

Haftalık Ajanda

07 Eylül 2015 Pazartesi				
SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
08:00	Japonya	Özölçü Göstergesi Endeksi - Öncü Tera	104.9	106.5
09:00	Almanya	Sarajı Üretim - Yılık Tera	0.2%	0.6%
11:30	Euro Bölgesi	Serik Yalınımı Gözetim Evi	16	16.4
14:30	Hindistan	Cost İmleri Dengesi (BoP Bal) 3'15	-\$3.670tr	-\$1.500tr
17:30	Türkiye	İmleri Nasil Gerekliyecek Ağı		

08 Eylül 2015 Salı				
SAAT	ÜLKE	AÇIKLAMALAR	BKTLRNTI	ÖNCÜKİ
02:00	Almanya	Can Yeniler Söğüt-Sarı Salt' Tem	41.75	4059.0
02:00	Almanya	Can Yeniler Söğüt-Sarı Salt' Tem	41.75	4059.0
03:00	Almanya	GGYB-Borsas - Halkbank GGYS	-1.0%	4061.0
03:00	Çin	Can Dnyaml Söğüt Tem	\$40.00	\$43.00
03:00	Çin	İzmir - Yalı Ak	47.7%	403.0
03:00	Çin	Can Dnyaml Söğüt Tem	40.0%	41.0%
03:00	Almanya	Can Dnyaml Söğüt Tem	42.00.00	424.00
03:00	Almanya	Can Yeniler Söğüt-Sarı Salt' Tem	42.15.00	424.00
03:00	Almanya	Can Yeniler Söğüt-Sarı Salt' Tem	1.0%	410.0
03:00	Almanya	Can Yeniler Söğüt-Sarı Salt' Tem	1.7%	410.0
04:00	Fransa	Can Dnyaml Söğüt Tem	43.13.00	426.00.00
10:00	Türkiye	Sarı Salt' Tem - Ak' Tem	0.4%	2.0%
10:00	Türkiye	Sarı Salt' Tem - Ak' Tem	3.7%	3.5%
10:00	Türkiye	Sarı Salt' Tem - Ak' Tem	2.7%	2.7%
10:00	Türkiye	İzmir - Yalı Ak	1.0%	1.0%
12:00	Borsas	GGYB-Borsas - Halkbank GGYS	0.7%	0.3%
12:00	Borsas	GGYB-Borsas - Halkbank GGYS	1.2%	1.2%
12:00	Borsas	GGYB-Borsas - Halkbank GGYS	0.4%	0.4%
17:00	ABD	Perkington's Financial Global	0.0%	1.1
22:00	ABD	Tanrıçık Kredi	919.00	920.00

09 Eylül 2015 Çarşamba				
SAAT	ÜLKE	AÇILANLACAK YERİ	BEKİNTİ	ÖNCENİ
00:15	AZE	Perfektörlerci konyalı		
00:30	İngiltere	Türkiye Güçlü Etkili	40,5	40,5
11:00	İngiltere	Güçlü Üstü - 1 Yılı	1,5%	1,5%
11:30	İngiltere	İkinci Güçlü Üstü - 1 Yılı	0,5%	0,5%
11:30	İngiltere	Düğü Tünel Üstü	21.30 M	21.3 M
14:00	AZE	Yükü Güçlü Güçlü		
15:15	Kanada	Yükü Güçlü Güçlü	195.5 M	195 M
15:30	Kanada	Yükü Güçlü Güçlü	195.5 M	195 M
17:00	Kanada	Yükü Güçlü Güçlü	195.5 M	195 M
17:00	Kanada	Yükü Güçlü Güçlü	195.5 M	195 M
17:00	AZE	Yükü Güçlü Güçlü	195.5 M	195 M

[illegible]

11 Eylül 2015 Cuma				
SAAT	ULKE	AÇILANCAK VERİ	Beklenti	Oran
08:00	Almanya	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
08:00	Almanya	DIŞE-1000 Ağı	0.2%	0.2%
08:00	Fransa	Can Alınanlar Sayısı Tem	1.1%	1.1%
08:00	Almanya	DIŞE-1000 Ağı	0.4%	0.4%
11:00	İtalya	Sınay Yatırım - Yılı Tem	0.0%	0.0%
11:00	İngiltere	İngiliz Cennet - Yılı Tem	0.0%	0.0%
12:00	Almanya	Finansal Hizmetler - Yılı Tem	1.0%	1.0%
15:00	Almanya	Sınay Yatırım - Yılı Tem	1.1%	1.1%
15:00	AİED	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
15:00	AİED	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
15:00	AİED	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
15:00	AİED	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
15:00	AİED	DIŞE-1000 Ağı	0.0%	0.0%
17:00	AİED	Almanya Tüneli Cennet Etkisi	0.4	0.4
21:00	AİED	Yılı Yatırım Özetleri	0.0	0.0

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BANVT	2.40	7.6%	8,048,361
KRSTL	2.17	5.3%	1,839,189
PARSN	5.97	4.9%	9,945,282
CEMAS	0.68	4.6%	4,754,414
OZKGY	1.56	4.0%	591,592

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHMAD	0.75	-5.1%	4,379,602
KOZAA	1.76	-4.3%	5,897,204
IPEKE	1.74	-3.9%	4,210,408
LOGO	17.55	-3.6%	1,373,027
BOYP	59.30	-3.5%	85,598

Piyasa Beklentisi

Haftasonu yaşanan terör olayları sonrası haftaya sert satıcılı ve boşluklu açılış yapan endekste satış baskısı gün boyu devam etti. Endeks günü %1,47 düşüşle 71.865 seviyesinden günü tamamladı. Dikkat çekici nokta işlem hacmindeydi. Dün BIST-100 endeksinde işlem hacmi -16 Temmuz'daki bayram arefesindeki yarım günlük işlemi hariç tuttuğumuzda- 1.8 milyar TL ile 26 Aralık 2014'ten bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Bu durumda ABD'nin "İşçi Bayramı" nedeniyle kapalı olmasının da önemli olduğunu unutmamak gerekir.

Sabah saatlerinde kur cephesi gelişmekte olan piyasalar lehine bir seyir izliyor. Dolar endeksindeki (DXY) ve Euro/Dolar paritesindeki dolar aleyhine fiyatlamalar, gelişmekte olan ülke paralarına çok pozitif yansımadı. Ancak USDTRY'nin bu noktada 3,03'ün altındaki hareketlerle bir miktar pozitif ayrıştığını söylemek mümkün. **Söz konusu tabloda, endeksin hafif tepki alımlarıyla güne başlamasını beklemekteyiz.**

Dün önemli bir veri akışı yoktu. Bugün sabah saatlerinde piyasaların yakından takip ettiği Çin'in dış ticaret verileri beklendiği kadar kötü açıklanmadı. Ticaret fazlası 60.2 mlr \$'a yükselen Çin'de, ihracat %5.5 ile beklentilerden daha sınırlı, ithalat ise %13.8 ile beklentilerden yüksek düşüş gösterdi. İthalattaki düşüş daha çok emtia fiyatlarından kaynaklansa da emtia hacimlerinin de daralması önemlidir.

Bugün yurtdışı gündemde önemli veri olarak saat 12:00'daki Euro Bölgesi 2. çeyrek revize büyüme verisini takip ediyor olacağız. Bölge ekonomisinin 2Ç15 döneminde revize verilerle çeyrekssel olarak %0.3, yıllıklandırılmış olarak %1.2 büyümesi bekleniyor. Yurtiçinde ise saat 10:00'da Temmuz ayı sanayi üretimi verisi yakından izleniyor olacak. Bloomberg tahminlerine göre sanayi üretiminin yıllık %3.7 artış göstereceği öngörülüyor.

Dün ABD piyasaları kapalıydı. ABD endeks vadeliileri ise hafif artıda işlem görüyor. Sabah saatlerinde Asya borsaları Çin'deki olumlu verilere rağmen toparlanma gösteremedi. Asya'daki satışlara rağmen Avrupa piyasalarının güçlenen Euro'dan destek bularak hafif tepki alımları ile açılması bekleniyor.

Teknik anlamda da endekste 72.200'ü gün içi ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Tepki denemelerinin güç kazanabilmesi ve gün içi pozisyonlar için ilk etapta bu seviye aşılmalı. Endekste açılış sonrasında satış baskının tekrar etkili olması durumunda ise 71.500 ilk destek seviyesi olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Veriler

10.00 TR Sanayi Üretimi Yıllık Tem. (Bekl:3.3%)	13.00 ABD NFIB İş Dün. İyim. Ağ. (Bekl:95.3)
10.00 TR Perakende Sat. Yıllık Tem. (Bekl:3.77%)	16.00 Rusya GSYH Yıllık 2Ç2015 (Bekl:-4.6%)
12.00 Euro Böl. GSYH Yıllık 2Ç2015 (Bekl:1.2%)	17.00 ABD FED İşgücü Piyasası Ağ. (Bekl:0.82)

Öne Çıkan Haberler

- Avrupa Merkez Bankası'nın varlık alımları geçtiğimiz ay parasal genişlemenin başladığı Mart ayından bu yana en zayıf seviyeye yavaşladı.***BloombergHT**.
- ECB/ Visco, Euro Bölgesi'nin bu yıl deflasyon tehlikesinden sıyrılacağını, ancak önümüzdeki dönemde enflasyonun çok çok düşük seyredeceğini söyledi.***Milliyet**.
- Euro Bölgesi'nde ağustosta 18,4 puan olan Sentix Yatırımcı Güven Endeksi, eylülde 13,6 puana inerek şubat ayından bu yana en düşük seviyeyi gördü. Almanya'nın sanayi üretimi, toparlanmanın sağladığı işaretleri ile yükseliş gösterdi.***BloombergHT**.
- Japonya ekonomisi ikinci çeyrekte yüzde 1.2 ile ilk açıklanan rakamdan daha düşük bir daralma gösterdi.***BloombergHT**.
- Moody's, Çin bankalarının sorunlu krediler konusunda daha az dikkatli hale gelmeye başladığını belirtti. Çin'in döviz rezervleri, geçtiğimiz ay rekor düşüş kaydetti. Merkez bankası, 20 yılın en büyük devalüasyonunu yapmasının ardından para birimini desteklemek için dolar satışına gitti. Döviz rezervleri Ağustos ayında 93.9 milyar dolar gerileyerek 3.56 trilyon dolara indi.***BloombergHT**. Çin'de Ağustos ihracatı yüzde 5.5 ile beklentilerin altında düştü, ithalat geriledi.***NTPPara**.
- Başbakan Davutoğlu, "O dağlar o teröristlerden temizlenecek, ne olursa olsun temizlenecek" dedi.***BloombergHT**.

Şirket ve Sektör Haberleri

8 Eylül 2015

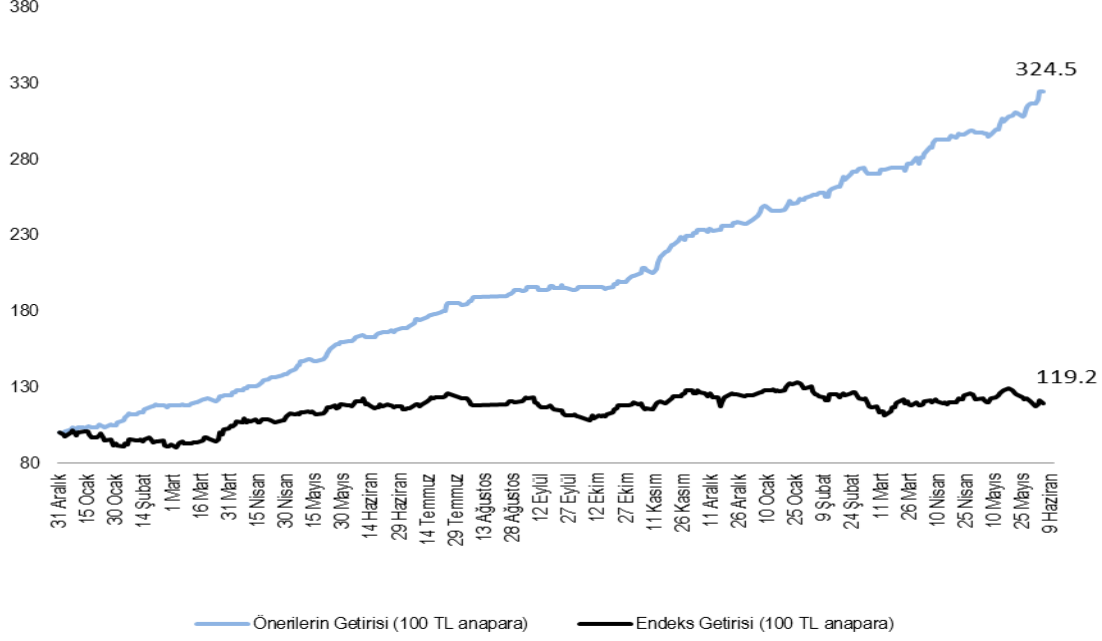
- Çelik İhracatçıları Birliği Başkanı Namık Ekinci, Türkiye'de 27 çelik üreticisinin 2- 3 firma altında toplanarak güçlerini birleştirmesi gerektiğine dikkat çekti. ***Dünya.**
- İran'a uygulanan uluslararası yaptırımların sona ermesinin ardından dünyanın önde gelen otomotiv firmaları gözünü bu ülke pazarına dikti. Fransız Peugeot, en erken davranan firmalardan biri oldu. İran'ın yerli otomobil üreticisi İran Khodro ile burada üretim ortaklığı için uğraşılıyor. Peugeot'nun Fransız rakibi Renault da İran pazarında en büyük üretici olmayı amaçladığını açıkladı. ***Euronews.**
- BDDK, Türkiye Bankalar Birliği (TBB) ile yaptığı görüşme ve finans sektöründen gelen talep doğrultusunda taksit sayısını artıracak ön çalışma yaptı. Buna göre kredi kartına 9 olan taksit sayısı 12'ye çıkarılacak. ***Milliyet.**
- Savunma sanayisi şirketleri "High-Tech Port" markasıyla Katar'a çıkarma yapacak. Katar'ın bölgede büyümek için bir köprü olacağını belirten Hakan Kurt, "5 milyar dolarlık ihracat mümkün" dedi. Savunma sanayisi, havacılık ve uzay, deniz sistemleri, IT ve mühendislik alanlarını kapsayan fuara Türkiye'den BMC, Aselsan, Havelsan, TAI, Roketsan ve THY Teknik başta olmak üzere 67 firma katılacak. ***Sabah.**
- Gazprom Başkan Yardımcısı Aleksandr Medvedev, Rus doğalgazını Türkiye üzerinden Avrupa'ya taşıyacak Türk Akımı projesinin ilk ayağının inşasında Ankara ile anlaştıklarını açıkladı. ***Star.**
- **AKSA/AKSGY:** AKSA Yalova Çiftlikköy'deki 99,417 m2 alanlı arsa ve üzerindeki binaları 15.5 mn USD (45.3 mn TL) bedelle AKSGY'den alımına karar vermiştir. Söz konusu işlem iki şirket için de önemli nitelikteki işlem statüsüne girmemektedir.
- **ANELT:** Verasatürk GSYO tarafından özel denetçi atanması talepli dava 7 Ekim'e ertelenmiştir.
- **AVISA:** %229.8 bedelsiz sermaye artışı SPK tarafından onaylanmıştır.
- **BOYNR:** SPK, nitelikli yatırımcıya tahsisli olacak şekilde 300 mn TL nominal değerli borçlanma aracı ihracını onaylamıştır.
- **EMKEL:** Barış Elektrik'ten Özar Elektrik'e 1.99 mn adet hissenin devri gerçekleşmiş olup kalan 2.17 mn adet hisse üzerindeki rehin kaldırma işlemi tamamlandıktan sonra hisse devri olacaktır.
- **ENKAI:** Yönetim kurulu başkanı 7 Eylül'de 4.76-4.81 TL fiyat aralığından 250 bin adet hisse almıştır.
- **GLBMD:** Bağlı ortaklığı Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerleri kolaylaştırılmış usulde devralmasına SPK onay vermiştir.
- **GUBRF/KOZAL:** Daha önce duyurusu yapılan Bilecik Söğüt maden arama ruhsatına ilişkin olarak yürütülen hukuki çalışmalar kapsamında anlaşma tek taraflı olarak feshedilmiştir.
- **GUBRF:** 25 bin ton kapasiteli amonyak tankı imalatı, montajı ve devreye alma işi için Umde Mühendislik ile yapılan anlaşma tek taraflı olarak feshedilmiştir. İşin eksik kalan kısımlarının tamamlanması için çalışmalar yapılmaktadır. Müflis Tabosan'dan alacağının tahsili için Tabosan'ın Razi'deki %1.31'lik payının devralınmasına yönelik dava süreci devam etmektedir.
- **HALKB:** Barzani, ihraç edilen petrol parasının Halkbank üzerinden ülkesine aktarılacağını bildirdi. ***NTVPara.**
- **KIPA:** Bloomberg sitesinde yer alan haberde, dün Güney Kore birimini satışını resmen açıklayan perakende devi Tesco'nun borcu azaltmak için Türkiye'deki yatırımı olan Kipa'nın da aralarında bulunduğu Orta ve Doğu Avrupa operasyonlarını da satmayı değerlendirdiği ifade edildi. ***Hürriyet.**
- **KRONT:** İran'daki alacaklarından 280 mn USD tahsil edilerek toplam tahsilat 400 bin USD olmuştur.
- **NETAS:** OEP Turkey tarafından muhtemel ortaklık, işbirliği ve/veya hisse satışı gibi stratejik opsiyonları tespit ve doğabilecek imkanları değerlendirme çalışmalarının devam ettiği bildirilmiştir.
- **RTALB:** Plastik ambalaj sektöründe faaliyet gösteren Serenay Ambalaj'ın %50'si 6.75 mn TL bedelle alınmıştır.
- **RYGYO:** 6 mn TL bedelsiz sermaye artışı SPK tarafından onaylanmıştır.
- **SKBNK:** SPK, 1 milyar TL nominal değerli borçlanma aracı ihracını onaylamıştır.
- **TCELL:** Belarus'ta faaliyet gösteren %80 oranında iştirak ettiği Belarusian Telecommunication Network'ün oplam mevcut grup içi borçları doğrudan Turkcell'den 688 milyon USD tutarında sermaye benzeri krediye dönüştürülmüştür. Rekabet Kurumunun internet sitesinde yer alan duyuruya göre, Turkcell'in dolaylı kontrolünün Alfa Telecom Turkey Limited tarafından Çukurova Grubu'ndan devralınması işlemi için kuruma bildirimde bulunuldu. ***BloombergHT.**

Makro Haberler

- Açıklanan makroekonomik veri bulunmamaktadır.

8 Eylül 2015

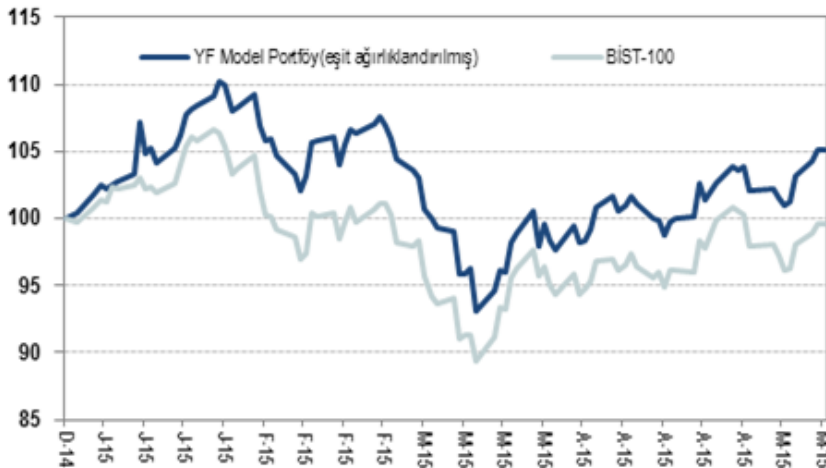
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	13.45	13.75	↓ -2.18%	18.80	39.8%
ENKAI	4.81	4.93	↓ -2.43%	6.20	28.9%
GARAN	7.06	7.12	↓ -0.84%	9.00	27.5%
SAHOL	8.19	8.35	↓ -1.92%	11.80	44.1%
TCELL	11.05	11.10	↓ -0.45%	14.00	26.7%
THYAO	7.85	7.76	↑ 1.16%	11.00	40.1%
TRKCM	1.67	1.71	↓ -2.34%	2.50	49.7%

* 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak 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
Can Uz	Başekonomist	can.uz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

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	Çiftelhavuzlar	+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