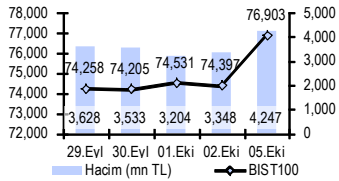


6 Ekim 2015



Haftalık Ajanda

05 Ekim 2015 Pazartesi				
ÜLKE	ACIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	
Amerika	Homer Pili - Aylık	0,1%	0,1%	
Türkiye	TÜFE - Temmuz	0,7%	0,4%	
Türkiye	TÜFE - 116 ay	7,75%	7,74%	
Türkiye	Çarşamba - TÜFE - 116 ay	7,85%	7,86%	
Türkiye	TÜFE - 117 ay	1,05%	0,08%	
Türkiye	LPİ - 116 ay	6,62%	6,21%	
Almanya	Gross Pili - Aylık	9,2	9,2	
Almanya	Homer Pili - Aylık	54,3	54,3	
Almanya	Blag Pili - Aylık	54,3	54,3	
Avrupa	Gross Pili - Aylık	54	54	
Avrupa	Blag Pili - Aylık	59,9	59,9	
Avrupa	Serhi - Haftalık Döviz Endeksi	12	13	
Avrupa	Indeksi	58	59,8	
Avrupa	Premiyası - Aylık - Aylık	-0,1%	0,47%	
Avrupa	Premiyası - 116 ay	1,76%	2,76%	
Avrupa	2015 ve 2016 yılı için tahmini			
Avrupa	Burgulama	0,7%	0,7%	
Rusya	TÜFE - Aylık	0,7%	0,6%	
Rusya	ABD - Blag Pili - Aylık	86,7	86,7	
Rusya	ABD - Blag Pili - Aylık	59,9	59,9	
Rusya	ABD - LPİ - Aylık - 116 ay	58	58	
Rusya	ABD - LPİ - Haftalık Döviz Endeksi	58	58	
Türkiye	Çarşamba - Temmuz - 2015 ve 2016 - Temmuz - 2015			

06 Ekim 2015 Salı				
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	
Austurya	Og Ticaret Dengesi Ağı	-4052.4 m\$	-4052.4 m\$	
Austurya	Merkez Bankası - RBA: Faiz Kapan	2.00%	2.00%	
Austurya	Faizler Siparişleri - RBA: Faizler	0.0%	0.0%	
Almanya	Faizler Siparişleri - Yıkı Ağı	0.0%	0.0%	
Türkiye	TOMB Ağı Entasyon Değerlendirmesi Eyl	0.0%	0.0%	
Bursi Bölgisi	ECB Para Politikası haricinde toplanacak			
Bursi Bölgisi	ECOPIN Tapanları			
Bursi Bölgisi	2015 Salı İstisna 2017 Yılı 2015 Salı İstisna İhtisat			
ABD	BD TFP Ekonomik İyileşiminde Endeksi Eyl	-642.5 m\$	-641.85 m\$	
ABD	BD TFP Ekonomik İyileşiminde Endeksi Eyl	44.5	42	
Bursi Bölgisi	ECB Ağı Ekonomik			

[illegible][illegible]

09 Ekim 2015 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Fransa	Sansu Ürtesi - Aylık Ağırlık	0.0%	-0.8%
Fransa	Sansu Ürtesi - Yıllık Ağırlık	0.2%	-0.8%
İngiltere	İngiliz Ürtesi - Aylık Ağırlık	-1.0%	-1.0%
İngiltere	İngiliz Ürtesi - Yıllık Ağırlık	0.4%	-0.7%
İngiltere	Doğ. Tutarı Değişimi Ağırlık	-42 mi	-43.3 mi
ABD	İşsizlik Oranı EYL	7.0%	
ABD	İhratçı Fiyat Endeksi - Aylık EYL	-0.3%	1.8%
ABD	İhratçı Fiyat Endeksi - Yıllık EYL	-11.6%	-11.4%
ABD	Fed. Lockhart konuşması		
ABD	Ticaret Bakanlığı - Aylık Ağırlık	0.0%	-0.1%
ABD	Fed. Eviyet konuşması		
ABD	Çıngırak İletişim ve RfP - Yıllık Özet Toplantısı		

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
FINBN	5.70	19.0%	21,788,607
SKBNK	1.71	11.0%	40,346,908
KONYA	302.50	7.3%	60,740,650
ANACM	2.22	5.7%	7,845,624
KRDMA	1.67	5.7%	6,920,627

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KRSTL	2.02	-4.7%	3,531,847
KLGYO	1.12	-3.4%	1,216,199
GEREL	2.30	-2.1%	1,213,797
TSPOR	1.39	-2.1%	4,200,875
MARTI	0.53	-1.9%	1,056,486

Piyasa Beklentisi

Piyasalar yeni haftaya, Cuma günü gelen Tarım Dışı İstihdam verisinin küresel bazda yarattığı iyimserliğin etkisiyle %1.5 civarında alışırla boşluklu açılış yaptı. Gün boyu alımların güçlendiğini gördüğümüz endeks, ABD'den Hizmet PMI verilerinin beklentilerin altında kalması sonrasında piyasalarda coşku iyiden iyie arttı ve BIST-100 günü %3.37 değer kazanarak 76.903 seviyesinden günü tamamladı. **Böylece BIST-100 26 işlem günü sonrası ilk kez %3'ün üzerinde değer kazancıyla kapanış gerçekleştirdi.** Alışların oldukça hacimli olduğu günde, 4.19 milyar TL'lik işlem gerçekleşirken, **söz konusu hacim son 82 işlem gününün en yüksek seviyesi** oldu.

Dün seans sonrası düşüşe geçen Euro/Dolar paritesi 1.12'nin de altına sarkmış durumdadır. Dolar endeksi (DXY) ise 96'nın üzerinde tutunmaya çalışıyor. USD'de özellikle gelişmiş ülke para birimlerine karşı bu değer kazanma eğilimine ve gelişmekte olan ülkelerin dolar değerini koruma çabasına rağmen, TL'nin bir miktar pozitif ayrışması, yeni günün açılışına **olumlu** bakmamıza neden olmaktadır. Ayrıca daha önce küresel bazda önemli baskı yaratan Glencore'nin değer kaybını telafi etmeye başlaması, (Londra borsasında %20'lere Hong Kong'da %75'lere varan değer kazancı) küresel bazda dün başlayan iyimserliği destekleyebilir. Bu iyimserliği sınırlayabilecek temel dinamik ise dün alışların aracı kurumların geneline yayılmaması olabilir. Dün yüksek hacim gerçekleştiren kurumların, bugün hacim tarafında zayıf kalması durumunda realizasyonlar görebiliriz.

Haftanın ilk işlem günü bizi yoğun bir veri takvimi ile karşıladı. Yurtiçinde haftanın en önemli verisi olan enflasyon yıllık bazda %7.7'lik beklentiyi aşarak %7.95 olarak açıklanırken, aylık enflasyon %0.89 ile hızlanma gösterdi ancak veriler piyasalardaki iyimserliğin önüne geçemedi. Öte yandan Avrupa'da Hizmet PMI verileri beklentilerin altında açıklanırken, Sentix yatırımcı güveni 11.7 ile beklentilerin hafif altında gerçekleşmişti. Euro Bölgesi perakende satışları ise aylık bazda değişim göstermezken yıllık %2.3 ile beklentilerden zayıf arttı. Avrupa tarafındaki zayıf veriler ECB'nin parasal genişleme süresi konusunda endişeleri hafifleterek piyasalardaki alımlara bir miktar destek oldu. Günün bir diğer önemli verisi olan ISM İmalat PMI, beklentilerin altında 56.9 açıklandı ve küresel bazdaki iyimser havayı destekledi. Söz konusu verilerden sonra yabancı bir aracı kuruluş, Fed'in faiz artırımının 2016'ya sarkabileceği yönünde bir rapor yayınladı.

Yeni günde önemli bir gündem maddesi yer almiyor. Saat 15:30'da ABD Dış Ticaret dengesi verileri ve 17:00'da ABD IBD/TIPP iyimserlik endeksi izleniyor olacak. Gece yarısı yapılan Avustralya Merkez Bankası toplantısından ise %2.00 seviyesindeki faizlere ilişkin herhangi bir değişiklik çıkmadı.

Küresel piyasalarda dün oldukça pozitif bir hava izledik. ABD ve Avrupa piyasalarında yukarı yönlü kapanışlar bir hayli güçlü idi. ABD borsaları %1.8'lere yakın değer kazanırken, Avrupa piyasaları %2.5-3 civarı yükselişlerle günün tamamıladı. Bununla birlikte sabah saatleri itibarıyla Asya piyasalarının tamamı artıda. Avrupa borsalarının açılışında, iyimser havanın devamı beklenirken, ABD vadeliilerindeki hafif geri çekilme, söz konusu iyimserliği bir miktar sınırlandırabilir.

Teknik anlamda ise dün gerek Golden-Cross oluşumunun iyiden iyiye belirginleşmesi, gerek kapanışta Bollinger bandının içine geri gelinmesi, gün içi olumlu beklentiyi güçlendiriyor. Ancak seans içi grafiklerde göstergelerden aşırı alım seviyelerinde olması, gün içinde kâr realizasyonlarına dikkat edilmesi gerektiğine işaret etmektedir. Seviyeler anlamında 77.200 direncinin, yükseliş hareketlerinde gücünü koruyabilmesi için aşılması gerekmektedir. Bu seviye üzerindeki hareketlerde pozisyonlar korunarak 77.800-78.200 bandı hedeflenebilir. Kâr realizasyonlarına ise 76.200 desteğine kadar korunabilecek olan pozisyonların, söz konusu destek altında azaltılması gerektiği fikrindedir.

Bugün Açıklanacak Veriler

15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Ağu. (Bekl: -\$47.1 mlr)	17:00 ABD IBD/TIPP Eko. İym. Endeksi Eki. (Bekl: 44.5)
16:15 ABD Fed/George konuşacak.	20:00 Euro Bölgesi ECB/Draghi basın toplantısı düzenleyecek.

Öne Çıkan Haberler

- Cuma günü açıklanan ABD Tarım Dışı istihdam verisinden sonra yabancı kurumlarda FED'in faiz artışının 2016'ya kalacağına yönelik tahminler geliyor. Goldman Sachs'a göre hatta daha geç bir zamana öteleyebilir ***BloombergHT**
- ABD Savunma Bakanı Carter, Suriye'deki çatışmaya müdahil olan Rusya'yı "ateşe benzin dökmekle" suçlarken NATO'dan da Rusya'ya yönelik negatif açıklamalar geldi. Türkiye hava sahasını 2 kez ihlal eden Rusya ise saldırılarda Karadeniz Filosu'nu da kullanabileceğini açıkladı. ***Matriks**
- JCR Eurasia açıklamasında; Türkiye'deki kayıt dışı ekonomi, kayıtlı ekonomideki iç ve dış şoklara karşı en önemli koruyucu tamponu haline gelmiştir denildi. ***Matriks**
- Türkiye'nin en büyük şike davasında mütalaasını açıklayan duruşma savcısı, örgüt, şike ve teşvik suçları yönünden tüm sanıkların beraatine karar verilmesini istedi. Karar Cuma günü çıkacak. ***Hürriyet**
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Başkanı Mehmet Ali Akben, "Türk bankacılık sektörünün karlılığı iyi durumda" dedi. ***BloombergHT**
- Borsa İstanbul Pay Piyasasında yabancı yatırımcılar Eylül ayında 233.8 milyon dolarlık net satım gerçekleştirdi. ***Borsaİstanbul**



Şirket ve Sektör Haberleri

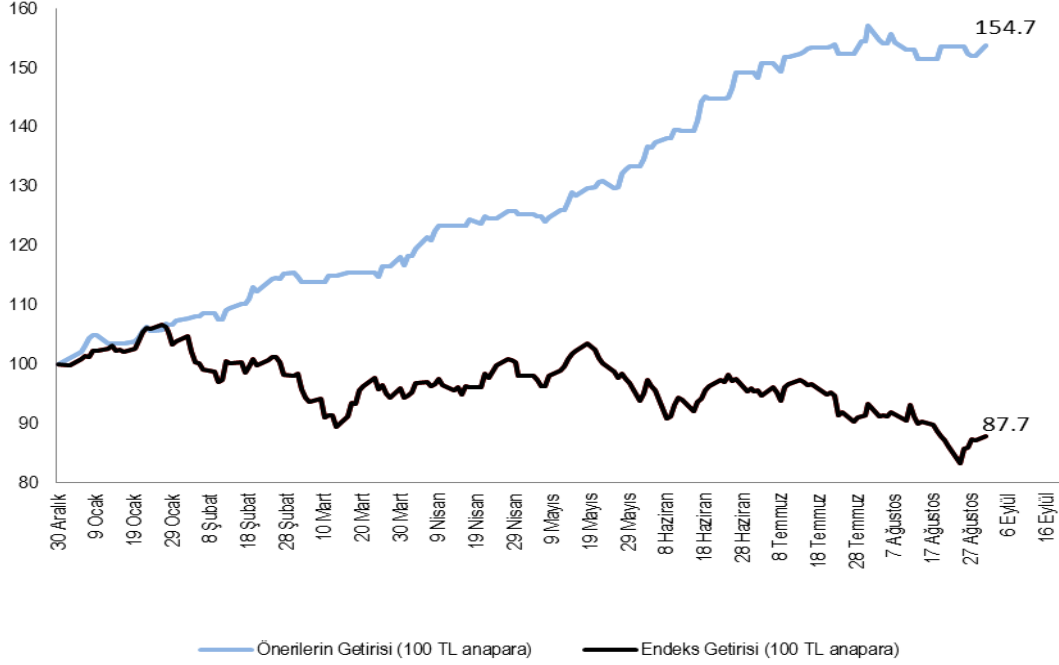
6 Ekim 2015

- Eski Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Çelik, "Asgari ücret, aralıktaki komisyonda kamu kesimi tarafından bin 300 lira olarak teklif edilecek" dedi. ***BloombergHT.**
- BDDK Başkanı, "Tek parti olmasa da koalisyon kurulacak, olumsuzluk beklemiyoruz. Türk bankaları açısından ciddi bir olumsuzluk yok" değerlendirmesi yaptı. ***BloombergHT.**
- Yapılan düzenlemeler, kamu alımlarında yerli malı kullanımını artırdı. Fiyat avantajından yararlanmak isteyenlerin 'yerli malı belgesi' alması gerekiyor. ***Dünya.**
- Rekabet Kurulu, havalimanlarında yer tahsisi hizmetlerine ilişkin yürütülen soruşturma sonucunda DHMİ'ye idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığına karar verdi. ***Dünya.**
- Çelik Üreticileri Derneği, Türkiye'nin dışında çelik ithalatına koruma uygulamayan ülke kalmadığını belirterek, bu durumun ilk 8 ayda yerli üretimi 4 mn ton azalttığını, milyarlarca dolarlık ithalata yol açtığını söyledi. ***Matriks.**
- SSM Müsteşarı Demir, '328'nin milli uçak olduğunu ama tamamen yerli olmadığı söyledi. ***Hürriyet.**
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Ali Rıza Alaboyun, borla çalışan insansız hava araçları (İHA) üzerinde çalışıldığını, yapılan testlerde havada kalma süresinin yüzde 60'a varan oranda artırıldığını söyledi. ***Sabah.**
- **AKPAZ:** İki şirket ortağı toplam 7.94 mn adet hissenin borsada işlem görebilir hale gelmesi için MKK'ya başvuru yapmıştır.
- **ASYAB:** Bank Asya Tamweel Africa Holding'teki yüzde 40'luk payın satış sürecini sonlandırdı. ***Hürriyet.**
- **BMEKS:** 2 Ekim'de 2.05 TL fiyattan 100 bin adet hisse geri alınmıştır.
- **BOYNR:** 30 Eylül sonu itibarıyla toplam mağaza sayısı 130'dur. 2014 yılsonunda 290 bin m2 olan satış alanı %1 gerilemiştir.
- **ETILR:** Aydın Ildız hakim ortağı Bağ Gıda'dan 1.1 mn adet hisseyi 21 Eylül'de almıştır.
- **FENER:** Şike davasında savcı Fenerbahçe Başkanı Aziz Yıldırım'ın beraatini istedi. ***BloombergHT.**
- **GENTS:** Bağlı ortaklığı Gentaş Italy'nin daha önce satınalma taahhütlü kiraladığı LIRI INDUSTRIALE firmasının satın alma işlemleri başlatılmıştır. Bu kapsamda bağlı ortaklığın sermayesine katkı olması için 3.1 mn Euro gönderilecektir.
- **GLYHO:** Yönetim kurulu başkanı 5 Ekim'de 1.77 TL fiyattan 445 bin adet hisse almıştır.
- **GOLTS:** 2'inci fırını yapılan montaj ve bağlantı işleri devam etmekte olup azami 30 gün içinde faaliyete geçmesi beklenmektedir. Klinker stoku tam kapasite çimento üretmeye yetecek seviyededir.
- **GSRAY:** Yıllık zararını 90 milyon Euro'dan 70'e indiren sarı kırmızılı kulüp, Finansal Fair Play toplantısında mali tablodaki iyiye gidişi anlattı. Fatih İşbecer, "Toplantı olumlu geçti. Önümüzde 3-5 ay var. Yeniden bir araya geleceğiz" dedi. UEFA'dan sarı kırmızılı kulüp 1 yıl daha, yani 2017 Mayıs ayına kadar ek süre talep etti. ***Hürriyet.**
- **NTHOL/NTTUR:** NTHOL'in NTTUR'i devralarak birleşmesi sürecinde uzman kuruluş raporuna göre 1 NTTUR hissesine karşılık olarak 0.72434 adet NTHOL hissesi verilmesine karar verilmiştir.
- **SRVGY:** Hisse geri alımı kapsamında 5 Ekim'de 2.30 TL fiyattan 300 bin adet hisse alınmıştır.
- **TTRAK:** TürkTraktör/Özdemir, "Trafik kayıtlarına baktığımız zaman yılın 7 ayında geçen yılın aynı dönemine göre pazarda yüzde 20'lik bir büyüme var" dedi. TürkTraktör olarak geçen yılı yaklaşık yüzde 45 pazar payı ile kapattıklarını ifade eden Özdemir, "Bu yıl da geçen yıla paralel bir şekilde pazar payımız devam ediyor. Türkiye'de çok rekabetçi bir traktör pazarında satılan her iki traktörden bir tanesi TürkTraktör fabrikasından çıkıyor" değerlendirmesinde bulundu. ***BloombergHT.**

Makro Haberler

- TÜİK'in açıkladığı Eylül ayı verilerine göre tüketici fiyatlarındaki aylık artış %0,89 gelerek bizim %0,62'lik tahminimizi ve piyasa beklentisini aştı. Yıllık enflasyon ise 81 baz puan yükselerek %7,95 seviyesine ulaştı. Gıda fiyatlarında görülen %1,24'lük yükseliş beklentilerin düşük kalmasında etkili oldu. Ancak Eylül ayında öne çıkan asıl gelişme kur geçişkenliğinin çok kuvvetli bir biçimde mal ve hizmet fiyatlarını ve çekirdek enflasyonun ana trendini yükseltmiş olmasıdır.

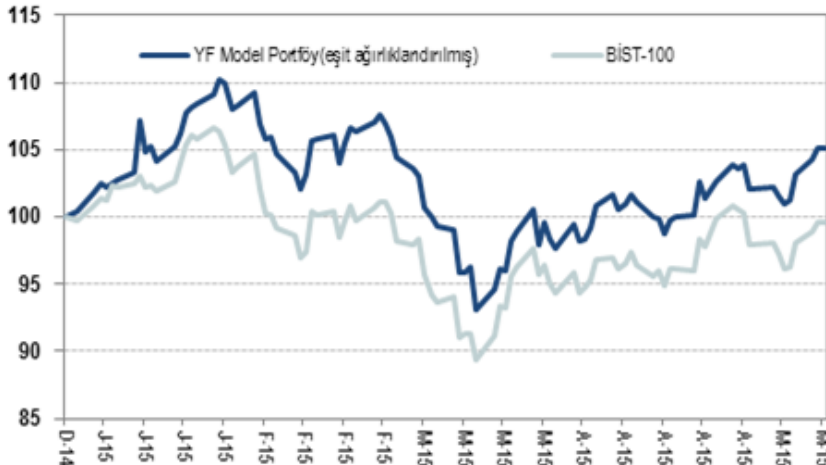
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	14.10	13.75	↑ 2.55%	18.80	33.3%
ENKAI	5.25	5.20	↑ 0.96%	6.20	18.1%
GARAN	7.34	7.07	↑ 3.82%	9.00	22.6%
SAHOL	9.25	8.81	↑ 4.99%	11.80	27.6%
TCELL	10.85	10.60	↑ 2.36%	14.00	29.0%
THYAO	8.31	8.08	↑ 2.85%	11.00	32.4%
TRKCM	1.92	1.87	↑ 2.67%	2.50	30.2%

* 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 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
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
Yunus Kaya	Müdür Yrd.	yunus.kaya@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 59
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	Çiftehavuzlar	+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