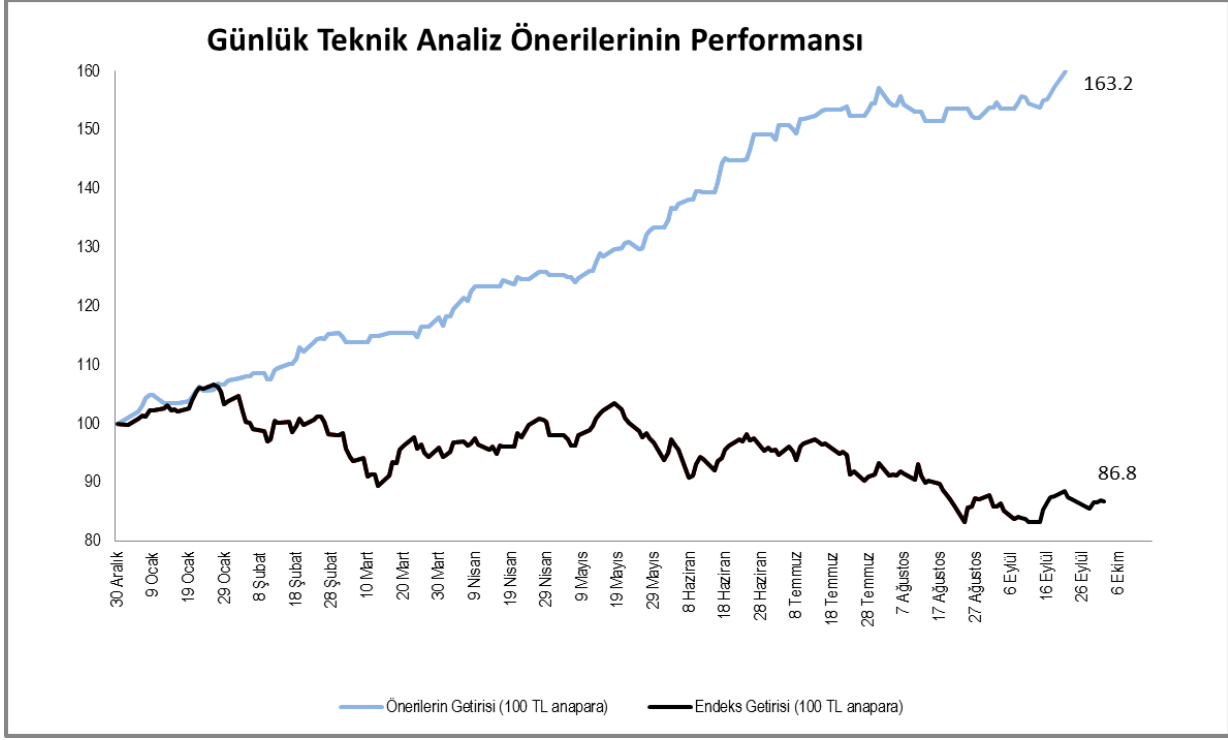


Şirket ve Sektör Haberleri

- Ciner Grubu, Bilecik Bozüyük'te 2013'te hayata geçirdiği cam ambalaj yatırımı Park Cam'da, üretim kapasitesini ikiye katlayarak 2.4 milyar şişeye çıkararak 2'nci firmanın açılışını gerçekleştirdi. Park Cam'ın yeni yatırımıyla Türkiye'de cam ambalaj sektörünün toplam üretim kapasitesi yıllık 157 bin ton artmış oldu. ***Haber Türk.**
- Perakende Güven Endeksi, Ekim'de bir önceki aya göre 4,6 puan, geçen yılın aynı dönemine göre 9 puan yükseldi. ***BloombergHT.**
- Türk lojistik sektörünün rekabet gücünü artırmak ve 2023 yılı ihracat hedefine ulaşmak için hazırlanması planlanan Türkiye Lojistik Master Planı için yıl sonuna kadar ihaleye çıkılacak, hazırlanacak plan 2018'de devreye girecek. ***Dünya.**
- BTK'nın bazı azami ücretlerde ilk defa indirimle gittiğini belirten Sayan, mobil telefon aboneliklerindeki 'İsim/UnvanDeğişikliği' ücretinin üst sınırının işlem başına yüzde 66 indirimle 17 liradan 6 liraya, 'Numara Değişikliği' ücretinde üst sınırın işlem başına yüzde 62 indirimle 52 liradan 20 liraya düşürüldüğünü aktardı. ***Milliyet.**
- BP'nin yayınladığı bir çalışmaya göre 2050'ye kadar ihtiyaç duyulanın 2 katı kadar yeni rezerv devreye girebilir. Bu da petrol ve doğalgazı bol ve ucuz hale getirebilir. Bu arada Brent Petrol 28 Ekim'de 47 dolara gerilemişken Brezilya'da petrol işçilerinin, devlete ait olan Petrobras'ın özelleştirilmesi planına karşı olarak süresiz greve çıkmasının da etkisiyle bugün 50 dolar üzerinde işlem görüyor. ***Timeturk**
- Bloomberg News'un kaynaklardan edindiği bilgilere göre, HSBC'nin Türkiye birimine teklif verenler arasında, Fiba Holding'in de katıldığı belirtiliyor. ***Milliyet.**
- Çeşitli vergiler ile harçlar ve cezalarda yeni yılda yüzde 5.58 artış görüldü. Motorlu Taşıtlar Vergisi 1-3 yaş otomobillerde en düşük 624 lira oldu. ***Sabah.**
- HSBC CEO'su Stuart Gulliver, HSBC'nin Türkiye faaliyetlerinin satışıyla ilgili şu anda bir gelişme olmadığını açıkladı. Gulliver, bankanın Türkiye faaliyetlerini elden çıkarmasının 'biraz daha' zaman alacağını söyledi. ***Vatan.**
- Mergermarket'e göre Ekim sonuna kadar 3.29 trilyon dolar büyüklüğünde birleşme ve satın alma gerçekleşti. Bu rakam 2014'de 3.27 trilyon dolar seviyesinde gerçekleşmişti.
- **AKSA:** 17 Ağustos depremi sonrası çevreye yaydığı kanserojen kimyasal ve 2 yıl önceki yangın ile gündeme gelen Aksa Akrilik şimdi de mahkeme kararı ile gündemde. Bursa İdare Mahkemesi Aksa Akrilik A.Ş. ile aynı kompleks içinde kalan Dow Aksa için alınan ÇED raporunu iptal etti. ***Hürriyet.**
- **BRSAN:** TANAP projesinde %23dahil olduğu iş ortaklığı 80 mn USD'lik ek sipariş olarak toplam sipariş 500 mn USD'yi aşmıştır.
- **BSOKE:** Yatırımı devam etmekte olan Roller Pres ve V Seperatör ünitesinin, çimento üretim sistemine bağlantı işlemlerinin tamamlanması ve devreye alınması amacıyla yaklaşık 3 aylık bir süre için 60 Ton/Saat kapasiteli çimento değirmeni durdurulacaktır. Aynı zamanda bahsi geçen çimento değirmeninin revizyonu da gerçekleştirilecektir. Çimento üretim ve satışı yaklaşık %60 civarında azalacağı tahmin edilmiştir. Ancak çimento satışlarındaki %60'lık azalmanın getireceği ciro kaybının, klinker ihracatı ile kısmen karşılanması öngörülmektedir.
- **CIMSA:** Sabancı Ailesinden bir üye 292 bin adet hisseyi MKK'ya kaydettirmiştir.
- **DGGYO:** Sarıyer İlçesi, Maslak ve Çevresi 1/1000 ölçekli Uygulama İmar Planı'na 3 Kasım 2015 tarihinde yürütmenin durdurulması ve iptali istemiyle İstanbul İdare Mahkemesinde dava açılmıştır.
- **ECZYT:** Eczacıbaşı Holding 3 Kasım'da 10.2-10.4 TL fiyat aralığından 182 bin adet hisse almıştır.
- **EGPRO:** Bugün %33.63 bedelsiz sermaye artışı için hak kullanımı gerçekleşecektir.
- **EREGL:** Bugün 3Ç2015 mali tabloların açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 347 mn TL ve YF beklentisi 335 mn TL.
- **FENER:** 125 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine karar verilmiştir.
- **FINBN:** Yunanistan'ın en büyük bankası National Bank of Greece, Finansbank'ın satılması için başlatılan süreçte göreceli olarak ileri bir aşamaya geldiğini ancak satışın yıl sonundan önce tamamlanamayacağını bildirdi. ECB'nin Cumartesi günü açıkladığı stres testi sonuçları NBG'nin 4,6 milyar euro sermaye açığı olduğunu, bunu 1,58 milyar euroya indirmesi gerektiğini ortaya koymuştu. ***Finans Gündem.**
- **GEREL:** Katar'da kurulacak fabrikanın inşası için gereken başvurular yapılmıştır. Katar Devleti'nde yönetimin değişmesi ve buna bağlı olarak yasal düzenlemelerin yeniden yapılması, İş ve Çalışma Kanunu ile Katar Ticaret Kanunu'nun değişmesi ve yürürlüğe girmesi, devlete ait tüm kurumların bilgisayar altyapılarının değişmesi nedeniyle bu tarihe kadar fabrika binası yapımı için herhangi bir arsa tahsisi yapılamamıştır.
- **KRDMA:** Enkay Moda Konfeksiyon 2015 yılsonuna kadar pay satışı planladığını açıklamıştır.
- **MAKTK:** Mevcut üretim tesisinden taşınması tamamlanmıştır.
- **PNSUT:** Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'nın okul sütü İhalesine Pınar Süt-Dimes Gıda iş ortaklığı olarak teklif verilmiştir. Okul sütü ihalesinde, birim fiyat olarak en düşük teklifi, Dimes Gıda - Pınar Süt ortaklığı verdi. ***Hürriyet.**
- **PRZMA:** Şirket ortağı 2 Kasım'da 0.99-1.00 TL fiyat aralığından 223 bin adet hisse almıştır.
- **SAHOL:** EBRD, 2017 yılının ikinci çeyreğinde faaliyete geçmesi beklenen 280 MW kurulu güçteki Alpaslan II HES için EnerjiSa'ya finansman sağlamayı değerlendiriyor. ***Matriks Haber.**
- **TKNSA:** Sabancı Ailesinden bir üye 5.7 mn adet hisseyi MKK'ya kaydettirmiştir.
- **TOASO:** Bugün 3Ç2015 mali tabloların açıklanması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 167 mn TL ve YF beklentisi 164 mn TL.
- **VERUS:** Pamukova Elektrik'in mevcut ve devam eden yatırımlarının ulaştığı ölçekler dikkate alınarak 2015 yılsonuna kadar olası nakit sermaye artırımlarında sermayenin %49'una kadar kısmına iştirak edilmesine karar verilmiştir.
- **YKGYO:** Teknik Yapı Denetim tarafından açılmış olan 3.2 mn TL tazmin istemli davada yeni bir gelişme olmamıştır.

Makro Haberler

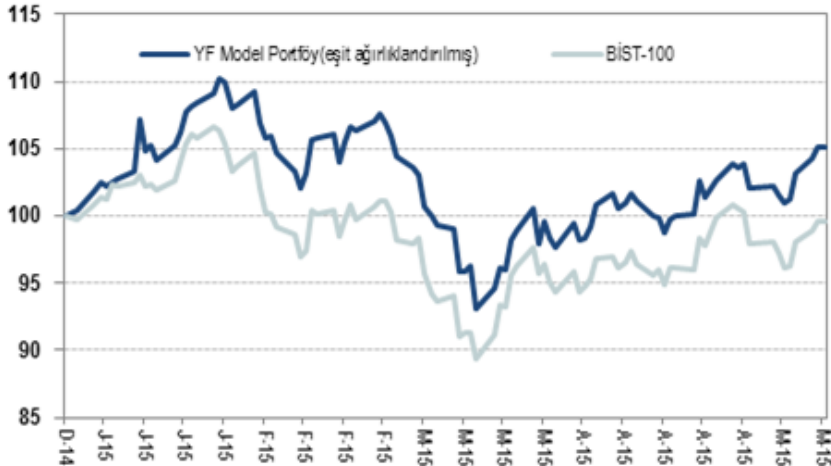
- TÜİK'in açıkladığı Ekim ayı verilerine göre tüketici fiyatlarındaki aylık artış %1,55 gelerek bizim iyimser %1,19'luk tahminimizi ve piyasanın %1,40'lik beklentisini aştı. Yıllık enflasyon 37 baz puan gerileyerek %7,58 seviyesine çekildi. Hala yüksek seyretmesine rağmen bu değer 2009 yılından bu yana en düşük Ekim ayı enflasyonuna işaret etmektedir.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	14.30	14.50	↓ -1.38%	18.80	31.5%
EKGYO	3.15	3.17	↓ -0.63%	3.50	11.1%
GARAN	8.17	8.28	↓ -1.33%	9.00	10.2%
HALKB	12.35	12.55	↓ -1.59%	14.00	13.4%
SAHOL	9.34	9.64	↓ -3.11%	11.80	26.3%
TCELL	11.85	11.80	↑ 0.42%	14.00	18.1%
THYAO	9.07	9.20	↓ -1.41%	11.00	21.3%
TRKCM	2.09	2.08	↑ 0.48%	2.50	19.6%

* 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