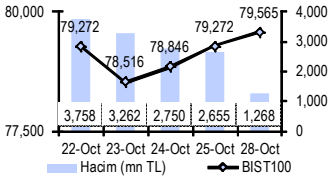




Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

28 Ekim 2013 Pazartesi				
ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Eylül	Perakende Satışlar	0.10%	0.50%
İtalya	Ekim	İş Dünyası Güveni	97.45	96.6
ABD	Eylül	Sanayi Üretimi	0.40%	0.40%
ABD	Eylül	Kapselle Kullanım Oranı	78%	77.90%
ABD	Eylül	Beklenen Konut Satışları	-0.50%	-1.80%
ABD	Ekim	Dallas FED İmlat Endeksi		12.8

29 Ekim 2013 Salı				
ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Fransa	Ekim	Tüketici Güveni	86	84.5
İspanya	Eylül	Perakende Satışlar-Yıllık	-0.60%	-4.50%
ABD	Eylül	ÜFE	0.20%	0.30%
ABD	Eylül	Perakende Satışlar	0.30%	0.20%
ABD	Ekim	Tüketici Güveni	76.5	79.7
ABD	Ağustos	S&P Case Şiller Konut Endeksi	12.40%	12.40%
ABD	Ağustos	İşletme Stockları	0.30%	0.40%

30 Ekim 2013 Çarşamba				
ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Ekim	Tüketici Güveni		
İspanya	3Ç2013	GSYH-Öncü	0.10%	-0.10%
Almanya	Ekim	İşsizlik Oranı	6.90%	6.90%
AB	Ekim	Tüketici Güveni	-14.9	-14.9
AB	Ekim	İşletme Güveni	-0.15	-0.2
ABD	Ekim	ADP İstihdam Raporu	150 bin	166 bin
Almanya	Ekim	TÜFE	0.10%	0.00%
ABD	Eylül	TÜFE	0.20%	0.10%
ABD	Ekim	FED FOMC Faiz Kararı	0.25%	0.25%

31 Ekim 2013 Perşembe				
ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Kasım	Tüketici Güveni	7.2	7.1
Fransa	Eylül	Tüketici Harcamaları	0.50%	0.40%
Türkiye	Eylül	Dış Ticaret Açığı	-7.4 milyar \$	-7.1 milyar \$
İtalya	Eylül	İşsizlik Oranı	12.30%	12.20%
İspanya	Ağustos	Cari Denge	1.9 milyar €	1.6 milyar €
AB	Eylül	İşsizlik Oranı	12%	12%
AB	Ekim	TÜFE	1.10%	1.10%
ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	353 bin	350 bin
ABD	Ekim	Chicago PMI	55	55.7

01 Kasım 2013 Cuma				
ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Ekim	İmlat PMI		51.1
Çin	Ekim	Markit İmlat PMI		50.2
İngiltere	Ekim	Markit İmlat PMI	56.5	56.7
ABD	Ekim	FED/Bullard Konuşması		52.8
ABD	Ekim	Markit İmlat PMI		52.8
ABD	Ekim	ISM İmlat PMI	55.5	56.2
ABD	Ekim	FED/Kocherlakota Konuşması		
ABD	Ekim	FED/Lacker Konuşması		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
PIMAS	3.24	10.2%	1,349,618
BRKO	0.56	9.8%	876,826
AFYON	59.50	9.7%	18,053,021
ASLAN	37.90	8.6%	19,054,686
EGSER	2.54	8.5%	6,836,963

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MMCAS	13.10	-13.0%	58,741
GARFA	2.56	-12.3%	17,361,250
MRGYO	0.46	-4.2%	300,363
CLKHO	2.52	-3.4%	6,576,722
TACTR	4.54	-3.4%	61,799

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksi haftanın ilk gününde yurt dışı piyasalardaki hafif satıcılı görünüme karşın, %0.38 oranında yükselerek 79.565 seviyesinden kapanmıştı. Böylece 79.150'den geçen 200-günlük (basit) HO'sını dördüncü denemesinde anlamlı ölçüde aşmayı başaran endeksin, işlem hacmi ise tek seanslık bir gün olması nedeniyle oldukça düşük kaldı. Ayrıca dolar kurunun Pazartesi günü 1.98'in altından 1.985'e yükselmesi USD bazındaki 200-günlük (ağırlıklı) HO'sını ise TL bazında uzaklaştırdı. BIST100 Endeksinin USD bazında 200-günlük (ağırlıklı) HO'sının yer aldığı 40.285\$ seviyesi cari 1.99 dolar kuru üzerinden hesaplandığında 80.150 seviyesine karşılık gelmektedir ve henüz aşılamamıştır. Dolar kurunun Pazartesi gününe göre %0.4'lük değer artışının arkasında son iki günde Dolar Endeksinin diğer para birimlerine karşı %0.5 yükselmesi etkili olmaktadır.

Endeks ağırlığı en yüksek GARAN hissesinin bilançosunu beklentilerin hafif üzerinde açıklamasının ardından yükseliş eğiliminde hareket etmesini olumlu buluyoruz. Diğer yandan endeks ağırlığı 7. en yüksek TCELL hissesinin operasyonel olarak güçlü bilanço açıklamasına rağmen, hafif satıcılı seyretmesini ise olumsuz buluyoruz. Bu durum yükselişin genele yayılmaktan ziyade şu aşamada hisse bazında güçlü kaldığına işaret ediyor. Ayrıca döviz sepetinin 2.36 seviyesinin altına gerilemekte zorlanması ve en itibarıyla 2.3633 ile bayram öncesindeki 2.335 seviyesinin halen %1.2 üzerinde işlem görmesi, yatırımcıyı tedirgin ediyor. Sonuç olarak endeksin orta vadeli teknik görünümünün halen güçlü olduğunu, ancak olası kısa vadeli kâr satışlarına karşı hesaplı risk alınması gerektiği yönündeki görüşümüzü koruyoruz.

Bugün iki günlük toplantısı sona erecek Fed'in basın toplantısı olmadan açıklayacağı kararında, tahvil alımlarını azaltmayı bir ay daha erteleyeceği tahmin ediliyor. ABD borsaları gerek bu beklenti gerekse endeks ağırlığı yüksek IBM'in hisse geri alımı açıklamasının ardından dün 4. günde de üst üste tarihi rekor yüksek seviyelerden kapanırken, Avrupa borsaları da %0.8 yükseldi. Bugün Asya'da %1.2 yükselen Nikkei Endeksinin dışında Hindistan ve Endonezya borsalarında sınırlı yukarı ve aşağı yönde değişimler mevcut. Hindistan'da dün yüksek enflasyon endişeleri ile Merkez Bankası faizini %7.5'ten %7.75'e 25 baz puan artırdı. Zaten ortalamasına göre yavaş büyüyen ekonomiyi iyice yavaşlatacağı korkularına rağmen, Sensex Endeksi dün %1.74 yükselerek son beş günlük peş peşe düşüşlerini tek bir günde telafi etti. Bugün ise %0.2 artıda işlem görüyor. Endonezya borsası ise dün %0.6 gerilemesinin ardından, bugün de %0.2 oranında hafif satıcılı seyrediyor. Avrupa borsalarının ise yatay açılması bekleniyor.

Endeksin bugün hafif yükselerek açılmasını bekliyoruz.

Bugün Açıklanacak Veriler

10.00 TR Tüketici Güveni Ekim	12.00 AB Sanayi Güveni Ekim (B:-6.3)
10.00 İspanya GSYH 3Ç2013 (B:0.1%)	14.15 ABD ADP İstihdam Rap. Eyl. (B:150 bin)
10.55 Almanya İşsizlik Oranı Ekim (B:6.9%)	14.30 ABD TÜFE Eylül (B:0.2%)
12.00 AB Tüketici Güveni Ekim (B:-14.9)	15.00 Almanya TÜFE Ekim (B:0%)
12.00 AB İşletme Güveni Ekim (B:-0.15)	20.00 FED FOMC Faiz Kararı (B:0.25%)

Öne Çıkan Haberler

- ABD Merkez Bankası bu akşam varlık alımlarıyla ilgili açıklama yapacak. Piyasalardaki genel kanı alımların Mart 2014'e kadar devam edeceği yönünde. Son olarak desteğin Haziran'a kadar sürebileceği belirtildi.***CNBC**.
- ABD'de konut fiyatları Ağustos ayında yıllık bazda hızlı bir yükseliş gerçekleştirdi. Tüketici güveni Eylül ayında sert düşüş göstererek tahminlerin üzerinde geriledi. Otomobil dışında perakende satışları Eylül ayında yükseliş gördü.***BloombergHT**.
- Avrupalı bankalarda vadesi geldiği halde 90 gündür ödenmeyen kredilerin tutarı 2 trilyon dolara yaklaştı.***CNBC**.
- Euro Bölgesi 2. çeyrekte resesyondan çıkarken, İtalyan ekonomisi, ihracat büyümesinin, artan işsizliğin, yerel talep üzerindeki etkisini dengeleyememesinden ötürü yüzde 0.3 daraldı.***BloombergHT**.
- AB bankalarının sermayelerine yönelik düzenlemeleri İskandinav ülkelerinin itirazları üzerine bir ay erteledi.***BloombergHT**.
- Yunanistan Cumhurbaşkanı, daha fazla kemer sıkmaları için uluslararası kreditorlerin yaptığı baskıya boyun eğmeyeceklerini söyledi.***EurActiv**.
- Japonya'da sanayi üretimi aylık bazda yüzde 1.5 artış kaydederken, Eylül ayı büyümesi beklentinin altında kaldı. Yıllık bazda yüzde 5.4 büyüdü.***BloombergHT**.
- IMF Asya-Pasifik bölümü başkanı Asya ülkelerinin bölge büyümesini garantiye almak için yerel talebi artırma ihtiyacında olduğunu belirtti. Gelişmekte olan ülkelerde mali sıkışmanın gerçekleşeceğini ekledi.
- Hindistan Merkez Bankası faiz oranını 25 baz puan artırarak %7.75'e çıkardı.
- Dünyada Fed'in yeni politika manevrasının varlık fiyatlarını düşüreceğine kesin gözüyle bakılıyor.***Hürriyet**.
- İran Dış İşleri Bakanı hafta sonu Türkiye'ye gelerek ağırlıklı olarak Suriye konusunda görüşmelerde bulunacak.
- Türkiye ile Japonya arasında nükleer enerji, bilim ve teknoloji alanında işbirliğine dair ortak bildirge imzalandı.***BloombergHT**.

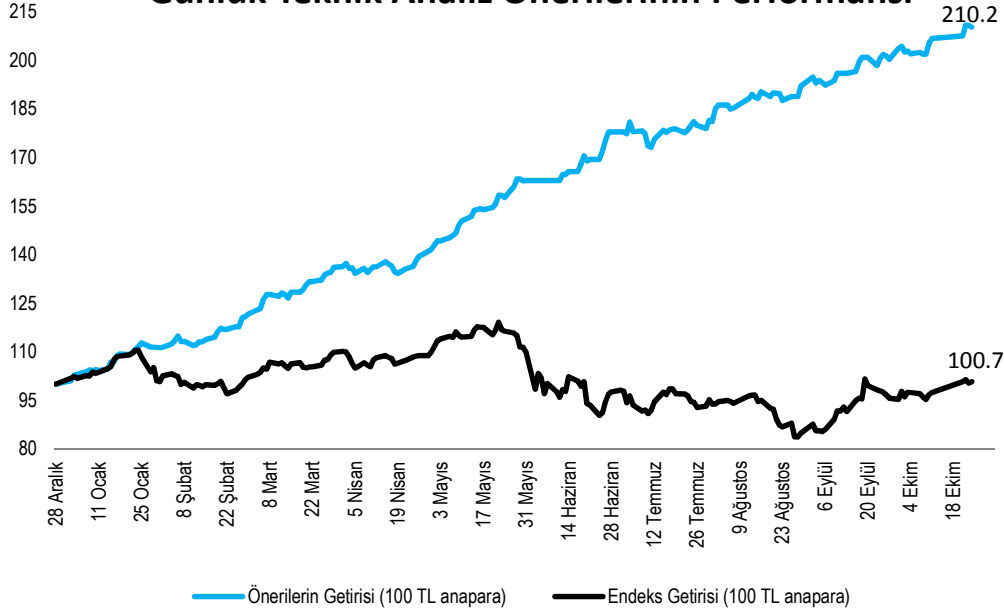


- Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması beklenen şirketler AKGRT, TRGYO.
- Bankaların tüketiciden alacağı ücretler, kredi kartları, maketten konut satışı, aldatıcı reklamların denetimi gibi pek çok konuda devrim niteliğinde düzenlemeler içeren ve bu yönüyle 76 milyon tüketiciyi ilgilendiren 'Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun Tasarısı' bugün TBMM Genel Kurulu'nda görüşülmeye başlanacak.***Star**.
- Dubai'nin önde gelen bankalarından ENBD Türkiye'de satın alma fırsatlarını değerlendiriyor. Henüz somut bir gelişmenin olmadığı kaydedildi.
- Türkiye kıta sahanlığı içinde Doğu Akdeniz ve Karadeniz'de metan hidrat gazı aranacak.
- İki kıta Cumhuriyet'in 90. yılında asrın projesi Marmaray'la denizin altından birbirine bağlandı. Şimdi sırada Marmaray'ın kardeşinde. 2015'te tamamlanacak ikinci tüp geçişle Kazlıçeşme-Göztepe arası otomobile 15 dakikaya düşecek.***Star**.
- Kıdem tazminatının yeniden düzenlenmesine ilişkin sosyal taraflara ilk resmi bilgilendirme yapıldı. Hükümet kıdem tazminatını kaldırma niyetinde.***Dünya**.
- Yap-işlet-devret modeli ile ihale edilecek Çandarlı Limanı Konteyner Terminali için Sabancı, MNG, Limak, Akfen, Yıldırım Holding ve Arkas Grubu teklif verecek. Firmalar puanlama ile değerlendirilecek.***Dünya**.
- **AKGUV**: İstanbul Üniversitesi özel güvenlik hizmeti temin işi 1 yılına 6.3 mn TL bedelle alınmış olup sözleşme yapılmıştır.
- **AKSGY**: Kentsel dönüşüm kapsamında proje geliştirme amacıyla Kadıköy Bostancı'da bir apartmanda bulunan bağımsız bölüm 2 mn USD'ye alınmıştır.
- **BIZIM**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 11 mn TL.
- **CRDFA**: 40 mn TL ödenmiş sermayesinin %100 bedelsiz sermaye artışına 25 Ekim'de SPK onay vermiştir.
- **DENİZ**: 147 gün vadeli 150 mn TL tutarında bono ihracı için 31 Ekim-1 Kasım tarihlerinde talep toplanacaktır.
- **EKGYO**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 258 mn TL.
- **FROTO**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 188 mn TL.
- **GUBRF**: Bağlı ortaklığı Razi Petrochemical toplam dağıtılabilir karının tamamını dağıtma kararı almış olup şirkete 177.4 mn TL temettü aktarımı olacaktır.
- **IHLAS**: İştiraki İhlas Pazarlama 28 Ekim'de 0.77 TL fiyattan 8 mn adet hisse satmıştır.
- **ISGYO**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 57.4 mn TL.
- **KOZAL**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 156 mn TL.
- **MATAS**: ANG Enerji'ye iştirak edilmesi hususunda yapılan görüşmeler olumsuz sonuçlanmıştır.
- **METUR**: TTK 376'ıncı maddesi kapsamında hazırlanan bilançoda öz kaynakları 17.4 mn TL olup 18 mn TL olan ödenmiş sermayesinin 1/3'ünü karşılamaktadır.
- **NTHOL**: 400 mn TL tutarında borçlanma aracı ihracı kapsamında 24 ay vadeli 100 mn TL tahvil ihracına karar verilmiştir.
- **NTHOL**: Asya Net Turizm 28 Ekim'de 2.40-2.44 TL fiyat aralığından 405 bin adet hisse almıştır. NTTUR 2.41-2.44 TL fiyat aralığından 350 bin adet hisse satmıştır.
- **TMSN**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik YF beklentisi 11.8 mn TL.
- **TMSN**: Ereğli Tekstil geri alım taahhüdü kapsamında aldığı paylardan 2 mn adedi 6.10 TL fiyata yurtdışında yerleşik yatırımcılara satmıştır.
- **TRCAS**: Bölge coğrafyasındaki kaynakların Türkiye'ye getirilmesi hususunda Doğu Akdeniz'de keşfedilen doğalgazın ortaklık yoluyla getirilmesiyle ilgilendiği ancak konunun çok erken bir aşamada olduğundan herhangi bir bağlayıcı teklifte bulunulmadığı açıklanmıştır.
- **UYUM**: Bugün 3Ç2013 dönemine ait finansal sonuçlarının açıklanması bekleniyor. Net zararına yönelik YF beklentisi 700 bin TL.
- **YKBNK**: 1.1 milyar TL borçlanma aracı ihracı kapsamında 178 gün vadeli 350 mn TL banka bonosunun ihracı için SPK'ya başvuru yapılmıştır.

Makro Haberler

- Açıklanan veri bulunmamaktadır.

Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8.10	7.98	↑ 1.50%	9.40	16.05%
ENKAI	6.44	6.48	↓ -0.62%	6.90	7.14%
HALKB	16.45	16.35	↑ 0.61%	19.50	18.54%
KOZAL	35.70	35.20	↑ 1.42%	39.00	9.24%
TCELL	12.55	12.75	↓ -1.57%	12.20	-2.79%
THYAO	8.26	8.28	↓ -0.24%	9.00	8.96%
TOASO	13.80	13.90	↓ -0.72%	14.50	5.07%
UYUM	2.06	2.05	↑ 0.49%	2.78	34.95%

Gözden Geçiriliyor.

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



**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

strateji@yf.com.tr

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

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

Araştırma Bölümü

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

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

Strateji Bölümü

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

Göksel Tekiner Yönetmen goksel.tekiner@yf.com.tr +90 (212) 317 69 44
Hüseyin Sert Uzman Yrd. huseyin.sert@yf.com.tr +90 (212) 317 69 47

Kurumsal Finansman Bölümü

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

Türev Ürünleri Bölümü

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

Şubelerimiz

Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	Ankara – Çankaya	+90 (312) 438 14 37
Ankara – Kızılay	+90 (312) 417 30 46	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Çifttehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
İzmit	+90 (262) 325 40 30	Konya	+90 (332) 237 76 77
Kozyatağı	+90 (216) 386 74 00	Samsun	+90 (362) 431 46 71
TSKB (Acente)	+90 (212) 334 50 50		