

AJANDA

29 Pazartesi

- Cumhuriyet Bayramı - Yurt içi piyasalar kapalı olacak.

30 Salı

- Japonya Merkez Bankası faiz kararlarını açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Ekim ayı ekonomik görünüm endeksi verileri (TSİ:12.00).
- ABD, Ekim ayı CB tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.00).

31 Çarşamba

- Hazine, Kasım-Ocak iç borçlanma stratejisini açıklayacak
- Hazine, 0.9 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- TÜİK, Eylül ayı dış ticaret verilerini açıklayacak.
- ABD, Ekim ayı ADP istihdam verileri (TSİ:14.15).

01 Perşembe

- Türkiye, Ekim ayı imalat sanayi PMI verisi.
- TİM, Ekim ayı ihracat verilerini açıklayacak.
- İTO, Ekim ayı İstanbul enflasyonunu açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Eylül ayı işsizlik oranı verisi (TSİ:12.00).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:14.30).
- ABD, Ekim ayı ISM imalat sektörü endeksi verileri (TSİ:16.00).

02 Cuma

- Euro Bölgesi, Ekim ayı imalat sanayi PMI verisi (TSİ:11.00).
- ABD, Ekim ayı işsizlik oranı verileri (TSİ:14.30).
- ABD, Eylül ayı fabrika siparişleri verisi (TSİ:16.00).

İMKB:

Kurban Bayramı tatili öncesi tek seansın gerçekleştirildiği son işlem gününde yatay bir seyir izleyen Endeks günü 53 puan düşüyle 70.708 seviyesinden tamamladı. Yurt içi piyasaların Kurban Bayramı nedeniyle kapalı olduğu dönemde yurt dışı borsalar yatay bir seyir izledi. Sandy kasırgası nedeniyle dün işleme kapalı olan ABD borsaları bugün de aynı nedenle kapalı olurken Asya piyasalarında ve ABD vadeliilerin de satıcılı seyir devam ediyor. Tatil sonrası özellikle yurt içinde açıklanmaya devam eden üçüncü çeyrek şirket karlarını takip etmesini beklediğimiz İMKB'de bilanço beklentilerine bağlı hisse bazlı hareketlerin ön plana çıkmasını beklerken Fitch'in 8 Kasım'da yapacağı konferans öncesinde not artırım beklentisinin devam etmesi nedeniyle İMKB'nin mevcut seviyelerdeki seyrini korumasını bekliyoruz.

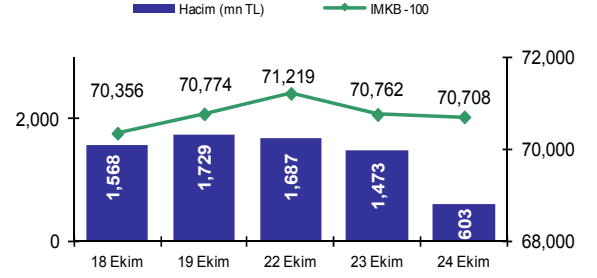
Para ve Döviz Piyasaları:

Bayram öncesi son günde 1,7994 – 1,8094 bandında işlem gören USD/TRY paritesi önceki kapanışa göre %0,11 değer kazanarak günü 1,8032 seviyesinden tamamladı. Tahvil-bono piyasalarında %7,16 - %7,19 bandından işlem gören iki yıllık göstergeler tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 5 baz puan düşerek %7,17 seviyesinden kapanış yaptı.

Yurtiçi Gündem:

Merkez Bankası 2013 yılsonu enflasyonu konusunda iyimser görünüyor. Merkez Bankası yılın son enflasyon raporunu açıkladı. Rapora göre 2012 yılsonu enflasyon tahmini %6,2'den %7,4'e yükseltirken, 2013 için tahmin %5,1'den %5,3'e revize edildi. Enflasyonun orta vadede %5'lik enflasyon hedefine ineneğinin ifade edildiği rapordaki varsayım para politikasının önümüzdeki dönemde temkinli olacağı ve her iki yöndeki esnekliğini koruyacağı yönünde. Bu yıl için ortalama petrol fiyatı varsayımı 110 \$'dan 112\$'a güncellenirken, bu yıl ve gelecek yıl için gıda enflasyonu varsayımı değiştirilmeyerek %7'de bırakıldı. Raporda yıllık kredi büyümesi için tahmin ise değiştirilmeyerek %14'te tutuldu. Merkez Bankası bu yıl için enflasyona yapılan 1,2 puanlık revizyonun 0,9 puanının son yapılan vergi ve enerji fiyat ayarlamalarından kaynaklandığını, 0,4 puanının ise petrol fiyatları ile ithalat fiyatlarındaki revizyon ve TL'de görülen gelişmelerden kaynaklandığını ifade ederken, çıktı açığı tahmininde yapılan değişikliğin enflasyon tahminini 0,1 puan düşürdüğünü ifade etti.

Merkez Bankası'nın son raporda temkinli duruşunu koruyarak enflasyon, büyüme ve cari açık arasındaki dengeyi gözettiği görülüyor. Diğer yandan rapor bankanın yeni enflasyon tahminini daha düşük tutmayarak TL önemli bir baskı altına girmediği fonlama maliyetini düşük tutacağına işaret ediyor. Bankanın Kasım ve Aralık'ta TL'deki görünümü bozmamak adına 50'şer baz puanlık ölçülü indirimlerle gecelik borç verme faizinde kesintiye gitmesini bekliyoruz.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	70,762	70,708	-0.08%	37.92%
İMKB-30	87,685	87,539	-0.17%	41.88%
Mali	103,464	103,319	-0.14%	45.63%
Sanayi	58,842	58,923	0.14%	22.14%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
TSPOR	7.69	UZERB	-4.00	VAKBN	99,494,075
EUROM	7.69	MNDRS	-3.28	GARAN	98,456,098
ASYO	6.25	EMNIS	-3.05	ISCTR	48,452,865
TCRYO	5.83	KUYAS	-3.00	HALKB	45,736,972
HITITY	5.65	DOBUR	-2.93	AKBNK	31,699,066

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	5.01	5.16	8.03	10.55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	189.50	189.50	171.20	164.00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	7.18	7.22	7.56	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	0.269730	0.269302	-0.16%	20.89%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0.019741	0.019739	-0.01%	1.49%
Şekerbank B Tipi Likit	0.818692	0.819312	0.08%	6.50%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0.015229	0.015219	-0.07%	-3.83%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0.017608	0.017593	-0.09%	-0.78%
Şekerbank B Tipi Kısa Vadeli Tah. Bon.	0.010106	0.010112	0.06%	-

* 30.10.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	13,107.2	13,107	0.00%	7.28%
Nasdaq (ABD)	2,987.95	2,988	0.00%	14.69%
Dax (Almanya)	7,200.23	7,203	0.04%	22.12%
Nikkei (Japonya)	9,055.20	8,933.06	-1.35%	5.65%
Bovespa (Brezilya)	57,836.7	57,177	-1.14%	0.74%
Merval (Arjantin)	2,376.49	2,333	-1.84%	-5.27%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (EKİM 12)	70.850	70.850	0.00%	36.05%
İNX30 (EKİM 12)	87.700	87.700	0.00%	40.66%
DOLAR (EKİM 12)	1.808	1.806	-0.11%	-5.77%
EURO (EKİM 12)	2.342	2.337	-0.21%	-5.82%
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	9.36	60.3%	25.2%
Tav Havalimanları	08.01.10	4.75	8.58	80.6%	40.4%
Garanti Bankası	04.05.12	6.40	8.22	28.4%	7.7%
Türk Hava Yolları	01.06.12	2.52	4.06	61.1%	25.5%
Turkcell	04.05.12	8.83	10.90	23.4%	3.5%
Aksa Akriklik	10.01.12	3.90	4.70	20.5%	-15.1%
TSKB	21.09.12	1.93	2.08	7.8%	2.1%
Aygaz	24.08.12	8.44	8.12	-3.8%	-10.1%

Portföyün Getirisi 92.1%

* Portföy Başlangıcı 30/11/2004