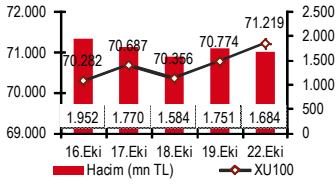




Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

22 Ekim Pazartesi

TR TCMB Beklentisi anketi, Ekim
TR Merkezi yönetim borç stoku, Eylül

23 Ekim Salı

TR Giriş-çıkış yapanlar, Eylül
TR Reel kesim güven endeksi, Ekim
TR Kapasite kullanım oranı, Ekim

24 Ekim Çarşamba

Almanya İmalat PMI, Ekim
Almanya Hizmetler PMI, Ekim
Euro Böl. İmalat PMI, Ekim
Euro Böl. Hizmetler PMI, Ekim
Almanya İFO, Ekim
ABD İmalat PMI, Ekim
ABD Yeni konut sat., Eylül
ABD FED faiz kararı, Ekim

25 Ekim Perşembe

İngiltere GSYH, 3. çeyrek
ABD Dayanıklı mal siparişleri, Eylül
ABD işsizlik maaşı başvuruları
ABD Bekleyen konut sat., Eylül

26 Ekim Cuma

ABD GSYH, 3. çeyrek
ABD Çekirdek PCE, 3. çeyrek
ABD Michigan tük.göv. end., Ekim

Piyasa Beklentisi

İMKB-100 Endeksi dün sanayi sektörü hisselerinin %0.07 gerilemesine rağmen, %1.06 yükselen bankacılık sektörü hisseleri desteğinde %0.63 değer kazandı ve 71.219 seviyesinden kapandı. Söz konusu seviye yeni bir 2012 yılı kapanış rekoru olmanın yanı sıra tarihi en yüksek kapanış seviyesine de karşılık gelmektedir. Endeks daha önce 22.10.2010'da - yani tam iki yıl önce - 71.006 ile tarihinde ilk kez 71.000 seviyesinin üzerinde kapanmıştı. Söz konusu tarihte 2.000 mn TL'nin üzerinde bir işlem hacmi ile 71.000 seviyesini aşan endeks, ertesi gün ise tarihi zirvesi olan 71.777 seviyesini görerek gün hafif çaplı düşüşle kapatmıştı. Tekrar aynı seviyelere ulaşabilmesi için aradan tam iki yılın geçmesi gereken endeksin dünki işlem hacmi ise 1.686 mn TL seviyesinde kaldı.

Endeks her ne kadar bir süredir haftalık ortalamasının altında kalan bir işlem hacmi ve teknik açıdan yorgunluk belirtileri gösteren bir fiyat hareketi izliyor olsa da kredi notu artırımı beklentilerinin canlılığını koruması, kâr satışlarının derinleşmesine izin vermiyor. Bu noktada Fitch'in 8 Kasım'da İstanbul'da Türkiye'nin Kredi Görünümü başlıklı konferans düzenleyecek olmasının, bu yöndeki beklentileri körüklediği anlaşıyor. Türkiye'den ve yurt dışından gelecek analistlerle beraber Merkez Bankası ve BDDK yetkilerinin de sunum yapacağı söz konusu konferansta Türkiye'nin not görünümü ve bankacılık sistemi tartışılacak.

Endeksin Ekim ayı başından itibaren pozitif yöndeki ayrışmasına ek olarak yurt içi döviz ve faiz piyasalarında da olumlu havanın her geçen gün arttığı gözleniyor. Gösterge tahvilin faizi dün 10 baz puan daha gevşeyerek %7.18 seviyesinden kapanırken, döviz sepeti de 2.07'nin altında kalmaya devam ediyor.

Yurt dışında ise ABD borsaları kapanışa doğru Apple hisselerindeki sert yükseliş ile günü yatay kapatırken, Avrupa borsaları %0.28 değer kaybetti. Şirketlerin olumsuz gelen 3Ç12 dönemi bilançolarına karşın, İspanya'nın ECB'nin tahvil alımlarını harekete geçirecek mali yardım için talepte bulunacağı beklentisi etkili olmaya devam ediyor.

Bugün **Asya piyasalarında** Japonya'nın 30 Ekim'deki toplantısında parasal genişlemeye gideceği beklentisi nedeniyle %0.26 yükselen Nikkei Endeksi dışında, ortalama %0.20-%0.25 oranında değer kayıpları göze çarpıyor. **ABD vadeli** %0.10 eksiye işlem görüyor. **Avrupa borsalarının** ise güne %0.25 civarında alıcılı başlaması bekleniyor. **Gösterge tahvilin faizi** dün 10 baz puan düşerek %7.18 seviyesinden kapanmasının ardından bugün **tezgâhüstü** piyasada aynı seviyeden işlem görüyor.

Endeksin güne yatay başlamasının ardından 71.000 seviyesinin üzerinde kalmaya çalışan bir seyr izleyeceğini tahmin ediyoruz.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ERBOS	20,25	7,7%	8.094.252
ASUZU	18,20	5,8%	29.123.341
TBORG	1,59	4,6%	963.734
SKBNK	1,38	4,5%	11.987.919
EUROM	0,92	4,5%	7.717.167

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MEMSA	0,39	-4,9%	426.474
ALYAG	1,36	-3,5%	1.864.688
LOGO	3,18	-3,0%	512.443
IDAS	0,71	-2,7%	227.317
FVORI	0,73	-2,7%	107.409

Bugün Açıklanacak Veriler

14:30 Reel kesim güven endeksi-Ekim (Önceki:103,1)

17:00 Kapasite kullanım oranı - Ekim (Önceki: %74)

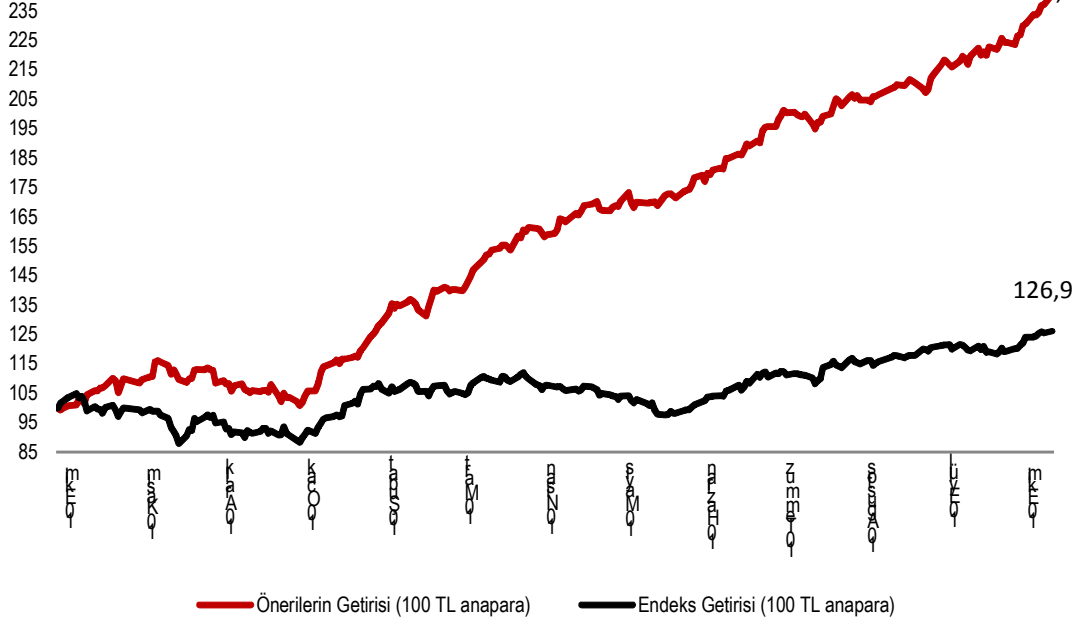
Öne Çıkan Haberler

- Yeni anayasada yer alacak olan 'vatandaşlık' tanımında uzlaşma sağlanamadı. ***Milliyet**
- Kredi cephesinde bir hareket var ***Milliyet**
- Faiz indi kredi alan sevindi! ***Haber Türk**
- Kentsel dönüşüme % 50 emsal teşviki geliyor ***Sabah**
- Karını dağıtmayıp şirkette tutana destek verilecek ***Dünya**

Şirket ve Sektör Haberleri

- HSBC ile Anadolu Hayat'ın yolları ayrıldı. ***Milliyet**
- THY havada dengeyi bozmadı. ***Milliyet**
- Migros, Real'in peşinde. ***Haber Türk**
- Altimo: Turkcell'in genel kuruluna katılmaya mahkeme izin vermiyor ***Dünya**
- Ferit Şahenk, 'İspanyol ortağımız Garanti'den ayrılmayacak'. ***Zaman**
- İDO'nun İskoçyalı ortağı Souter, ihale ile aldıkları hatlara başka firmaların girmesi halinde zarar ettikleri şehir hatlarından çıkabilecekleri uyarısında bulundu. *** Hürriyet**
- Bankacılık sektörü kredi hacmi 771 milyar lira oldu ***BloombergHT**
- **MEGAP:** Mega Polietilen, Duranlar Tarım'ın 1,4 m TL tutarında yapılacak sermaye artırımına primli olarak 5 m TL ödeyerek katılacağını açıkladı.
- **ACSEL:** Acıselsan, 4.200 ton olan CMC hattının yeni yatırım ile Kasım 2012'de 7.200 tona çıkarılacağını açıkladı.
- **HURGZ/DYHOL:** Hürriyet Gazetecilik ve Doğan Yayın Holding iştirakleri Doğan Medya International'ın sermayesini 87 m Euro'dan 97 m Euro'ya çıkarmasına toplam 10 m Euro ile katılacaklarını açıkladılar.
- **ERICO:** Ericom' un iştiraklerinden EV Elektrikli Araç ile Oscar Makine ile lityum iyon teknolojisi ile ilgili AR&GE ve üretim yapılması konusunda sözleşme imzaladı.
- **YKBNK:** Yapı Kredi, 1.500 m Dolar tahvil ihracı yapacağını açıkladı.
- **ARSAN:** Arsan Tekstil, iştiraki Akedas Elektrik'in kuracağı 1 m TL sermayeli Akedas Elektrik Satış'a hissesi oranında 211 bin TL ile kurulumuna katılacağını bildirdi.
- **ULAS:** Ulaşlar Turizm, otel satın alınması için çalışmalara başladığını duyurdu.
- **SERVE:** Serve Kırtasiye, 4,5 m TL olan sermayesini tahsisli olarak 12 m TL'ye artırılacağını ve artırılan hisselerin Jordan Book'a satılacağını bildirdi.
- **THYAO:** THY, 2014-2017 yılları arasında Boeing firmasından toplam 15 adet uçak alınacağını açıkladı.

Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı

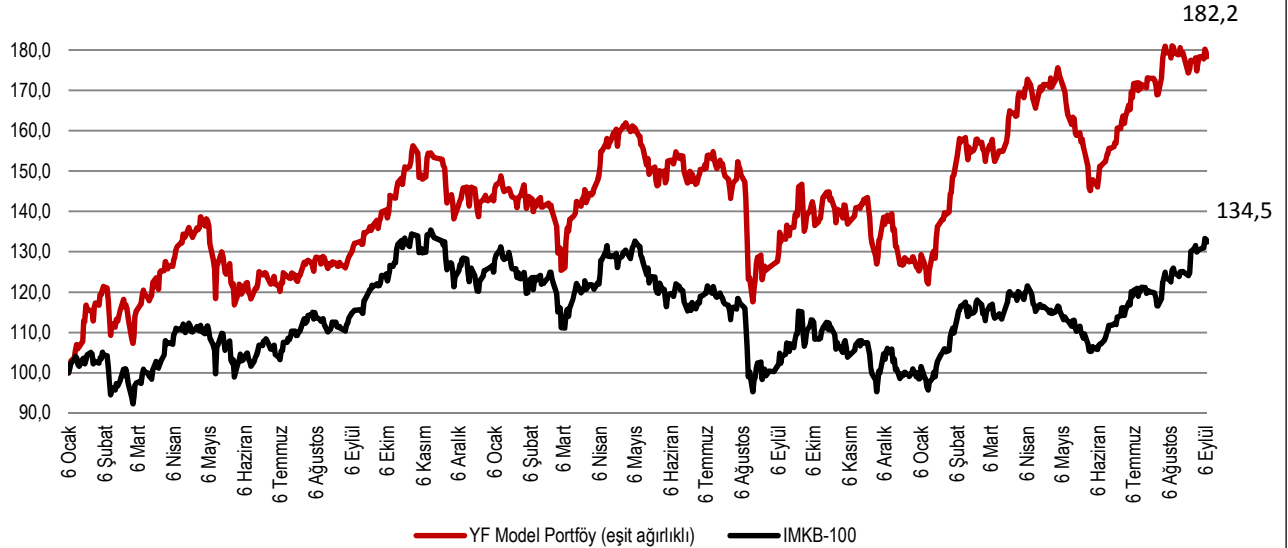


GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma

Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Destek	Direnç	Hedef	Getiri Potans. (%)
ASYAB	2,00	2,00	→ 0,00%	1,88	1,94	2,40	20,00%
ANHYT	4,50	4,43	↑ 1,58%	3,98	4,30	5,20	15,56%
YKBK	4,60	4,57	↑ 0,66%	3,88	4,18	5,20	13,04%
TAVHL	8,62	8,64	↓ -0,23%	8,75	9,41	11,20	29,93%
TOASO	9,60	9,48	↑ 1,27%	8,33	8,86	10,00	4,17%
EKGYO	2,61	2,59	↑ 0,77%	2,61	2,40	3,10	18,77%

* Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.

Model Portföy Performans



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Nispetiye Caddesi Akmerkez E-3 Blok Kat:4

Etiler / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 317 69 32

research@yfas.com.tr

Bu bültende yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşlerin mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu raporda yer alan veri, bilgi ve grafikler Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin güvenilirliğine inandığı kaynaklardan alınmış ve/veya üretilmiştir. Ancak bilgi, veri ve grafiklerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve gösterilen tüm özen ve dikkate rağmen doğabilecek veri ve analist değerlendirme, ayırma, kaydetme vb. hatalarından dolayı sorumluluk üstlenmemektedir. Raporda yapılan yorum, tahmin ve tavsiyeler Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup, önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır. Bu rapor Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. müşterileri için genel bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olduğundan, raporda yer alan yorum ve tavsiyelerin yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyecek yeterlilikte olmayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Bu bülten ve içinde yer alan bilgi ve yorumlar, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'den önceden yazılı izin alınmadan kısmen veya tamamen, üretilemez, dağıtılamaz, yayımlanamaz.

Emre Birkan	Genel Müdür Yardımcısı	emre.birkan@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 00
-------------	------------------------	-------------------------	---------------------

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 35
--------------------	-------	----------------------------	---------------------

Levent Durusoy	Baş Ekonomist	levent.durusoy@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 33
----------------	---------------	----------------------------	---------------------

Strateji Birimi

Hakan Tezcan	Stratejist	hakan.tezcan@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 59
--------------	------------	--------------------------	---------------------

Göksel Tekiner	Bölüm Yöneticisi	goksel.tekiner@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 44
----------------	------------------	----------------------------	---------------------

Berkay Aytekin	Uzman Yrd.	berkay.aytekin@yfas.com.tr	+90 (212) 317 69 47
----------------	------------	----------------------------	---------------------

Kurumsal Finansman

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yfas.com.tr	+90 (212) 317 68 70
-----------------	-------	-----------------------------	---------------------

Türev Ürünleri

Oya Altıngözlü Pekel	Müdür	oya.pekel@yfas.com.tr	+90 (212) 317 68 62
----------------------	-------	-----------------------	---------------------

Şubelerimiz

İstanbul	Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Ankara - Kızılay	+90 (312) 417 30 46
	Merkez	+90 (212) 263 00 24	Ankara - Çankaya	+90 (312) 438 14 37
	Çiftehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Samsun	+90 (362) 431 46 71
	Kozyatağı	+90 (216) 386 74 00	Bursa	+90 (224) 224 47 47
	TSKB (Acente)	+90 (212) 334 50 50	Adana	+90 (322) 458 77 55
			Antalya	+90 (242) 243 02 01
			İzmit	+90 (262) 325 40 30