

AJANDA

29 Pazartesi	30 Salı	01 Çarşamba	02 Perşembe	03 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> • Hazine, Aralık-Şubat iç borçlanma stratejisini açıklayacak. • TÜİK, Ekim ayı dış ticaret verilerini açıklayacak (Saat:10.00). • Euro Bölgesi, Ekim ayı işsizlik verisi (TSİ:12.00). • ABD, Conference Board tüketici güveni endeksi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> • İTO Kasım ayı ücretliler geçinme endeksini açıklayacak. • ABD, Kasım ayı ADP istihdam raporu (TSİ:15.15). • ABD, Kasım ayı ISM imalat dışı verisi (TSİ:17.00). • ABD, Ekim ayı inşaat harcamaları verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> • Avrupa Merkez Bankası faiz kararını açıklayacak (TSİ:14.45). • ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15.30). • ABD, Ekim ayı bekleyen ev satışları verisi (TSİ:17.00). 	<ul style="list-style-type: none"> • TÜİK, Kasım ayı enflasyon verilerini açıklayacak (Saat:10.00). • ABD, Kasım ayı işsizlik verileri (TSİ:15.30). 	<ul style="list-style-type: none"> • ABD, Kasım ayı işsizlik verileri (TSİ:15.30).

İMKB:

Geçtiğimiz hafta AB ülkelerine yönelik borç krizi kaygıları sonrası sert düşüş gösteren piyasalar yurt dışı piyasalara paralel önceki gün başladığı toparlanma hareketini dün de sürdürdü. Özellikle Çin'in beklentilerin üzerinde gelen imalat verisinin ardından ABD'de açıklanan makro verilerin de olumlu algılanması Euro Bölgesi'ne dair endişelerin önüne geçerken, yurt dışı borsalara paralel alıcılı seyrini sürdüren İMKB-100 Endeksi günü 805 puan (%1.23) artışla 66.156 seviyesinden tamamladı. Açıklanan olumlu ekonomi verilerin ardından ABD borsalarındaki yükseliş %2'yi geçerken, ABD borsalarının ardından Asya borsalarındaki yükselişler bugün devam ediyor. Global borsalardaki iyimser havanın sürmesine paralel güne alıcılı bir seyrile başlamasını beklediğimiz piyasaların sonrasında yurt dışı piyasaları da takip ederek yükselişini sürdürmeye çalışacağını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Gösterge tahvil faizi 3 günlük yükselişten sonra dün geriledi. IMF'in Euro bölgesi ülkelerine yönelik kurtarma fonunu artıracağına dair beklentilerle ve olumlu gelen verilerin hisse senetleri piyasalarındaki risk iştahını artırmasına paralel olarak, tahvil faizi önceki gün kapanışına göre 11 puan geriledi ve günü %7,77 seviyesinden tamamladı. Diğer yandan, Doların başlıca para birimleri karşısındaki değer kaybı, Dolar/TL'nin dün %1,0 gerilemesine katkıda bulundu. Lira döviz sepeti karşısında ise dün %0,4 değer kazandı. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 1,4900 seviyesinde işlem görüyor.

Yurtiçi Gündem:

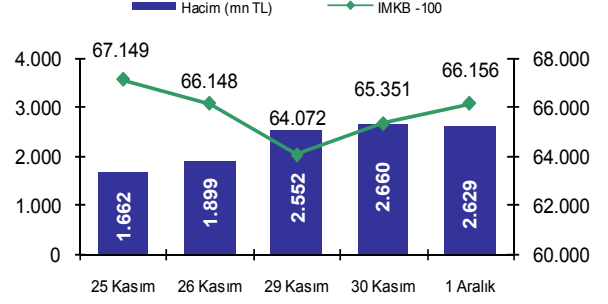
Kasım enflasyonu tahminimizi İTO verisinden sonra %0,72'ye düşürüyoruz... İstanbul Ticaret Odası tarafından hazırlanan ücretliler geçinme endeksine göre İstanbul'da perakende fiyatlar Kasım'da %0,34 yükseldi. Diğer yandan gıda fiyatlarında %0,24 gerileme gözlemlendi. İTO enflasyonu ile TÜİK enflasyonu arasında anlamlı bir ilişki bulunmasa da gıda grupları arasında daha etkili bir korelasyon bulunuyor. Bu nedenle daha önce %0,93 olarak verdiğimiz Kasım enflasyonu tahminimizi %0,72'ye revize ediyoruz. Tahminimizin doğru çıkması halinde, yıllık enflasyonu Ekim'deki %8,67'den Kasım'da %8,03'e düşürecektir.

İhracatın artış hızı Kasım'da da oldukça düşük seviyelerde...Türkiye İhracatçılar Meclisi verilerine göre ihracat Kasım'da yıllık bazda %7,3 yükselerek 9,5 milyar \$ olarak açıklandı. Ekim ayında yıllık artış oranı %8,6 olarak gerçekleşmişti. İhracat artış oranının ithalatın oldukça altında kalması cari açığın son hız genişlemesinin ana nedeni. Cari açığın bu yıl 2009'daki 14,4 milyar \$'dan 43 milyar \$'a yükselmesini tahmin ediyoruz.

Yurtdışı Gündem:

ABD haftalık işsizlik başvurularının düşmesi bekleniyor 27 Kasım tarihine kadarki bir haftalık sürede işsizlik maaşından yararlanmak için 425 bin kişinin başvurmuş olması bekleniyor. Bir önceki hafta başvuruları 407 bin seviyesindeydi. Veriler bugün TSİ 15.30'da açıklanacak.

ABD'de bekleyen ev satışlarının düşmesi bekleniyor Ekim ayında bekleyen ev satışlarının bir önceki aya göre %1,0 düşmüş olacağı tahmin ediliyor. Ev satışlarına ilişkin veriler bugün TSİ 17.00' de açıklanacak.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	65.351	66.156	1,23%	25,24%
İMKB-30	82.310	83.244	1,13%	24,26%
Mali	101.228	102.321	1,08%	28,28%
Sanayi	48.485	49.165	1,40%	29,73%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
VAKKO	16,49	BURVA	-8,67	GARAN	443.019.911
CARFB	14,85	AVGYO	-5,51	ISCTR	314.524.337
KARTN	13,03	BANVT	-5,30	VAKBN	164.927.731
BJKAS	11,46	INTEM	-3,94	AKBNK	129.612.882
PKENT	9,34	EMBYO	-3,75	YKBNK	98.808.347

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	7,14	7,07	7,14	6,66
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	174,75	176,50	161,75	161,50
Tahvil (en aktif, bileşik %)	7,87	7,75	7,62	8,80

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,5055	1,4965	-0,60%	-0,07%
Euro	1,9595	1,9565	-0,15%	-8,96%
Euro/Dolar	1,2984	1,3071	0,67%	-8,68%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	88,6	88,1	-0,50%	13,86%
Altın (Ons, \$)	1.386,2	1.385,7	-0,04%	26,30%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Değişken	0,282209	0,284956	0,97%	9,44%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,018860	0,018871	0,06%	4,60%
Şekerbank B Tipi Likit	0,736411	0,736474	0,01%	2,76%
Şeker Yatırım B Tipi Değişken	0,017158	0,017166	0,05%	3,55%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,013193	0,013304	0,84%	20,17%

* 02.12.2010 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	11.006	11.256	2,27%	7,94%
Nasdaq (ABD)	2.498	2.549	2,05%	12,35%
Dax (Almanya)	6.688	6.867	2,66%	15,26%
Nikkei (Japonya)	9.937	9.988	0,51%	-5,29%
Bovespa (Brezilya)	67.705	69.346	2,42%	1,10%
Merval (Arjantin)	3.261	3.367	3,24%	45,09%
RTSI (Rusya)	1.594	1.636	2,62%	13,25%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (ARALIK 10)	65,025	66,575	2,38%	26,33%
İNX30 (ARALIK 10)	82,750	83,650	1,09%	25,13%
FAİZ (OCAK 11)	89,250	89,250	0,00%	0,17%
DOLAR (ARALIK 10)	1,511	1,504	-0,46%	0,60%
EURO (ARALIK 10)	1,970	1,967	-0,18%	-8,66%
PAMUK (ARALIK 10)	5,785	5,785	0,00%	122,50%
BUGDAY (ARALIK 10)	0,663	0,663	0,00%	16,52%
ALTIN (ARALIK 10)	66,820	66,490	-0,49%	26,50%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Ak Enerji	09.11.10	3,97	3,63	-8,6%	-2,0%
Aygaz	21.05.10	5,80	8,20	41,4%	16,4%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	7,38	51,2%	25,7%
TSKB	16.08.10	2,06	2,51	21,8%	7,7%
Sinpaş GYO	26.11.10	2,04	1,98	-2,9%	-1,5%
Türk Hava Yolları	11.05.10	4,08	5,54	35,8%	15,9%
Yapı Kredi Bankası	09.11.10	5,64	5,40	-4,3%	2,7%
Portemir	03.08.10	4,24	5,10	20,3%	10,4%
Portföyün Getirisi					58,9%

ABD'de istihdam verileri beklentilerin çok üstünde geldi ADP tarafından yayınlanan istihdam raporuna göre Kasım ayında istihdam 93 bin artış gösterdi. Piyasadaki beklenti istihdamın 65 bin artması yönündeydi. Böylelikle istihdam artışı Ocak 2008'den beri gördüğü en yüksek seviyeye çıkmış oldu. Ekim ayı istihdam değişimi 43 bin artıştan 82 bin artışa revize edildi.

ABD ISM imalat endeksi beklentiler dahilinde geldi ISM imalat endeksi Kasım ayında 56,6 puan olarak belirlendi. 56,5 puan olan piyasa beklentisi de gerçekleşmeye oldukça yakındı. Dün ABD'de ayrıca Ekim ayı inşaat harcamaları verisi açıklandı. Ekim ayında inşaat harcamaları düşecek beklentilerinin aksine artış gösterdi. Ekim ayı harcamaları bir önceki aya göre %0,7 artış gösterdi. böylelikle inşaat harcamaları Ekim ayından beri en fazla artışı göstermiş oldu.

Şirket Haberleri:

Denizbank (DENIZ.IS) bağlı ortaklıklarından %99.861 oranında pay sahibi olduğu Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. hisselerinin tamamının veya bir kısmının yerli ve yabancı stratejik ve/veya finansal yatırımcılara satışı ve diğer opsiyonların değerlendirilmesi için çalışmalarına başlayacağını bildirdi.

Halkbank (HALKB.IS) uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, bankanın uzun vadeli yerel ve yabancı para cinsinden kredi derecelendirme notunun görünümünü, durağandan pozitif çevirdi. Diğer kredi derecelendirme notlarında herhangi bir değişiklik olmadı.

İş Bankası (ISCTR.IS) yurt içinde 5 milyar TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden banka bonusu ve/veya tahvil ihracına yönelik gerekli çalışmaların yapılması için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verildiğini bildirdi.

Net Holding (NTHOL.IS) Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, 338.442.000 TL olan sermayesinin 129.442.000 TL azaltılarak 209.000.000 TL'ye indirilmesine karar verdiğini bildirdi.