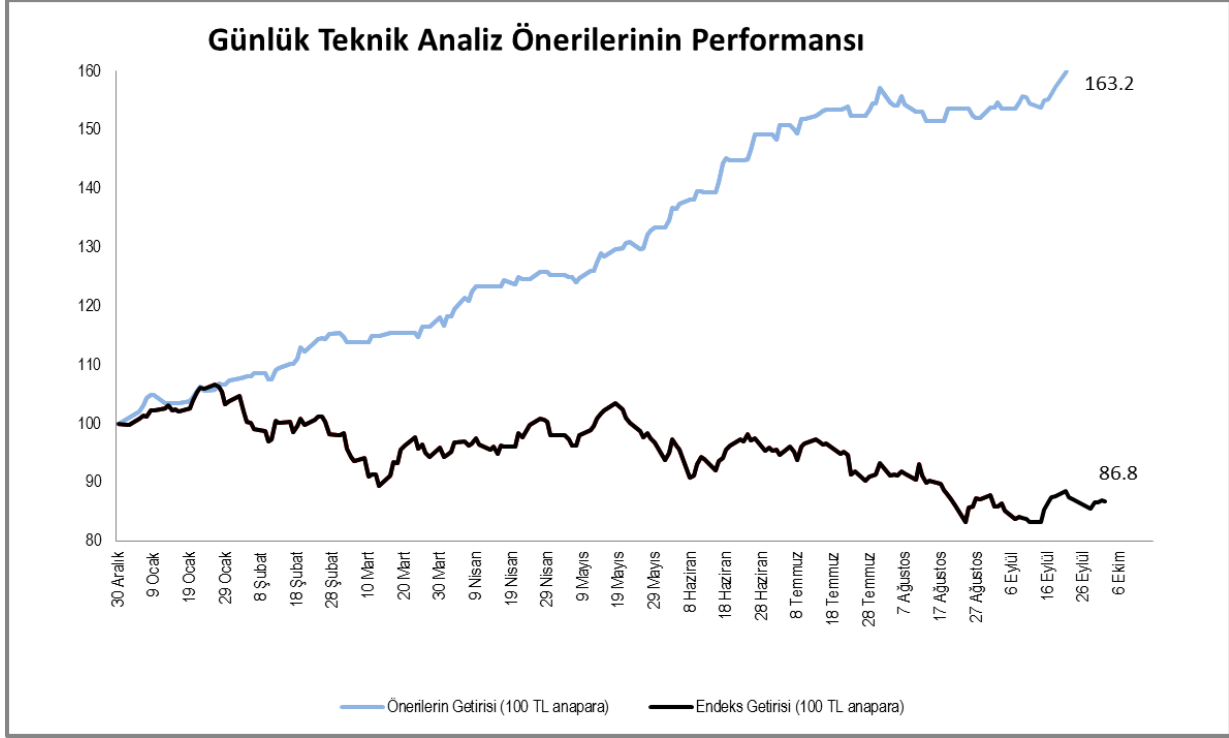


Şirket ve Sektör Haberleri

- Türk demir çelik sektörü, 15 milyar dolarlık ihracat hacmi ile ülke ihracatının yüzde 10'unu tek başına yapıyor. ***BloombergHT.**
- Son 15 aydır üreticinin çığ süt fiyatları 1,15 TL seviyesinde sabit kalırken, aynı dönemde raflarda sütün fiyatı yüzde 8, beyaz peynirin fiyatı yüzde 9, tereyağının fiyatı yüzde 12 arttı. ***BloombergHT.**
- Eski Bakan Elvan yerli hızlı treninin 2019'da raylara ineceğini söyledi. ***BloombergHT.** TÜDEMSAŞ tarafından geliştirilen Avrupa'daki test çalışmaları başarıyla tamamlandı. RGNS tipi konteyner taşıma vagonlarının seri üretimine start verildi. ***Dünya.**
- Dış piyasalara açılma kapsamında Tahran Borsası ile Borsa İstanbul arasında iyi niyet anlaşması imzalandı. Tahran Borsası CEO'su Hassan Ghalibaf Asl, "Borsa İstanbul'da halka açık olmak isteyen İranlı bakır, petro kimya ve otomotiv firmaları var" dedi. ***Dünya.**
- Dünya Sağlık Örgütü'nün (WHO) salam, sosis, sucuk gibi işlenmiş etlerin sigara ve asbest gibi kansere yol açma ihtimali olduğunu bildirmesi ve kırmızı eti de kanserojenler arasında listelemesine dünyadaki büyük gıda birliklerinden sert tepki geldi. ***Dünya.**
- İstanbul gaz şirketi İGDAŞ'ın halka arz edilmesine karar verildi. Belediye Başkanı Kadir Topbaş, "bu yüzden bir miktar maddi kayıp olacağını ama İGDAŞ halkımızın olsun diye bunu göze aldıklarını" söyledi. ***Sabah**
- Türkiye'de konut inşaat maliyetleri, Eylül 2014 ile Eylül 2015 arasında yüzde 5,9 arttı. ***Dünya.**
- İzmir Ticaret Borsası tarafından oluşturulan heyet, pamuk üretiminin bir önceki yıla göre yüzde 38 gerilediğini bildirdi. ***Dünya.**
- Vodafone, ihalede aldığı frekanslar için KDV dahil 918 milyon euroluk bedeli peşin ödedi. ***Dünya.**
- Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Fikri Işık, "ilaç sektörü yüksek teknoloji ile üretimde bizim dışı en fazla bağımlı olduğumuz daha doğrusu tükettiğimiz her 100 kutunun 73,5'i yerli üretim ama 4 milyar dolar açık veriyoruz" dedi. ***Dünya.**
- Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı Eylül'de yüzde 2.31 düşüşle 4.25 milyon kişi oldu. ***Hürriyet.**
- **AKSGY/AKMGY:** Şirket ortağı Ömer Dinçkök bazı yönetim kurulu üyeleri aleyhine yönetim kurulu üyesi oldukları şirketi hukuka aykırı yöneterek doğrudan şirketi ve dolayısıyla pay sahiplerini zarara uğrattıkları iddiası ile sorumluluk davası açmıştır.
- **ALCTL:** Nokia ve Alcatel Lucent'in birleşme süreci devam etmekte olup ALCTL'e etkisi şu anda öngörülemezdir.
- **BİZİM:** Bugün 3Ç2015 mali tablolarının açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 4 mn TL ve YF beklentisi 5 mn TL.
- **BMEKS:** Hisse geri alım programı kapsamında 26 Ekim'de 2.06 TL fiyattan 101 bin adet hisse alınmıştır.
- **BTCİM:** Hazır beton ve Liman faaliyetlerinin kolaylaştırılmış usulde bölünmesi sonucu bağlı ortaklıklar haline gelecek olması nedeniyle ayrılma hakkının doğmayacağı açıklanmıştır.
- **CİMSA:** Çukurhisar-Eskişehir adresindeki Çimento Fabrikasında I. Üretim Hattı'nın hem gri hem beyaz klinker üretecek şekilde modifikasyonu ile 415.000 Ton/ Yıl klinker kapasiteli beyaz çimento üretim tesisi için yatırım yapılmasına, yatırım için 55 mn USD ayrılmasına, yatırımın 2017 yılı birinci çeyreğinde tamamlanmasına karar verilmiştir.
- **EKGYO:** Muhammen bedeli 38 mn TL olan 71 ünite için 44 mn TL teklif gelmiştir.
- **GLYHO:** Geri alımı yapılan 10.7 mn adet hissenin iptal edilmesi sonucu bugün birinci seans için teorik fiyat 1.90 TL olarak belirlenmiştir.
- **GSDHO:** 27 Ekim'de şirket hisse geri alım programı kapsamında 1.20 TL fiyattan 473 bin adet hisse almıştır. Bağlı ortaklık GSDDE'nin sahip olduğu paylar da dahil olmak üzere toplam geri alınan hissenin sermayeye oranı %5.04 olmuştur.
- **GSRAY:** 2015/16-2016/17-2017/18 sezonları için Çelik Motor ile sezon başına 1 mn Euro ve 67 adet araç tahsis konusunda forma arka reklam anlaşması yapılmıştır. Futbol A Takımının forma reklamı ile görünürlük haklarını üçüncü kişilere pazarlama hakkı, 2015/16 için 9 mn TL, 2016/17 için 10 mn TL ve 2017/18 için 11 mn TL bedelle Galatasaray Gayrimenkul'e devredilmiştir.
- **GUBRF:** Negmar Denizcilik'teki payları için konsolidasyona tabi dolaylı ortaklığı Raintrade Petrokimya bağlayıcı teklif sunmuştur.
- **KOZAA/KOZAL/IPEKE:** Mahkeme kararı ile atanan kayımlar 27 Ekim'de göreve başlamıştır. Koza-İpek Holding'te 1 Eylül günü yapılan aramalar sonrasında hazırlanan bilirkişi raporunda kuruluş amacı kâr olan holdingin elde ettiği kârdan fazla miktarı iştiraklerine bağış olarak aktardığı iddia edildi. ***Hürriyet.** Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı, Koza İpek Holding'de "himmet" adıyla toplanan altınların, altın üretiminden kazanılmış gibi gösterilerek paravan şirketler aracılığıyla amlandığını ve FETÖ'ye finansal kaynak sağlandığının tespit edildiğini açıkladı. ***Sabah.**
- **KRDMD:** Kaptan Demir Çelik tarafından açılan 27.03.2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan 7 numaralı kararın iptali talepli dava reddedilerek tedbir kararının kaldırılmasına karar verilmiştir.
- **KUYAS:** Şirket ortağı 2 Nisan – 23 Ekim arasında 3.61-10.65 TL fiyat aralığından 848 bin adet hisse alırken 1 mn adet hisse satmıştır.
- **MRGYO:** Tekirdağ Çerkezköy'deki 23 bin m2 alanlı arsanın kat karşılığı veya hasılat paylaşımı model ile değerlendirilmesi yerine gayrimenkulün satışının yapılmasına karar verilmiştir.
- **TCELL:** Turkcell, IMT-Advanced Yetkilendirmesi İhalesi'nde aldığı frekanslar için toplamda KDV dahil yaklaşık 1,92 milyar euroluk ödeme yapacak. ***Dünya.**
- **THYAO:** Bir adet A320, bir adet B737NG ve bir adet A330 simülatörünün 2016 yılında teslim alınmak üzere satın alınmasına karar verilmiştir.
- **TTKOM:** CHP İstanbul Milletvekili Aykut Erdoğan, Türk Telekom'un özelleştirilme süreci ve sonrasında yolsuzluklar yapıldığını iddia etti. ***Hürriyet.**
- **YYAPI:** 27 Ağustos'ta Ortadoğu Enerji'nin %18'lik payının alımı belirtilmişti. Ortadoğu Enerji'nin 73 mn USD kredi alması nedeniyle yeni değerlendirme raporuna göre şirket değeri 240.1 mn Euro belirlenmiş olup 1 hissenin fiyatı 58.15 TL olmak üzere 2.34 mn adet hisse 136 mn TL bedelle alınacaktır.
- **ZOREN:** Nitelikli yatırımcılara 40 mn TL nominal değerli tahvil ihracı tamamlanmıştır. Bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik mevcut borçlarının refinansmanı ve Denizli'de kurmayı planladığı Kızıldere 3 jeotermal enerji santrali yatırımının finansmanında kullanılmak üzere 785 mn USD nakit ve 30 mn USD gayrinakit olmak üzere 14 yıl vadeli kredi almıştır.

Makro Haberler

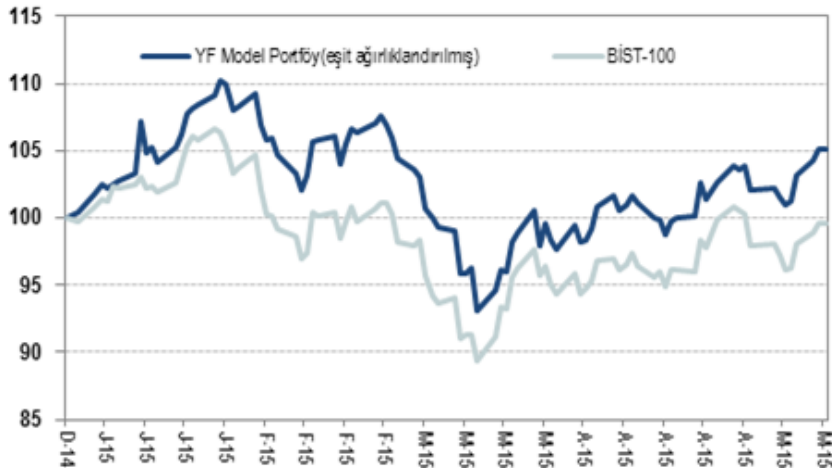
- Açıklanan makroekonomik veri bulunmamaktadır.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	13.95	14.00	↓ -0.36%	18.80	34.8%
ENKAI	5.19	5.25	↓ -1.14%	6.20	19.5%
GARAN	7.55	7.55	→ 0.00%	9.00	19.2%
SAHOL	9.17	9.17	→ 0.00%	11.80	28.7%
TCELL	11.80	11.70	↑ 0.85%	14.00	18.6%
THYAO	8.30	8.41	↓ -1.31%	11.00	32.5%
TRKCM	1.91	1.98	↓ -3.54%	2.50	30.9%

* Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.



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
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
---------------	-------	-------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+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