not artırımı beklentisi nedeniyle satışların sınırlı kaldığı İMKB-100 Endeksi 71.000 seviyeleri üzerinde tutunamazken günü de 457 puan düşükle 70.762 seviyesinden tamamladı. Dün yurt dışında yaşanan satışların ardından Çin'de bugün açıklanan imalat sanayi verisinin etkisiyle piyasalarda hafif toparlanma görülüyor. Uzun bayram tatili öncesinde bugün yarım gün işlem görecektir. İMKB'nin içeride saat 10:00'da MB'nin açıklayacağı enflasyon raporunu takip edeceğini ve daha çok hisse bazlı hareketler ile yatay bir seyir izleyeceğini düşünüyoruz.

### Para ve Döviz Piyasaları:

Para piyasalarında dün 1,7932 – 1,8075 bandında işlem gören USD/TRY paritesi önceki güne göre %0,34 değer kazanarak günü 1,8013 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise lira %0,07 oranında değer kaybetti. Tahvil-bono piyasalarında %7,16 - %7,22 bandında hareket eden iki yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki güne göre 4 baz puan artarak dün gördüğü en yüksek seviye olan %7,22'den kapanış yaptı.

### Yurtiçi Gündem:

**Merkez Bankası'nın bugün açıklayacağı enflasyon raporunda yılsonu enflasyon tahminini %6,2'den %7,2-7,4 bandında bir noktaya revize etmesini bekliyoruz** Merkez Bankası'nın yılsonu Enflasyon Raporu'nu saat 10:00'da düzenleyeceği bir basın toplantısıyla açıklaması bekleniyor. 9 Ekim'de açıklanan Orta Vadeli Program'da bu yılsonu için enflasyon tahmini %7,4 olarak, gelecek yıl için %5,3 olarak verilmişti. Bugün Merkez Bankası tarafından yapılacak revizyon hükümetin tahmininden farklılık gösterebilecek olsa da bu farkın düşük olmasını bekliyoruz. Petrol fiyatları Merkez Bankası'nın Temmuz enflasyon raporunda varsaydığı 110 \$ civarında seyrediyor. Diğer yandan yıllık gıda enflasyonu Eylül itibarıyla %10,4 seviyesinde olsa da geçen seneki yüksek baz nedeniyle sene sonuna doğru Merkez Bankası'nın daha önceki varsayımı olan %7'ye düşecek gibi. Merkez Bankası son yapılan vergi ve enerji fiyat ayarlamalarının enflasyonu 1,16 puan artıracaklarını ifade etmişti. Fakat bankanın önceki enflasyon tahmininde elektrik/doğalgaz fiyat artışlarının etkisinin yarısının yer aldığı biliniyor (25 baz puan civarında). Diğer yandan TL sepet bazında son enflasyon raporundan bu yana %2,5 civarında hafif bir değer kaybı yaşadı. Tüm bunları bir arada değerlendirdiğimizde enflasyon tahmininin %7,2 ile %7,4 arasında bir noktaya revize edilmesini bekliyoruz. Gelecek yılsonu için tahminin ise yine %5,3'e yakın bir noktada olabileceği görüşündeyiz (önceki: %5,1). Bu yıl için yapılacak böyle bir revizyon Banka'nın TL önemli oranda baskı altına girmedikçe enflasyonu daha düşük seviyelere getirmek için yeni sıkılaştırma adımları atmayacağına işaret etmesi açısından önemli. Fakat böyle bir adımın fiyatlarda olduğunu hatırlatmakta fayda görüyoruz.

**Ekim ayı kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verileri imalat sanayinde son çeyrek için hafif bir toparlanmaya işaret ediyor**  
Mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı Ekim'de bir önceki aya göre 0,3 puan yükselerek %73,1'e çıkarken, yine mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi 103,3'den 107,3'e yükseldi. Genel gidişat hariç tüm alt endeksler reel kesim güven endeksindeki yükselişe katkıda bulunurken, son 3 ay için toplam sipariş miktarı, gelecek 3 ay için üretim hacmi ve gelecek 3 ay için ihracat sipariş miktarına dair alt endekslerindeki yükselişler özellikle dikkate değerdi.

### Şirket Haberleri:

**Boyner (BOYNR)** 50 milyon TL nominal değerli, fazla talep gelmesi durumunda 100 milyon TL'ye kadar arttırılabilecek 3 yıl vadeli tahvil ihracının, 30-31 Ekim 2012 tarihlerinde halka arzının gerçekleştirileceğini bildirdi.

Borsa Yönetim Kurulu, **Halkbank'ın (HALKB)** ikinci halka arzında, kesin talep toplama dönemi için tasarruf sahiplerine duyurulacak halka arz sirkülerinin ilan tarihini takip eden ilk işlem gününden başlayarak, Toptan Satışlar Pazarı'nda (TSP) gerçekleştirilecek satışı izleyen işlem gününe kadar banka hisselerinin işlem sırasının geçici kapatılmasına karar verdi.

**Yapı Kredi Bankası (YKBNK)** yurt dışında yerleşik kişilere satılmak üzere toplamda 1.5 milyar USD veya muadili yabancı para veya TL tutarına kadar tahvil ihracı işleminde ihraç talebinin SPK tarafından uygun görüldüğünü bildirdi.