

2 Ekim 2015

TÜRKİYE **BANKASI**

Şirket ve Sektör Haberleri

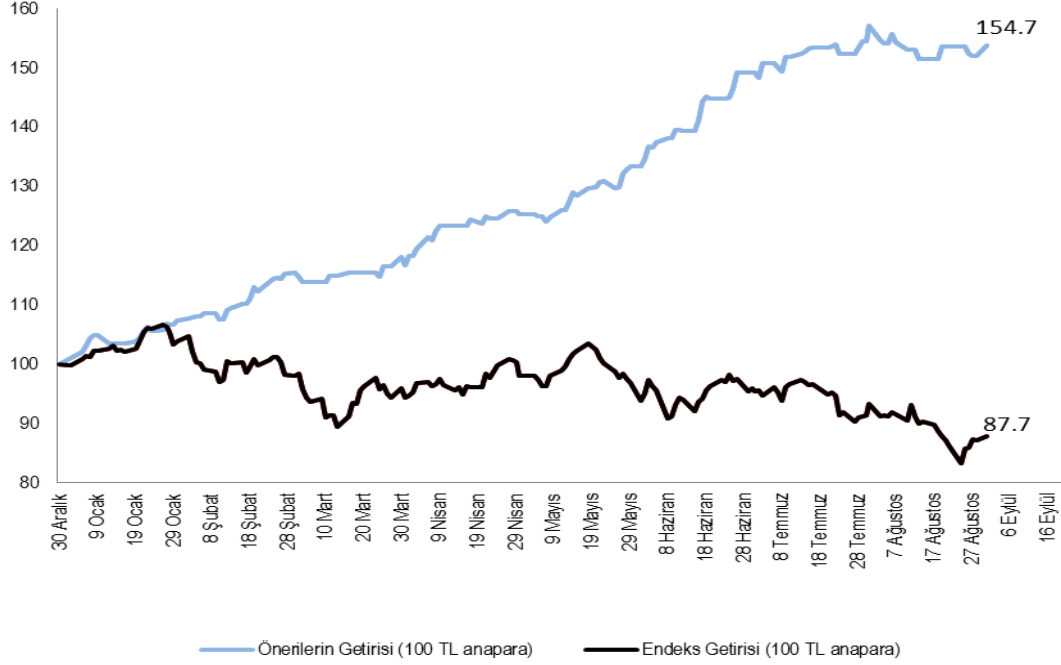
2 Ekim 2015

- BDDK verilerine göre, bankacılık sektörü net karı Ağustos ayında 812mnTL gerçekleşerek, aylık bazda %53 düşüş göstermiştir. 8 aylık kümüle net kar ise 16,165mnTL'ye ulaşmıştır. Yıllık kar Temmuz ayındaki %6'lık artışın ardından Ağustos ayında ilk defa negatife dönerek, %3 daralmıştır. Bu daralmada Tüfeye endeksli bono getirilerindeki düşüş, kurdan kaynaklı yüksek ticari zarar, komisyon gelir artışlarında yavaşlama ve personel dışı faaliyet giderindeki hızlı yükseliş etkili olmuştur. 3. Çeyrekte beklediğimiz daralma Ağustos ayındaki verilerle teyit edilmiştir. Ancak Eylül ayında devam eden TL'deki değer kaybı, artan fonlama maliyetleri ve yavaşlayan komisyon geliri artışı nedeniyle banka karlarının zayıf kalmasını beklemekteyiz.
- TİM verilerine göre ihracat Eylül ayında yüzde 20 düşerek 10.6 milyar dolara geriledi. ***BloombergHT.**
- Avrupa otomotiv pazarı 8 ayda yüzde 9 büyüdü. İzlanda'nın satışlarını en çok artırdığı pazarda Türkiye, otomotiv satışları sıralamasında altıncı ülke oldu. ***Dünya.**
- Samsung'un bazı televizyon modellerinin, gerçekte, enerji verimliliği testlerinde ölçülen laboratuvar değerlerinden daha fazla enerji tükettiği iddia edildi. Samsung iddiaları kesin bir dille yalanladı. ***Euronews.**
- Bankaların, getirilen sınırlamalara rağmen, tüketicinin onayını almadan bazı hizmet ve ürünlerden, farklı isimlerle, ücret talep etmeye devam etmesi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nı harekete geçirdi. Bazı bankalar yasal düzenleme ve ilgili yönetmeliklerden haberleri yokmuş gibi davranarak birbirinden ilginç isimlerle ücret almaya devam ediyor. Hatta müşterilerine ödemelerini anımsatmak için ararken bile iletişim ücreti talep ediliyor. ***Sabah.**
- **AGYO:** Şirket aleyhine Ankara 3. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde açılan davada tedbir talebi reddedilerek işlemlere duruşmasız devam edilmesine karar verilmiştir.
- **AKBNK:** TCMB'de ilave zorunlu karşılık tutması talebine yönelik kararının iptali için açılan dava Danıştay tarafından reddedilmiş olup temyiz yoluna başvurulacaktır.
- **BMEKS:** Hisse geri alım programı kapsamında 30 Eylül'de 2.10 TL fiyattan 200 bin adet hisse alınmıştır.
- **FINBN:** Finansbank'ı satacağını açıklayan National Bank of Greece'e (NBG) satın alma teklifleri gitmeye başladı. 3.6 milyar dolarlık bankaya Qatar National Bank'ın yanı sıra eski sahibi Hüsnü Özyeğin ve 3'üncü bir kurumun teklifte bulunduğu iddia edildi. ***Sabah.**
- **GLYHO:** Bağlı ortaklığı Global Liman Cabo Verde Cumhuriyeti Ana Limanlarının ihalesinde ön eleme prosedürünü geçerek ihaleye davet edilmiştir.
- **HLGYO: HALKB** 1 Ekim'de 1 TL fiyattan 429 bin adet hisse almıştır.
- **ISFIN:** Cem Okullu 1 Ekim'de 0.74 TL fiyattan 300 bin adet hisse almıştır.
- **MGROS:** Eylül'de 12 adet Migros, 7 adet Migros Jet, 1 adet 5M Migros ve Makedonya'da 1 adet Ramstore formatında toplam 21 adet satış mağazası açılmıştır. 30 Eylül itibarıyla toplam mağaza sayısı yurtiçinde 1,305 ve yurtdışında iştirakleri vasıtasıyla 47 olmak üzere toplam 1,352'dir. (2014 sonu: yurtiçi 1,148, toplam 1,190 mağaza)
- **PGSUS:** Sabiha Gökçen Havalimanı'na 2. pistin yapıldığına işaret eden Temel Kotil, "Pist bittiğinde Atatürk Havalimanı'ndan büyük olacak. Hükümet bu noktada ciddi yatırım yapıyor" dedi. ***AA.**
- **SAHOL:** Oppenheimer Funds 28 Eylül'de 8.74 TL fiyattan 102 bin adet hisse almıştır.
- **SNGYO:** SPK'nın Sinpaş GYO incelemesi derinleştirildi. Şirketin Sinpaş Yapı üzerinden gerçekleştirdiği inşaat işlerinin 'örtülü kazanç' maddesine girip girmediğine bakılıyor. İhlal tespit edilirse 5 yıl hapis cezası var. ***Sabah.**
- **THYAO:** THY Genel Müdürü Kotil, 2004'te 26 milyon olan iç hat yolcu sayısının bu yıl 131 milyona ulaştığına dikkati çekerek, şunları kaydetti: "Türkiye'de 26 olan havaalanı sayımız 55'e yükseldi. Burada hükümetimiz koca bir alkışı hak ediyor. Dünya havacılığının yüzde 2'siyiz. Yüzde 4,5 olursak lider konuma ulaşacağız. Birçok büyük şirket kar elde etmek için pazar paylarını düşürüyor, biz ise büyütüyoruz. Şu anda yurt dışından gelen yolcuların yarısı transit yolcu. Bu sayı her yıl yüzde 33 artıyor. İstanbul'a 3. havaalanı yapıldığında resmen ağırlık merkezi olacağız. Biz Afrika'ya günlük 10 bin bilet satıyoruz. 26 adet daha uçak sipariş ettik. Uçmadığımız birkaç ülke kaldı. Onlara da en kısa sürede uçacağız." ***AA**
- **TSKB:** 750 mn USD veya diğer para birimleri cinsinden muadili tutara kadar borçlanma aracı tahvil ihracına karar verilmiştir.
- **VESBE:** EBRD Vestel'in beyaz eşya segmentinde 2015-2017 döneminde yapacağı araştırma ve geliştirme aktivitelerinin finansmanında kullanılması için 50 mn Euro kredi verecek. ***Dünya.**
- **VESTL:** Vestel İcra Kurulu Başkanı Erdoğan, Venüs cep telefonunda 2-3 yıl içinde yıllık 3 milyon adetlik satışa ulaşmayı hedeflediklerini, bu paralelde 3 bin kişiye yeni iş yaratacaklarını söyledi. ***Dünya.**
- **YKBNK:** 295 mn ABD Doları ve 810.5 mn Avro olmak üzere 367 gün vadeli iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi almıştır.
- **ZOREN:** Basında şirketin 500 mn USD tutarında güneş enerjisi paneli yatırımı yapmaya hazırlandığı yönündeki haberlere yönelik söz konusu yatırım ilgisinin inceleme aşamasında olduğu belirtilmiştir.

Makro Haberler

- Sene boyunca sadece Mayıs ve Temmuz aylarında kritik 50 seviyesinin üzerinde kalabilen Markit İmalat PMI verisi, Eylül ayında son beş ayın en düşük seviyesine 48,8 değeri ile inmiştir. Bu veri Eylül ayında sert bir düşüş gösteren TCMB Reel Kesim Güven Endeksi (99,3) ile de uyumludur.
- İTO'nun verilerine göre İstanbul için gıda fiyatlarındaki artış %0,64 ile daha sınırlı kalmıştır. YF olarak Eylül ayında tüketici fiyatları enflasyonunu %0,62 olarak tahmin etmekteyiz. Buradan hareketle Eylül ayında yıllık enflasyonun %7,65'e yükselmesini beklemekteyiz.

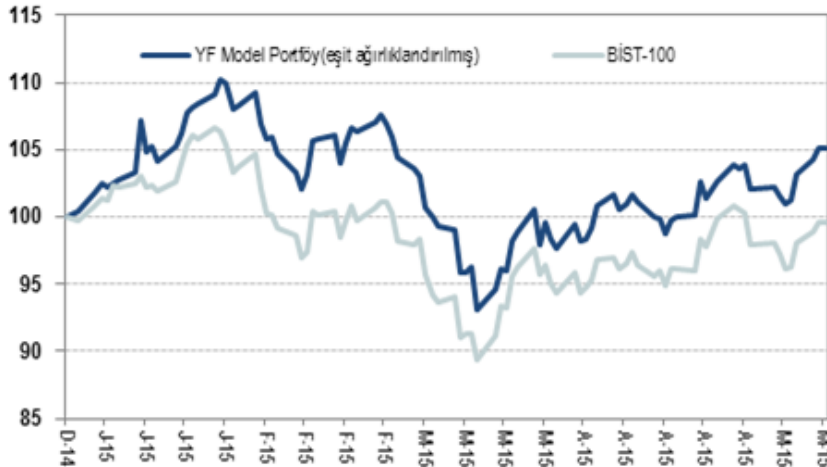
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	14.00	14.10	↓ -0.71%	18.80	34.3%
ENKAI	5.17	5.00	↑ 3.40%	6.20	19.9%
GARAN	7.16	7.03	↑ 1.85%	9.00	25.7%
SAHOL	8.80	8.87	↓ -0.79%	11.80	34.1%
TCELL	10.50	10.55	↓ -0.47%	14.00	33.3%
THYAO	8.00	7.97	↑ 0.38%	11.00	37.5%
TRKCM	1.88	1.88	→ 0.00%	2.50	33.0%

* 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