

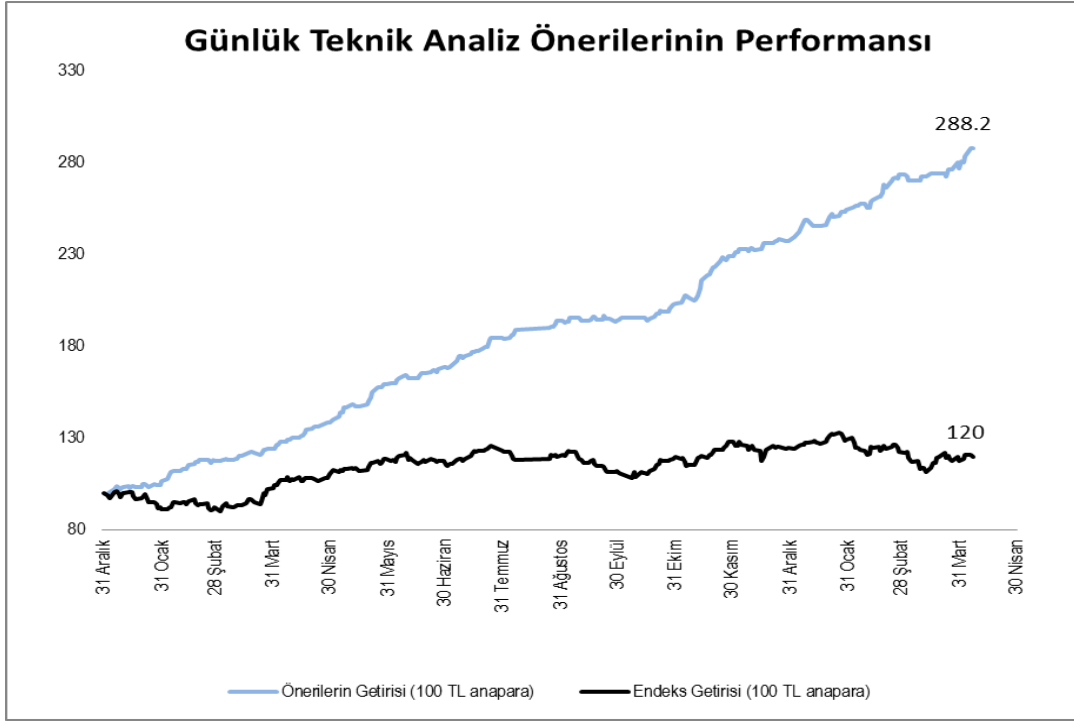
Şirket ve Sektör Haberleri

30 Haziran 2015

- Yarından itibaren geçerli olacak endeks değişimleri: BIST 100'e eklenenler **KORDS, DEVA, ALCTL** olurken çıkanlar **MNDRS, SKBNK, ASUZU**; BIST 50'ye eklenenler **IPEKE, SASA, ISGYO** olurken çıkanlar **AVISA, BRISA, BJKAS**; BIST 30'da herhangi bir değişim bulunmuyor.
- TÜRSAB Başkanı Ulusoy, toplam ziyaretçi sayısının 42 milyonu aşacağını ve gelirin 35-36 milyar dolar civarında olacağını beklediklerini söyledi.***BloombergHT**.
- "Türkiye AVM Potansiyel Analizi 2015-2017" araştırmasına göre Türkiye genelinde 10 yaşın üstünde 83 AVM bulunuyor. EVA Gayrimenkul Genel Müdürü Cansel Turgut Yazıcı, 2025 yılına gelindiğinde işlevselliğini kaybetmemeleri için yaşanan tüm AVM'lerin yenilenmesi gerektiğini dile getiriyor. ***Hürriyet**.
- Türkiye'nin dondurma üretimi, 2014'te bir önceki yıla göre yüzde 4 artarak 326 bin 500 ton olurken, toplam dondurma tüketimi 320 bin tonu aştı. Geçen yıl ortalama kişi başı 4,5 kilogram dondurma tüketildi. ***Hürriyet**.
- TETAŞ tarafından dağıtım ve tedarik şirketlerine uygulanacak aktif elektrik bedeli değiştirilmedi. Bu nedenle Temmuz, Ağustos ve Eylül'ü kapsayan süreçte elektrige zam gelmesi beklenmiyor. ***Hürriyet**.
- Mayıs 2015 döneminde Türk Bankacılık Sektörünün aktif büyüklüğü 2 trilyon 175 milyar 667 milyon TL oldu. Sektörün aktif toplamı 2014 yılsonuna göre yüzde 9,1 arttı. 2014 yılsonuna göre sektörün aktif büyüklüğü yüzde 9,1, krediler yüzde 10,3 ve menkul değerler yüzde 3,8 oranında arttı. mevduat 2014 yılsonuna göre yüzde 9,7 artışla 1 trilyon 154 milyar 920 milyon TL oldu. Mayıs 2015 döneminde sektörün dönem net karı ise 10 milyar 920 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı yüzde 15,3 seviyesinde bulundu. ***Milliyet**.
- Kamu kurumları kendi hizmet binalarına taşınmaya hazırlanıyor. TOKİ, EPDK, KİK ve BOTAŞ için de hizmet binası inşa edecek. Böylece birçok kurum milyonlarca lirayı bulan kira bedelinden kurtulacak. İstanbul Finans Merkezi'nde de bir çok kamu kuruluşu için bina yapılacak. ***Star**.
- **ACSEL: VRSGS** bugün 55 TL fiyattan 120 bin adet hisseyi TT Grup Elektrik şirketine TSP'de satacaktır.
- **ADESE**: Selva Gıda'nın sahip olduğu hisselerle ilgili yurtdışında yerleşik kurumsal yatırımcılara muhtemel hisse satışı hususunda danışmanlık hizmeti almak için anlaşma yapılmıştır.
- **AKFEN**: Hisse geri alım programı kapsamında 29 Haziran'da 6.88-6.96 TL fiyat aralığından 28 bin adet hisse alınmıştır.
- **ARCLK**: İştirak yapısını yalınlaştırmak adına İngiltere beyaz eşya pazarında lider konumundaki %50 iştiraki Beko plc'nin diğer %50 payı 67.5 mn Sterlin bedelle alınmıştır.
- **ARTOG**: Şirketin kısmen veya tamamının başka bir şirkete satılmasına karar verilmiştir.
- **BNTAS**: 1 Temmuz'daki olağanüstü genel kurul toplantısı iptal edilmiştir.
- **BRSAN**: Bugün hisse başına 14 kuruş nakit temettü dağıtacak olup temettü verimi %2.2. Düzeltilmiş fiyat 6.33 TL.
- **CARFA/CARFB**: 27 Temmuz'da yapılacak olağanüstü genel kurul toplantısında imtiyazlı A ve B pay gruplarının kaldırılması dolayısıyla ayrılma hakkı doğmadığına ilişkin bilgi paylaşılacaktır.
- **CELHA**: Fabrikanın bulunduğu bölgede oluşan sel nedeniyle ara verilen üretime 29 Haziran'da kısmen başlanmıştır.
- **DENGE**: Bağlı ortaklığı DND Dış Ticaret'te sahip olduğu hisselerin tamamını 525 bin TL bedelle satmıştır.
- **DOHOL**: Doğan Platform şirketinin kolaylaştırılmış usulde devralınarak birleşilmesi 29 Haziran'da tescil edilmiştir.
- **ECILC**: İstanbul Silivri'de 266 bin m2 alanlı tarla 16.4 mn TL bedelle yatırım amaçlı gayrimenkul geliştirmek üzere alınmıştır.
- **EREGL**: ÖIB tarafından 30.03.2006 tarihli genel kurul toplantısında alınan kar dağıtımına ilişkin kararın iptali amacıyla süren hukuki süreçte yerel mahkeme 26 Haziran'da davayı reddetmiştir. Moody's "Ba3" olan kredi notunu "Ba2"ye yükseltmiş, görünümünü ise "Durağan" olarak teyit etmiştir.
- **GENTS**: Şirket ortağı 29 Haziran'da 1.20-1.22 TL fiyat aralığından 100 bin adet hisse almıştır.
- **GOODY**: 23 Haziran'daki açıklamada belirtilen KDV incelemesi sonucu düzenlenen vergi ve ceza tebliğlerine ilişkin uzlaşma başvurusu yapılmıştır.
- **GSDDE: GSDHO** bugün 1.38 TL fiyattan 2 mn adet hisseyi TSP'de alacaktır.
- **GSDHO**: Park Holding'den Silopi Elektrik'in %15'inin 125 mn USD bedelle alımı tamamlanmıştır.
- **KONYA**: Hazır beton faaliyetlerinin ayrılarak %100 bağlı ortaklık olacak şekilde yeni bir şirket altında devam ettirilmesi olağanüstü genel kurulda kabul edilmiştir. Söz konusu karar herhangi bir sermaye artışı veya ayrılma hakkı doğurmamaktadır.
- **KRDMA**: Bugün hisse başına 4 kuruş nakit temettü dağıtacak olup temettü verimi %2.1. Düzeltilmiş fiyat 2.10 TL.
- **KRDMB**: Bugün hisse başına 4 kuruş nakit temettü dağıtacak olup temettü verimi %2. Düzeltilmiş fiyat 2.17 TL.
- **KRDMD**: Bugün hisse başına 4 kuruş nakit temettü dağıtacak olup temettü verimi %2.7. Düzeltilmiş fiyat 1.60 TL.
- **PGSUS**: Kazakistan merkezli düşük maliyetli tarifeli hava taşımacılığı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla bir ortak girişim yatırımı gerçekleştirilmesi için JSC Stock Investment Fund of Venture Investments Green Invest ile yürüten çalışmaların 2015 yılsonuna kadar devam ettirilmesine karar verilmiştir.
- **RYGYO**: Eskişehir Odunpazarı'nda bulunan 4 bin m2 alanlı depo 1 Kasım'a kadar toplam 80 bin TL bedelle kiraya verilmiştir.
- **SARKY**: Bugün hisse başına 14 kuruş nakit temettü dağıtacak olup temettü verimi %4.4. Düzeltilmiş fiyat 3.10 TL.
- **SISE**: S&P uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notunu "BB+" olarak teyit etmiş, "Durağan" olan görünümünü "Negatif"e çekmiştir.
- **SNGYO**: Seranit Granit 29 Haziran'da 0.76 TL fiyattan 250 bin adet hisse almıştır. Genel kurulda hisse başına 6.66 kuruş nakit temettü ödemesinin 30 Ekim'e kadar yönetim kurulunca belirlenecek bir tarihte ödenmesine karar verilmiştir.
- **SNKRN**: Bir kamu kuruluşunun açmış olduğu elektronik güvenlik sistemleri kurulumu işi 8.33 mn TL bedelle alınmıştır.
- **TARAF**: Hisselerin Gözaltı Pazarı'na alınması kararının iptali için dava açıldı.
- **TCELL**: Turkcell, iştiraklerinden Astelit'in, SCM Grubu garantörlüğünde kullandığı kredilerin kapatılması için 66 milyon dolar tutarında kredi temin edilmesine karar verdi.
- **TKFEN**: Berker ailesinden iki ortak 29 Haziran'da 4.59-4.60 TL fiyat aralığından 300 bin adet hisse almıştır.
- **TRKCM**: İç kaynaklardan %13.7 ve kar payından %7.4 oranında toplam %21.1 bedelsi sermaye artışının hak kullanımı 3 Temmuz'da gerçekleşecektir.
- **TTKOM**: 11.Dönem İşletme Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 2 yıl süreyle geçerli olacak şekilde anlaşma ile sonuçlanmıştır.

Makro Haberler

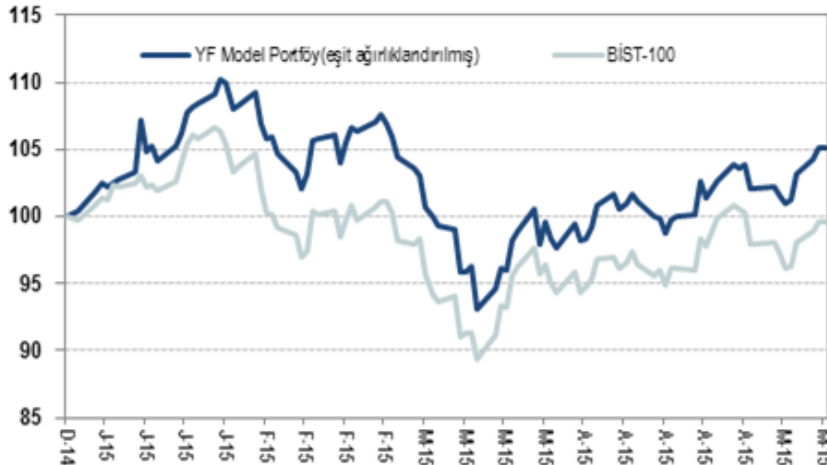
- TÜİK tarafından açıklanan ekonomik güven endeksi Haziran ayında aylık bazda %5,4 azalış kaydetti ve 78,7'ye geriledi. Yapılan açıklamalara göre endeksin 100 altında gelmesi genel ekonomik duruma ilişkin karamsar görünüme işaret etmektedir. Detaylara bakıldığında, endekste ki gerilemenin reel kesim ve hizmet sektörü güven endekslerinde görülen %2,3 ve %1,4'lük düşüşlerden kaynaklandığı gözlemlendi. Tüketici, perakende ticaret sektörü ve inşaat sektörü güven endeksleri ise aylık bazda sırasıyla %3,4, 0,6% ve 1,6%'lık artış gösterdi.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	15.65	15.80	↓ -0.95%	19.60	25.2%
BIMAS	47.40	48.20	↓ -1.66%	51.90	9.5%
ENKAI	5.06	5.18	↓ -2.32%	6.32	24.9%
GARAN	8.38	8.63	↓ -2.90%	10.40	24.1%
TCELL	12.25	12.60	↓ -2.78%	15.20	24.1%
THYAO	8.84	9.09	↓ -2.75%	10.60	19.9%
TRKCM	2.78	2.88	↓ -3.47%	3.75	34.9%

* 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

UYARI NOTU:

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, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.

Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
Hakan Tezcan	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35
--------------------	-------	--------------------------	---------------------

İşlem Aracılığı Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
-----------------	-------	-----------------------	---------------------

Strateji Birimi

Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98.44
Hüseyin Sert	Uzman	huseyin.sert@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Kemal Ozan Sayın	Uzman	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Yurtiçi Satış ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

İnciser Deniz	Müdür	inciser.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85
---------------	-------	-------------------------	---------------------

Şubelerimiz

Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Ankara	+90 (312) 417 30 46	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04
Ataşehir	+90 (216) 386 74 00	Fındıklı	+90 (212) 334 98 00
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Çiftelavuzlar	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Konya	+90 (332) 237 76 77	İzmit	+90 (262) 325 40 30