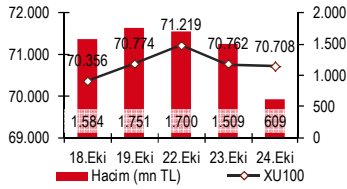




Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Piyasa Beklentisi

Yurt içi piyasaların Bayram nedeniyle 2.5 gün açık kaldığı ve yatay kapandığı geçtiğimiz hafta, ABD ile Avrupa borsaları ise ortalama %1.25-%1.50 oranında değer kaybetti. ABD'de ekonomik verilerin beklentilerden güçlü gelmesine rağmen Apple dâhil pek çok küresel önde gelen şirketin zayıf mali sonuç açıklaması, Avrupa'da ise şirket kârlarının yanı sıra açıklanan ekonomik verilerin de yatırımcıları tatmin etmemesi satış baskısı oluşturdu. Hatırlanacak olursa ABD 3Ç12 büyüme rakamı %2.0 ile %1.7 olan tahminleri aşarken, çekirdek perakende satışlar verisi de %0.8 olan beklentilerin üzerinde %2.0 seviyesinde gerçekleşti. Avrupa'da ise şirket bilançolarının yanı sıra ekonomik veriler de zayıf geldi. Açıklanan PMI verileri hem tahminlerin hem bir önceki ayın hem de 50 seviyesinin altında kalarak ekonomik daralmanın devamına işaret etti.

Haftalık Ajanda

29 Ekim Pazartesi

30 Ekim Salı

TR Turizm gelirleri, 3 çeyrek
Almanya İşsizlik, Ekim
ABD Tüketici güven endeksi, Ekim

31 Ekim Çarşamba

TR Dış ticaret dengesi, Eylül
Euro Böl. Enflasyon, Ekim
Euro Böl. İşsizlik, Eylül
ABD Chicago PMI, Ekim

01 Kasım Perşembe

TR TİM İhracat verisi, Ekim
ABD işsizlik maaşı başvuruları

02 Kasım Cuma

Bu hafta Pazartesi günü itibarıyla tarihinin en büyük kasırgalarından birisinin etkisi altına giren ABD'de New York borsası, dün işlemlere kapanırken kasırganın bugün de etkili olmaya devam etmesi nedeniyle bir gün daha kapalı kalmaya devam edecek. ABD'yi olumsuz etkileyen kasırgadan dün nasibini alan Avrupa borsaları ortalama %0.30-%0.60 aralığında düşerken, İspanya ve İtalya 10-yıllık tahvil faiz oranları sırasıyla 7 ve 10 baz puan yükseldi, EUR/USD paritesi ise 1.29 seviyesinin altını test etti. Yunan borsasındaki %6.3'lük, banka endeksindeki %16'lık sert düşüşler ise dikkat çekti. Yunanistan maliye bakanlığının Yunan bankalarının ellerindeki devlet tahvillerini ESM tarafından ihraç edilecek tahvillerle takas edemeyeceğini açıklaması ve banka bilançolarının açıklanma tarihinin bir ay daha ertelendiğini duyurması bunda etkili oldu.

EuroGroup Başkanı Jean-Claude Juncker, 31 Ekim'de Yunanistan'la ilgili bir telekonferans düzenleyeceklerini, 8 ve 12 Kasım'da ise Euro Bölgesi maliye bakanlarının bir araya geleceklerini ifade etti. Almanya Başbakanı Angela Merkel'in sözcüsü, yardım diliminin serbest bırakılmasının tartışıldığı Yunanistan için ikinci bir saç tıraşına Alman yasalarının izin vermeyeceğini söylerken, ECB yönetim kurulu üyesi Ewald Nowotny de Yunanistan'ın kamu borçlarında gidilecek bir indirime ECB'nin katılamayacağını çünkü bunun ECB'nin direkt olarak hükümetleri finanse etmesi anlamına geleceğini söyledi. Bugün saat 11:00'de ECB Başkanı Draghi'nin konuşması ve İtalya'nın 10-yıllık tahvil ihalesinin sonuçları izlenecek, Perşembe günü Çin resmi PMI verisinin yanı sıra ABD'de açıklanacak olan özel istihdam verisi (ADP datası) ile ISM Endeksleri önemli olacak. Cuma günü ise Avrupa PMI Endeksleri ile haftanın en önemli verisi olan ABD tarım-dışı istihdam verisi açıklanacak.

Bugün **Asya piyasalarında** Japonya Merkez Bankasının (BOJ) toplantı sonuçlarının ardından Nikkei Endeksi %0.50 artıdan %1.0 eksiye geçerken, Hindistan borsası da %1.0 aşağıda işlem görüyor. BOJ tahvil alım programının büyüklüğünü 11 trilyon yen artırarak 91 trilyon yene yükseltti. Bankanın varlık alım programının büyüklüğünü 10 trilyon yen artırması bekleniyordu. Açık olan **ABD vadeli** ise endekslerin ortalama %0.65-%0.95 arasında değer kaybettiği gözleniyor. **Avrupa borsalarının** ise güne %0.25-%0.50 civarında satıcılı başlaması bekleniyor. Geçtiğimiz haftayı 11 baz puanlık düşüş ile %7.17 seviyesinden kapatan **gösterge tahvilin faizi** ise bugün **tezgâhüstü** piyasada **%7.16-%7.19** bandında işlem görüyor.

Endeksin güne hafif satıcılı başlamasının ardından, düşük işlem hacmi ile yatay seyredeceğini tahmin ediyoruz.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
EUROM	0,98	7,7%	3.192.750
TSPOR	11,90	7,7%	13.796.130
BJKAS	4,22	5,0%	3.302.673
SAFGY	1,02	4,1%	2.285.631
YAZIC	14,55	3,9%	476.980

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MNDRS	0,59	-3,3%	1.204.101
EMNIS	3,82	-3,0%	94.770
DOBUR	2,98	-2,9%	22.510
ALGYO	20,30	-2,9%	683.388
SERVE	0,68	-2,9%	59.651

Bugün Açıklanacak Veriler

10:00 TR Turizm gelirleri, 3 çeyrek
10:55 Almanya İşsizlik, Ekim (B: %6,9)

17:00 ABD Tüketici güven end., Ekim (B: 72,5)

Öne Çıkan Haberler

- Japonya MB, varlık alım programını 11 trilyon Yen artırdı. ***CNBC-e**
- Karayipler'de en az 65 can alan Sandy Kasırgası nedeniyle ABD'nin doğu kıyısında New York başta birçok şehirde hayat durdu. Kasırga Wall Street'te borsaların kapanmasına, finans kuruluşlarının da ticari işlemlerini Londra ofislerine kaydırmasına neden oldu. ***Hürriyet**
- Yerel seçim etkisiyle harcamalar 9,3 milyar TL artacak. ***Hürriyet**
- Almanya Başbakanı Angela Merkel'in sözcüsü, yardım diliminin serbest bırakılmasının tartışıldığı Yunanistan için ikinci bir saç tıraşına Alman yasalarının izin vermeyeceğini söyledi. ***Sabah**
- Fransa Cumhurbaşkanı Hollande: Kızın çözümünü piyasalardan beklesek kriz bitmez. ***Haber Türk**
- Merkez Bankası uzmanları inceledi: Ek sıkılaştırma dövizdeki oynaklığı engelledi. ***Dünya**

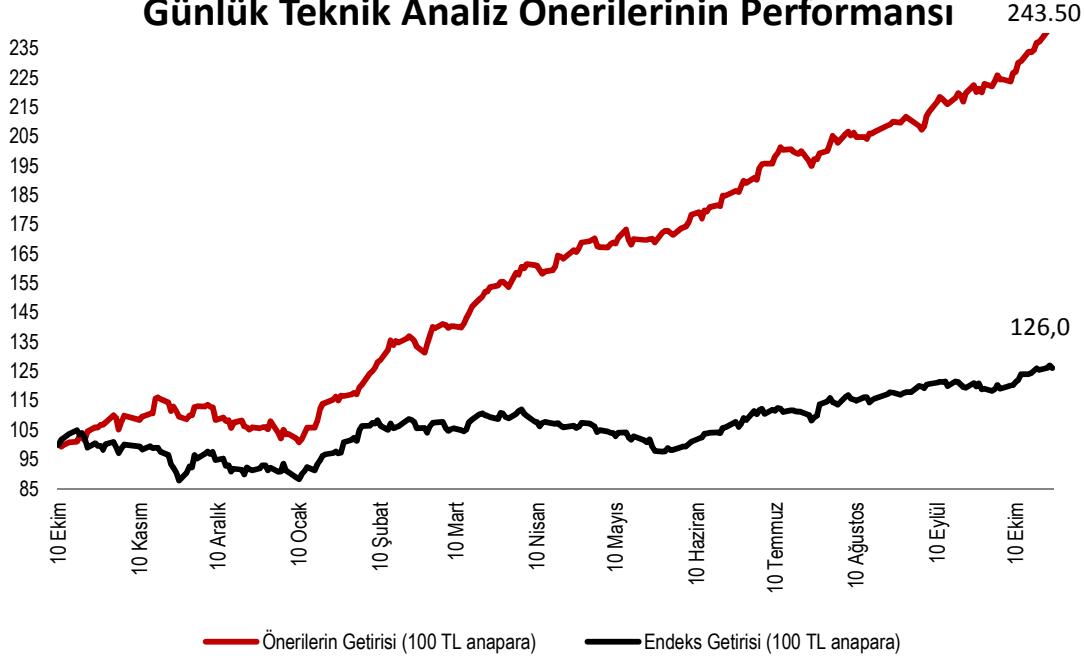
- Yunanistan'a ilişkin anlaşmazlığın devam etmesi üzerine Eurogrup başkanı Juncker, maliye bakanlarına daha fazla görüşme çağrısında bulundu. ***BloombergHT**
- Japonya'da sanayi üretimi geçtiğimiz yılki depremden bu yana en sert düşüşünü kaydetti. ***BloombergHT**
- Prim kesintisinin yapılmaya başlandığı 2000 yılında yaklaşık 5 milyon olan işsizlik sigortası kapsamındaki sigortalı sayısı 12 milyonu aştı. ***NTV**

Şirket ve Sektör Haberleri

- 2013 yılında tarıma destek yüzde 16,9 artışla 9,1 milyar TL öngörülüyor. ***Milliyet**
- 17 yıl sonra geri dönen gayrimenkul sertifikasıyla vatandaş borsadan metrekaşe metrekaşe sertifika alıp ev sahibi olabilecek. ***Haber Türk**
- Ocak-Ağustos döneminde yabancıların gayrimenkul alımı bir önceki yıla göre yüzde 10,2 artarak 1.563 milyar dolara ulaştı. ***Haber Türk**
- Yeni Maserati'in metal iç aksamını Beyçelik Gestamp üretecek. ***Dünya**
- Foreks yatırımcısı Google, Facebook, Apple gibi şirketlerin hisse senetlerini alabilecek. ***Dünya**
- İhracatın yüzde 60'ını KOBİ'ler yapıyor. ***Zaman**
- Genel Energy Kuzey Irak'tan sonra Somali'de petrol arayacak. ***Zaman**
- 'Bilişim Vadisi' projesini İzmit'e kaptıran Bursa, 'Yazılım Vadisi' kurmak için düğmeye bastı. ***Dünya**
- Türk otomotiv yan sanayi, Volkswagen'in Wolfsburg'da gerçekleştirdiği "IZB Wolfsburg 2012" fuarında yer aldı. ***Dünya**
- Küçük sınıftaki Citigo'yu satışa sunan Skoda, Türkiye'yi dört stratejik pazardan biri olarak belirledi. Skoda, Türkiye'de bu yıl yaklaşık 10 bin adet satış hedefliyor. ***Star**
- **BASCM:** Baştaş Çimento, çimento üretim kapasitesinin artırılması amacıyla toplam 21 mn TL'lik yatırım yapacağını açıkladı. Kasım 2012'de başlayacak yatırım 2013'ün içinde tamamlanacak.
- **FROTO:** Belçika'daki fabrikasını kapatacağını açıklayan Ford'dan Türkiye'ye yatırım müjdesi geldi. İngiltere'deki Transit üretimi Türkiye'ye kaydırılacak. ***Sabah – Yorum:** Transit üretiminin Kocaeli'ye kaydırılmasının Ford Otosan'a etkisinin olumlu olacağını düşünüyoruz. Southampton fabrikasında yıllık 25 – 30 bin adet üretim yapılıyor. Bu rakam Ford Otosan'ın tahmini 2012 ihracat hacminin %12'sine denk gelmektedir.
- **PRKAB:** Prysman Group Türkiye'nin ilk denizaltı yüksek gerilim kablolarını dönecek. ***Dünya**

Makro Haberler

Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı

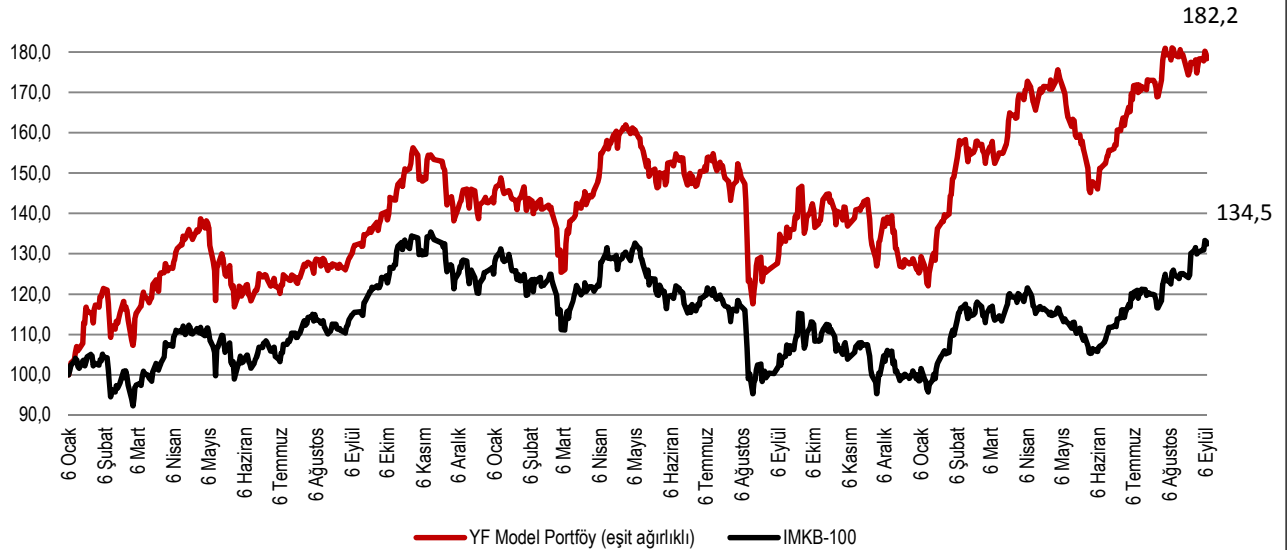


Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma							
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Destek	Direnç	Hedef	Getiri Potans. (%)
ASYAB	1,99	1,99	→ 0,00%	1,88	1,94	2,40	20,60%
ANHYT	4,45	4,42	↑ 0,68%	3,98	4,30	5,20	16,85%
YKBNK	4,52	4,55	↓ -0,66%	3,88	4,18	5,20	15,04%
TAVHL	8,58	8,56	↑ 0,23%	8,75	9,41	11,20	30,54%
TOASO	9,36	9,48	↓ -1,27%	8,33	8,86	10,00	6,84%
EKGYO	2,59	2,59	→ 0,00%	2,61	2,40	3,10	19,69%

* 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
	Çiftelhavuzlar	+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