

Haftalık Ajanda

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİLİ	ÖZDEĞİ
İtalya	Eylül	Saray Üretimi Yıllık	-2.66%	-4.60%
		KOHL-SAHOL-FOLHOMGROS SNCO/AFES-THAOPRGSUS/ASELS ZORENDO-HOL-DM-HOL-INDEX TRG/OAKFG/DOAS/TOKSO/EREGL 3Q2013		
		AED ve Fransa Piyasaları Kapanı		

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİLİ	ÖZDEĞİ
Almanya	Eylül	TÜFE		0%
Türkiye	Eylül	Perakende Satış İhtim Endeksi		
İtalya	Eylül	Dış Ticaret Dengesi		988 mn€
İngiltere	Eylül	TÜFE		0.40%
İngiltere	Eylül	ÜFE		-0.10%
Türkiye	Eylül	EDDK Bankacılık Sektörü Bilanço Bilgileri		
AED	Eylül	NFİB İşletme İyileştirme		93.9

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİLİ	ÖZDEĞİ
Türkiye	Eylül	Saray Üretimi Endeksi		
Türkiye	Eylül	Cari Açık	27 mrd \$	1.99 mrd \$
AB	Eylül	Saray Üretimi	-0.20%	-1%
İngiltere		BuE Başlangıç Caray Koruması		

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİLİ	ÖZDEĞİ
Fransa	3Q2013	GSYH	0.05%	0.00%
Almanya	3Q2013	GSYH	0.40%	0.70%
İtalya	3Q2013	GSYH	-0.22%	-0.30%
İngiltere	Eylül	Perakende Satışlar	-0.04%	0.00%
AB	3Q2013	GSYH	0.20%	0.30%
AED	Hablik	İşsizlik Başvuruları	360 bin	336 bin
AED	Eylül	Dış Ticaret Dengesi	-389 mrd \$	-388 mrd \$
		Euro Grup Toplamı		

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİLİ	ÖZDEĞİ
Türkiye	Ağustos	İşsizlik Oranı		9.30%
AB	Eylül	Cari Denge		17.4 mrd €
AB	Eylül	TÜFE	-0.10%	0.00%
AED	Kesim	NY Empire State İmalat Endeksi	4	1.52
AED	Eylül	Saray Üretimi	0.20%	0.00%
AED	Eylül	Kapasite Kullanım Oranı	78.30%	78.30%
AED	Eylül	Toplam Satış Stokları	0.40%	0.00%

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TARAF	8.06	16.1%	31,656,219
KLGYO	1.54	14.9%	9,936,661
AFMAS	11.15	7.2%	4,312,853
ALYAG	1.08	6.9%	12,570,374
PRZMA	2.52	6.8%	5,462,506

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BAKAN	6.78	-17.3%	231,999
MMCAS	7.44	-9.7%	30,359
KRSTL	1.05	-7.9%	5,255,441
DOAS	9.00	-6.8%	15,996,766
ERBOS	22.50	-6.8%	1,344,468

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksi, dolar bazında toplam %10.5 değer kaybettiği ve yurt dışı piyasalardan önemli ölçüde negatif ayrıştığı son iki haftanın ardından, yeni haftanın ilk gününe de olumsuz ayrışarak başladı. Cuma günü oldukça zayıf tonda kapanan endeks, dün yurt dışı piyasalardaki görece olumlu seyre rağmen teknik açıdan kritik 73.500 desteğini kırdı ve düşüş imesini artırdı. Gün sonuna kadar nefes almadan değer kaybeden endeks, 72.139 puandan kapandı.

VIOP-30 Endeks kontratlarında %2.91 oranında değer kaybının olduğu Cuma günü açık pozisyon sayısı, 16 bini ABD tarım-dışı istihdam verisi sonrasında olmak üzere, toplam 18.750 adet birden sıçramıştı. VIOP-30 Endeks kontratlarında %2.74 oranında değer kaybının olduğu dün de 10 bin adet ilâve yeni pozisyon açıldı. Bu durum literatüre göre ayı piyasası dinamiklerinin halen güçlü olduğuna işaret ediyor. .

TCMB'nin iki günlük ek parasal sıkılaştırma (EPS) uygulamasının başlaması dün dolar kuru ve döviz sepetinin sakin seyretmesini sağladı. TCMB dünkü 160mn USD'lik döviz satım ihalesinin ardından bugün ve yarın da aynı miktarda döviz satım ihalesi açacak. Haftanın son iki gününde ise minimum 20mn USD'lik döviz satışları ile birlikte, bu hafta toplamda en az 520mn USD satacak. Dolayısıyla, döviz tarafındaki gelişmelerin özellikle Çarşamba gününden sonra nasıl bir seyir izleyeceği önemli olacak. ABD tahvil piyasalarının dün kapalı olduğu günde yurt içinde 2-yıllık gösterge tahvilin faizi 3 baz puan artışla %8.65, 10-yıllık tahvilin faizi de 8 baz puanlık yükselişle %9.17 seviyesinden kapandı. ABD 10-yıllıkları Cuma günü %2.75 seviyesinden kapanmasının ardından bugün %2.77 seviyesinden açıldı.

Doların dün önde gelen para birimlerine karşı ortalama %0.25 değer kaybetmesine rağmen, gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %05 değer kazanması dikkat çekti. Hindistan ve Endonezya para birimleri dün sırasıyla %0.9 ve %1.3 oranında değer kaybetti. Bugün ise Endonezya borsası %0.27 ekside, Hindistan borsası yatay işlem görüyor. ABD vadeli yatay seyrediyor. Avrupa borsalarının ise ortalama %0.15 artıda açılması bekleniyor.

3Ç13 bilançosunu dün akşam açıklayan şirketlerden TOASO beklentilere paralel, ANACM ve TRKCM hafif olumsuz, ASELS ve SISE hafif olumlu, EREGL, MIGROS, PEGSUS ve SAHOL olumlu, DOAS ise olumsuz net kâr açıkladı.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.00	Almanya TÜFE Ekim (B:-0.2%)	11.30	İngiltere ÜFE Ekim (B:0%)
10.00	TR Perakende Satış Hacmi Eylül	14.30	ABD İşletme İyileştirme Ekim (B:93.5)
11.00	IT TÜFE Ekim (B:-0.3%)	15.30	ABD Chicago FED Ulusal Aktivite Eyl.

Öne Çıkan Haberler

- FED/Fisher gevşek para politikasının sürsünce kadar süremeyeceğini söyledi. İşlerinin reel ekonomi için en iyisini yapmak olduğunu belirtirken piyasaların uyum sağlanmasını bekleyemeyeceklerini ekledi.***CNBC**.
- Bir Alman gazetesinin haberine göre Draghi deflasyon konusunda endişeli.
- AB ülkeleri, Avrupa Parlamentosu (AP) ve AB Komisyonu, 2014'te yapılacak harcamalar konusunda bölünmüş durumda. Kemer sıkma politikasından yana olan ülkeler 2014 harcamalarını 135 milyar avro seviyesinin altında tutmaya çalışıyor. Bu oran ise Komisyon'un talep ettiği oranın 1 milyar avro altında kalıyor. AP de bütçenin 136,44 milyar avro seviyesinde tutulmasını istiyor.***Dünya**.
- İtalya Başbakanı, Almanya'da kurulacak yeni hükümetin Avrupa'da daha fazla büyüme sağlanmasına destek olması çağrısında bulundu ve kıta ekonomilerinin durgunluktan çıkmasının Almanya'nın kendi çıkarına olduğunu söyledi.***EurActiv**.
- Avrupa birliği komisyonunun yarın Almanya'nın bütçe fazlasının gözden geçirilmeye ihtiyacı olup olmadığına karar vermesi bekleniyor.
- Çin'in bu yıl %7.5 olan büyüme hedefini önümüzdeki yıl için %7 olarak belirlemesi bekleniyor.
- Kerry, İran ile nükleer programına ilişkin bir anlaşmaya varmak için 'yarış yapmadıklarını' söyledi, ancak birkaç ay içinde anlaşmaya varmayı umduklarını belirtti.***EurActiv**.
- Cari açığı büyütme riski nedeniyle, bankacılık sektörünün kredi hacminde, yılın tümünde %15'i geçmemesi öngörülen genişleme, ilk on ayın sonunda %27'ye yaklaştı.***Dünya**.



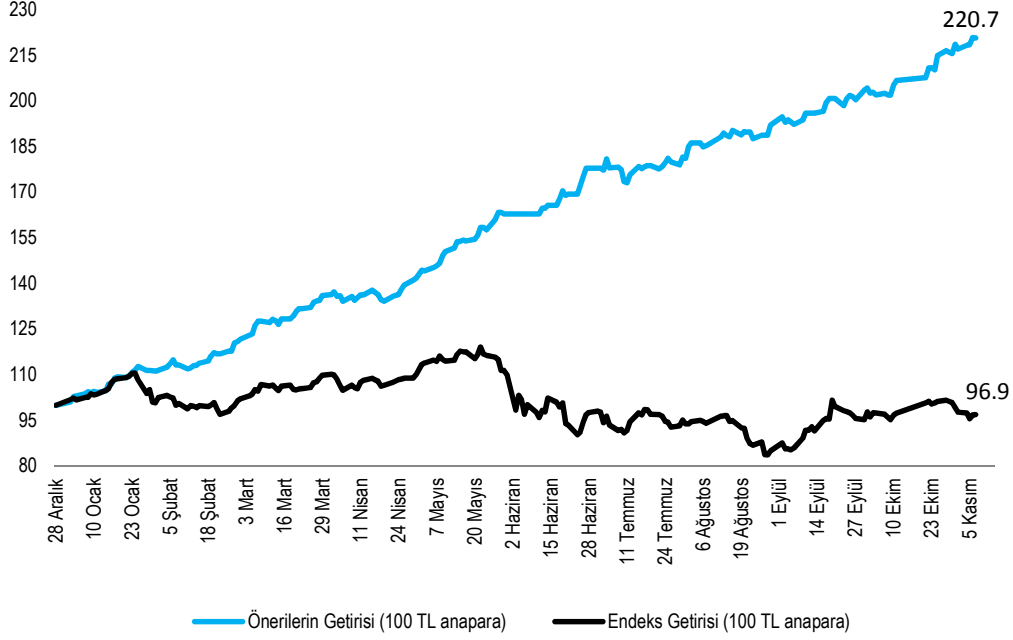
- BDDK banka ve kredi kartlarının yasa dışı bahislerde kullanılmasını engellemek için talimat verdi. ***Zaman.**
- Kıdem tazminatı için hükümetin son önerisinde, kıdem hesabına ödeme yapmayan patrona teşvik yasağı var. ***Hürriyet.**
- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Çelik, kıdem tazminatının kaldırılacağı yönündeki eleştirilerle ilgili, "Kıdem tazminatı kalsın" diyen yok. Uygulamada bazı sıkıntılar var" dedi. ***Star.**
- FATİH projesi kapsamında 675 bin adet tablet için gerçekleştirilen ihalede Samsung ve Hewlett Packard (HP) gibi teknoloji devlerinin çıkmasının ardından erteleme kararı verildi. İhaledeki ilk tekliflerde en düşük rakamı 303.7 milyon TL ile Vestel verdi. Vestel'in verdiği teklif ile tablet bilgisayar başına yaklaşık 450 lira değer biçilmiş oldu. Revize tekliflerin dün saat 16.00'da verilmesi beklenirken ihale kurulu, talepler üzerine söz konusu tarihi 12 Kasım Salı saat 16.30'a ertelediğini duyurdu. Söz konusu tarihte 5 şirket bugün revizeli tekliflerini vererek ihaleyi almaya çalışacak. ***Hürriyet.**
- Maden ihracatında 2023 yılı hedefini 15 milyar dolar olarak belirleyen Türkiye, 8 milyar dolarlık satışı 53 kalem madenden, kalan 7 milyar doları ise mermer ve doğal taştan bekliyor. ***Sabah.**
- Çözüm süreci ile birlikte Doğu ve Güneydoğu Anadolu'da kaya gazı çalışmalarını hızlandırdıklarını söyleyen Shell Türkiye Başkanı Erdem, Diyarbakır sondajında bin metreye ulaştıklarını belirtti. ***Sabah.**
- Beyaz eşya yan sanayicileri ihracat rotasını Güney Amerika'ya çevirdi.
- Japon şirketi Mitsubishi Heavy Industries, bir Türk şirketi ile ortak, tank motorları tasarlamayı planladığını açıkladı. ***Matriks.**
- **AFMAS:** Mars Sinema ile devrolma yoluyla birleşme sürecinde 2013/09 bilanço dönemi esas alınarak SPK'ya başvurulmasına ve genel kurulda onay alınmasına karar verilmiştir.
- **AKFEN:** 3 yıl vadeli 200 mn TL tutarında tahvil ihracına karar verilmiştir.
- **AKGUV:** %51 iştiraki Akdeniz Güvenlik-Pusula Güvenlik iş ortaklığının İSKİ'deki özel güvenlik hizmet sözleşmesi 11 Aralık'ta sonlanacaktır.
- **ANELT:** 2 Aralık'ta yapılması planlanan genel kurul toplantısı ileriki bir tarihe ertelenmiştir.
- **ASUZU:** 2006 yılında şirketin ortağı ve lisansörü olan Isuzu Motors'a D-Max pick-up modellerinin Türkiye'de üretimi için teklif götüren, ancak 2008'deki küresel krizle bu projeyi rafa kaldıran Anadolu Isuzu, ortaklığın yatışması sonrasında konuyu yeniden gündeme almış ve Japonlarla bir iyi niyet anlaşması imzalamıştı. Bu çerçevede 30 adetlik deneme üretimi de gerçekleştiren Anadolu Isuzu, projenin resmen startını veriyor. ***Milliyet.**
- **ATAC:** Bağlı ortaklığı Anteks Dokuma Fabrikası ile ilgili İsviçre menşeli Cilander firması ile ortaklık görüşmelerine başlanmıştır.
- **AVGYO:** SPK şirketin 72 mn TL ödenmiş sermayesinin %9 bedelsiz sermaye artışıyla 78.5 mn TL'ye çıkarılma kararını reddetmiştir.
- **BROVA:** Fako İş Kuleleri projesinde hafriyatın %35'i tamamlanmış olup 2012 ve 2013 yılları toplam 50 mn USD harcama yapılmıştır.
- **BSHEV:** Borsa kotundan çıkma kararı sonrasında 4 Kasım'da yapılan genel kurulda çağrı fiyatı 164.17 TL olarak kabul edilmiştir. SPK'nın uygun görüşüyle kesinleşecek çağrı fiyatı geçerli olmak üzere SPK'ya başvuru yapılmıştır.
- **EKGYO:** Emlak Konut'un ikincil halka arzında hisse senetlerine 2.3 kat talep geldi. Halka arzın büyüklüğü 1.6 milyar (3.25 milyar TL) dolara ulaştı. Halka arz edilen hisselerin yüzde 80'i Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara, yüzde 10'u Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve kalan yüzde 10'u ise Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edildi. Toplamda 104 farklı yabancı yatırımcıdan yaklaşık 2.5 milyar dolarlık (5,12 milyar TL) talep geldi. Yerli yatırımcılara ayrılan 320 milyon dolarlık kısma da tahsis edilenin 3.8 katı kadar talep geldiği belirlendi. ***Milliyet.**
- **EREGL:** Bağlı ortaklığı İsdemir'in 1.5 milyar TL sermayesinin 1 milyar TL geçmiş yıl zararları mahsup edilerek 483 mn TL'ye düşürülmesine karar verilmiştir.
- **EREGL:** Bor-San Isı Sistemleri tarafından 17 Nisan'da satış sözleşmesinden kaynaklanan zarar nedeniyle açılan 17,800 TL değerli davada dava değerinin 10.8 mn TL'ye çıkarılması talep edilmiştir. EREGL mali tablolarında 17.2 mn TL karşılık ayırmıştır.
- **EREGL:** Faaliyet gelirlerinin ve giderlerinin önemli bir kısmı USD cinsinden olması nedeniyle kur değişimindeki etkilerden dolayı muhasebe kayıtlarında geçerli para birimini 1 Temmuz 2013'ten itibaren USD olarak kullanılmasına karar vermiştir.
- **GSDDE:** Şirketin kendi ve grup şirketleri için borçlarına karşılık verilen teminatların toplam tutarında değişim olmamakla birlikte 2013/09 dönemi aktif toplamına oranı %30'dan %21.3'e düşmüştür.
- **IHLAS:** Yönetim kurulu başkanı borsada işlem görmeyen 446 bin adet IHEVA hissesini 0.59 TL fiyattan IHLAS'a satmıştır. Yönetim kurulu başkanı aynı zamanda 314 bin adet IHLAS hissesini 0.75 TL fiyattan almıştır.
- **ODAS:** 2013 yılı üçüncü çeyreğinde çeyrek bazında %25,9 oranında artışla 186,8 milyon TL gelir kaydetmiştir. Çeyreklik bazdaki artışın sebebi hem ortalama ODAŞ fiyatlarındaki artış hem de kapasite kullanım oranındaki artış olarak gösterilmiştir. Bu çeyrekte Şanlıurfa doğal gaz santralimizin toplam gelirlerine olan katkısı %34,3 oldu. Sene başından bu yana bakıldığında, gelirleri 439,7 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket 2013 yılında yaklaşık 600 milyon TL gelir elde etmeyi hedeflemektedir.
- **ORGE:** Teknik Yapı tarafından yapılan İstanbul Tuzla Evora Konut projesinin ve Dragos Deluxia'nın elektrik işlerinin yapımı için 3.2 mn TL'lik sipariş alınmıştır.
- **PETKM:** Star Rafinerisinin finansmanının tamamlandığına ilişkin çıkan haberler üzerine şirket finansman konusunda çalışmaların olumlu sürdüğüne yönelik açıklama yapmıştır.
- **YKBNK:** 2008-2009-2010 yılları için yapılan vergi incelemesinde Bahreyn Şubesi tarafından tahsil edilen kredi faizleri üzerinden %5 BSMV hesaplanması gerektiği noktasından hareketle toplam 103.2 mn TL vergi aslı ve ceza talebi yapılmıştır.

Makro Haberler

- Açıklanan veri bulunmamaktadır.



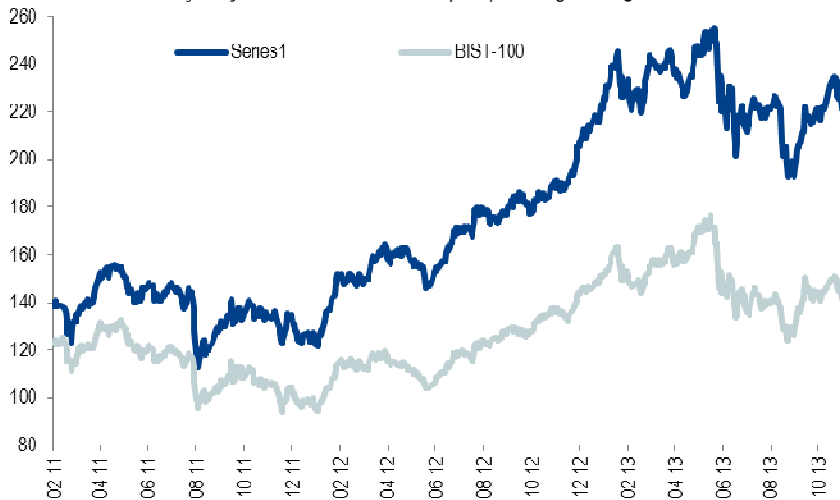
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	6.96	7.16	↓ -2.79%	9.40	35.06%
ENKAI	6.22	6.40	↓ -2.81%	6.90	10.93%
HALKB	14.65	15.00	↓ -2.33%	19.50	33.11%
KOZAL	30.20	31.70	↓ -4.73%	39.00	29.14%
TCELL	11.65	12.00	↓ -2.92%	12.80	9.87%
THYAO	7.16	7.54	↓ -5.04%	9.00	25.70%
TOASO	12.75	12.95	↓ -1.54%	15.50	21.57%
UYUM	1.82	1.89	↓ -3.70%	2.78	52.75%

* 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		