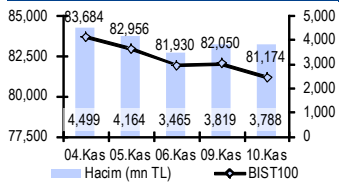


Günlük Bülten

11 Kasım 2015

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

02 Kasım 2015 Pazartesi			
ÖLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Amerika	İmalat PMI Eks.		23,5
Çin	İmalat PMI Eks.	47,6	47,2
Türkiye	İmalat PMI Eks.	48,1	48,8
İspanya	İmalat PMI Eks.	51,9	51,7
Fransa	İmalat PMI Eks.	50,7	50,7
Almanya	İmalat PMI Eks.	51,6	51,6
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eks.	52	52
İngiltere	İmalat PMI Eks.	51,2	51,5
ABD	İmalat PMI Eks.	54	54
ABD	GSM İmalat PMI Eks.	50	50,2
Türkiye	HALUK İMKB, TMSA (3/5 Finansal Sektörler)		
ABD	Vize ve Pioneer 3/5 Finansal		

[illegible][illegible][illegible][illegible]

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TEKTU	0.68	13.3%	8,240,755
ATLAS	0.92	9.5%	2,478,731
AKFEN	10.46	6.8%	171,705,024
ALGYO	30.00	6.2%	41,160,901
YGYO	0.41	5.1%	3,207,951

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ANACM	2.07	-5.9%	14,170,423
DGATE	15.25	-5.6%	2,022,382
TRKCM	1.98	-5.3%	23,182,130
KATMR	5.11	-4.7%	10,446,861
TATGD	5.32	-4.5%	3,365,366

Piyasa Beklentisi

Dün satış baskısının etkili olduğu bir gün oldu. S&P'den gelen negatif açıklamalar öncesi satış eğilimi belirginleşen BIST-100 endeksinde seans sonunda görülen tepki denemeleri de sınırlı kaldı. Dolar'ın önemli bir değişim göstermemesine karşın endeks günü %1.07'lik düşüşle 81.174 seviyesinde tamamladı.

Dün S&P analistinden gelen açıklamalar, not artırımıydansa, indirimin daha olası olduğu, Fed'e karşı kırılğanlığı en yüksek ülkenin Türkiye olduğu ve kurumun şu an "bekle-gör" noktasında olduğunu ifade ediyordu. Satış baskısının haber öncesinde başladığı piyasalarda haberle beraber geri çekilmenin hızlandığını gördük. Hatırlanacağı üzere S&P, Cuma günü kredi notunu BB+ seviyesinde bulunurken kredi notu görünümü "Negatif" olarak korumuştur.

Bugün özelinde iki önemli gündem maddesi mevcut. Yurtiçinde saat 10:00'da açıklanacak olan Eylül ayı Cari İşlemler Dengesi ve 15:15 ECB Başkanı Mario Draghi'nin konuşmaları takip edilecek. Draghi'nin son dönemde Aralık ayını işaret ediyor olması, bugünkü konuşmasında Aralık toplantısına ilişkin detay verip vermeyeceğini izleyeceğiz.

İlk fiyatlamalar ise yeni güne tepki alımları ile başlayabileceğimize işaret ediyor. Dolar'ın tüm piyasalardaki değer kaybına ek olarak, kıymetli madenler tarafındaki değer kazancı, gelişmekte olan ülke borsalarının yeni güne pozitif bakmasına neden oluyor. Borsalardaki ilk fiyatlamalarda Asya borsalarının hafif alıcılı seyri, ilk sinyaller olarak algılanabilir. ABD vadeliilerindeki güçlenme ve Avrupa piyasalarındaki alıcılı açılış beklentisi, yurtdışı ve hisse dışı piyasaların olumlu tarafta yer aldığını gösteriyor.

Dün 81.000 desteği üzerinde kapanan endeksin günlük grafiklerinde Golden-Cross sinyallerinin iyiden iyiye güçlenmesi, Kasım ayı sonlarında yılsonu rallisinin başlayabileceğine işaret ediyor. Yeni güne dış faktörlerin ve teknik seviyelerin ışığında hafif alıcılı başlangıç beklediğimiz endekste 81.000 seviyesi önemli destek konumunu sürdürüyor. Söz konusu destek seviyesi üzerinde tepki alımlarını görebileceğimiz endekste, 81.000'in altında pozisyonların stop-loss yapılarak yeni maliyetlenmeler için alt destekler olan 80.600-80.400 bandında taban oluşumları takip edilmeli. Tepki alımlarının devamı durumunda 81.800 üst direnci ve 82.500-82.800 bandı izlenmeye devam edecek.

Bugün Açıklanacak Veriler

10:00 Türkiye Cari İşlemler Dengesi Eyl. (Bekl: $-\$0.08$ mlr)
11:30 İngiltere Haf. Kazn. (Primler Har.) 3A Eyl. (B: %2.6)
11:30 İngiltere İşsizlik Oranı Eyl. (Bekl: %5.4)

15:15 AB ECB/Draghi konuşacak.
Hindistan borsası kapalı.

Öne Çıkan Haberler

- Türkiye'nin görünümü negatif tutan S&P Türkiye için not artırırındansa not indiriminin daha olası olduğunu açıkladı. Analist Sakhuja, Türkiye'nin gelişen ülkeler arasında Fed'in faiz artışına karşı en kırılgan ülke olduğunu belirtti ve kuruluşun "bekle-gör" döneminde olduğunu ifade etti.
- ***Vatan**
- İngiltere Başbakanı Cameron, ülkesinin AB'den ayrılma ihtimaline yeşil ışık yakarak "Tek beden herkese uymuyor. Mesele AB olmadan daha iyi olup olmayacağımız. Bu İngiliz halkının kararı olmalı, siyasetçilerin değil" diyerek AB üyeliğiyle ilgili referandum çağrısı yaptı. Referandum tahminen 2017'de yapılacaktır. ***Habertürk**
- AB'nin Türkiye için hazırladığı 2015 İlerleme Raporu'nda hukuk ve temel hakların üstünlüğü alanında bir gerilemenin söz konusu olduğu ifade edilirken yeni hükümetten bu sorunların ele alınması istendi. ***Deutsche Welle**
- Çin'de dış ticarete ki sert daralmadan sonra, enflasyonda da yavaşlama görülmüştü. Bu sabah da sanayi üretimi Ekim ayında % 5.6 ile beklenenden yavaş büyüdü. Bu durum, para ve maliye politikalarındaki gevşemenin henüz büyümede hızlanmayı sağlayamadığını işaret ediyor.
- ***Bloomberght**
- Portekiz'de 4 Ekim'deki seçimleri iktidardaki "Portekiz Cephesi" adlı sağ koalisyon kazansa da hükümeti kuracak çoğunluğu yakalayamamıştı. Dün merkez sağ hükümet, programına güvenoyu alamayınca düştü. Ülkede 1978'den bu yana ilk kez bir hükümet, güven oylaması aşamasında düşüyor.BBC
- Reuters'in haberine göre, dört Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi üyesi, 3 Aralık'taki toplantıda mevduat faizinin indirilmesi yönünde görüş birliği oluşuyor.

Şirket ve Sektör Haberleri

11 Kasım 2015

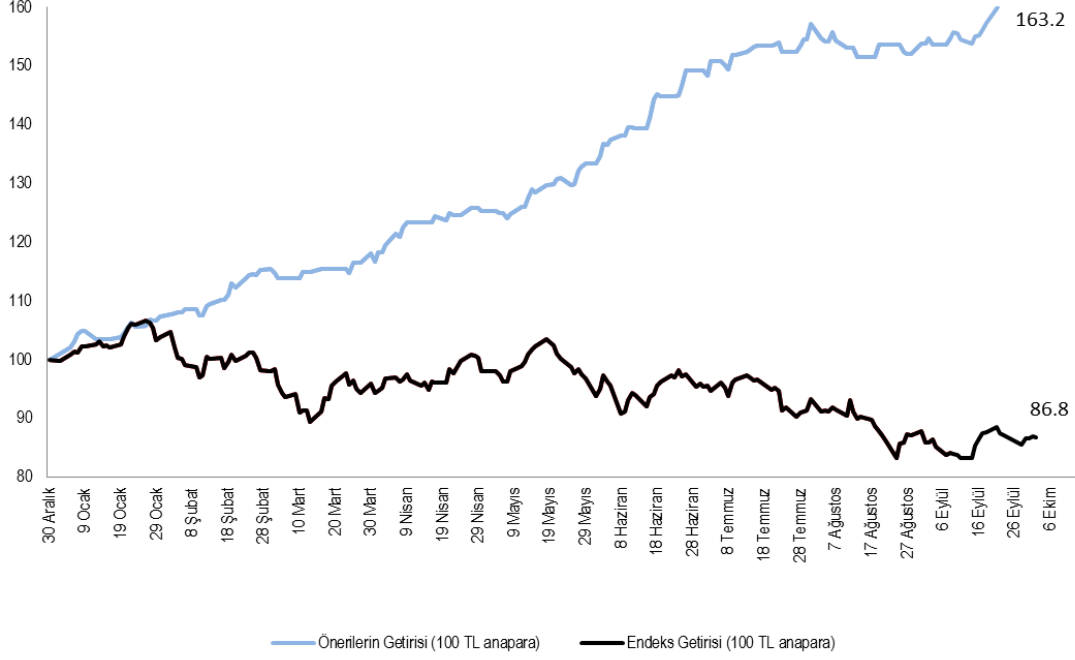
- Enerji Bakanı Alaboyun, Soma'da, 100 ton altın rezervi bulunduğunu açıkladı. Türkiye'nin potansiyelinin yüzde 14'üne denk gelen altının katkısı 2.5 milyar dolar. ***Sabah.**
- Enerji Bakanı Alaboyun, G20 enerji bakanları toplantısında gündeme gelen Sahraaltı Afrika'nın enerjiye erişimi için bölgeye 100 güneş modülü kurulacağını, ikisinin Türk Hava Yolları'nın sponsorluğunda Nijer'e kurulduğunu söyledi. ***Star.**
- Vodafone Türkiye Üst Yöneticisi (CEO) Gökhan Öğüt, 2015-16 mali yılı ilk yarıyıl sonuçlarına göre, 4,4 milyar lira ile son dört yılın en yüksek yarıyıl toplam gelirine ulaştıklarını ve mobil gelirlere payını yüzde 35,9'a çıkardıklarını belirtti. ***BloombergHT.**
- Bu yılın 10 aylık döneminde devreye alınan lisanslı elektrik santralleriyle, Türkiye'nin kurulu gücü 72 bin 456 megavata ulaştı. ***BloombergHT.**
- AB Rekabet Konseyi, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu çelik üreticisi ülkelerle görüşüp 'üretimi kısıtlama' talebinde bulunma kararı aldı. Ancak Türkiye Çelik Üreticileri bu kararın Çin'i kontrol altına almaya yönelik olduğunu belirterek, "İlk 9 ayda Türkiye'de üretim yüzde 7.8 düştü. Muhatap Çin olmalı" dedi. ***Hürriyet.**
- Kimya sektörünün ihracatının, 2015 Ocak-Ekim döneminde 12,9 milyar dolar olduğu bildirildi. ***Hürriyet.**
- Türkiye Ziraat Odaları Birliği (TZOB) Genel Başkanı Şemsi Bayraktar, traktör sayısının eylülde bir önceki aya göre 4 bin 697 artarak 1 milyon 673 bin 732'ye çıktığını bildirdi. ***Hürriyet.**
- Azerbaycan Devlet Petrol Şirketi (SOCAR) Başkanı Rövneg Abdullayev, anlaştıkları şirketlerin verilerine dayanarak TANAP inşaatının yüzde 25 oranında daha az masraf yapılarak hayata geçirileceğini bildirdi. Projenin ilk doğal gaz akışının 2018'de başlaması hedefleniyor. TANAP üzerinden ilk olarak 16 milyar metreküp doğalgaz taşımacılığı yapılacak. Daha sonra aşamalı olarak söz konusu boru hattında doğalgazın 24 ardından da 31 milyar metreküpe kadar yükseltilmesi hedefleniyor. ***Milliyet.**
- Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği, kamu kaynaklı katılım bankalarının muhabirliğini yapacak. Kurulacak Tarım Kredi Bank ile çiftçiler fatura yatıranın yanı sıra faizsiz bankacılık hizmetleri de alacak. ***Star.**
- **ACSEL:** SPK, 10 Kasım'da %889 bedelsiz sermaye artışına onay vermiştir.
- **AKFEN:** 10 Kasım'da, Selim Akın 10.60 TL fiyattan 8.2 mn adet ve Hamdi Akın 9.70-10.60 TL fiyat aralığından 7.8 mn adet hisse almıştır.
- **AKGRT:** 10 aylık dönemde toplam 726.4 mn TL brüt hasar ödemesi yapılmıştır. Ekim ayında prim üretimi yıl bazında yatay kalarak 101 mn TL olurken 10 aylık dönemde %8 gerileyerek 1,337 mn TL olmuştur.
- **ASCEL:** Ürün çeşitliliği, verimlilik ve kapasite artışına yönelik 310 mm-600 mm arasında büyük kesit yuvarlak Blum dökebilecek 600 bin ton/yıl kapasiteli sürekli döküm tesisi denem üretimine başlamıştır.
- **AYEN:** Şirket ortağı 10 Kasım'da 2.88-3.03 TL fiyat aralığından 675 bin adet hisse almıştır.
- **BİZİM:** 2015 yıl sonu hedefi %12'lik büyüme ile 2.5 milyar TL üzerinde bir ciroya; yılın tamamında %2.7'lik FAVÖK marjına ve net karda da geçen seneye göre %25'lik bir artışa ulaşmak olarak öngörülmüştür.
- **EGPRO:** İlişkili kuruluşu Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri'ne (PIMAS) ait DWT ve Maestro markalarına ait lisanslar üç yıl için 1.7 mn TL bedelle kiralanmasına karar verilmiştir.
- **ENKAI:** Bugün hisse başına 7 kuruş nakit temettü ödemesi yapılacaktır.
- **GLYHO:** Bağlı ortaklığı Global Liman'ın %10.84 sermaye artışı tahsisli olarak EBRD'ye kullanılacak olup 10 Kasım itibarıyla devir işlemleri başlamıştır.
- **GOZDE:** Portföy Şirketi Şok Marketlerin mağaza sayısının 2800'e ulaştığını ve önümüzdeki dönemde mağaza yatırımlarının hız kazanacağını belirtilmiştir. Ayrıca Şok Marketler'in önümüzdeki yıllarda borsaya açılmasının planlandığını söylenmiştir.
- **GSDHO:** Hisse geri alım programı kapsamında 10 Kasım'da 1.27-1.28 TL fiyat aralığından 800 bin adet hisse alınmıştır. Geri alınan hisselerin sermayeye oranı %1.2 olmuştur. GSDDE 10 Kasım'da 500 bin adet hisseyi ortalama 1.28 TL fiyattan satarak bulundurduğu GSDHO hisse adedini 9.9 mn'a düşürmüştür.
- **IEYHO:** A grubu imtiyazlı payların Işıklar Holding ortaklarına 5 TL fiyattan satışının 27 Kasım'da sonuçlanması beklenmektedir.
- **OZKGY:** Şirket 2015 yılında gelirleri 185 mn TL, FAVÖK'ü 55 mn TL ve FAVÖK marjını %30 olarak beklemektedir. Kazlıçeşme projesinin 800 mn TL ve Alsancak projesinin 450 mn TL kar üretmesi beklenmektedir.
- **TGSAS:** Genel Müdür Yardımcısı 10 Kasım'da 100 bin adet A grubu hisseyi 1.50 TL fiyattan almıştır.
- **TRCAS:** EÜAŞ tarafından ihale edilen Grup 4 portföy içinde bulunan toplam 126 MW kurulu güce sahip Kadıncık 1 ve 2 HES için teklif yapılmıştır.
- **TUCLK:** Alüminyum fabrikasının Ekim ayı için 1.8 mn Euro olarak planladığı ihracatı, gerçekleştirilmiştir. Mevcut bazı projelerin seri üretimlerinin devreye girmesiyle birlikte Kasım ve Aralık ayları için de 1.8 mn Euro aylık ihracat yapılması planlanmaktadır. 2016 yılında aylık 2 mn Euro olmak üzere toplam 24 mn Euro ihracat planlanmıştır.
- **ZOREN:** Van Edremit'te bulunan 2592 m2 arsa ve gaz türbinleri 750 bin TL bedelle satılmıştır. Kumpınar Termik Santral Projesine ilişkin ön lisans süreci devam etmektedir. 214 sayılı Jeotermal arama ruhsatının 1 senelik süre uzatımına ilişkin talebinin reddedilmesi ardından başlayan hukuki süreç devam etmektedir.

Makro Haberler

- Açıklanan herhangi bir makroekonomik veri bulunmamaktadır.

11 Kasım 2015

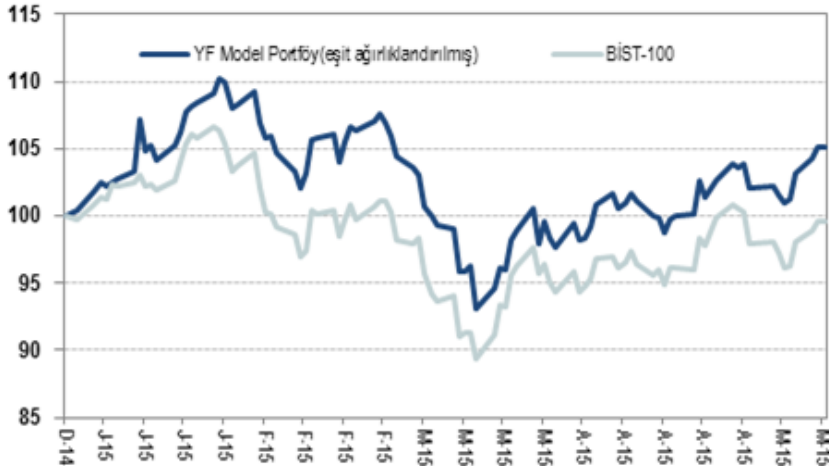
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	15.00	15.20	↓ -1.32%	18.80	25.3%
EKGYO	2.97	3.02	↓ -1.66%	3.50	17.8%
GARAN	7.94	7.97	↓ -0.38%	9.00	13.4%
HALKB	12.20	12.25	↓ -0.41%	14.00	14.8%
SAHOL	9.27	9.39	↓ -1.28%	11.80	27.3%
TCELL	11.75	11.90	↓ -1.26%	14.00	19.1%
THYAO	9.09	9.16	↓ -0.76%	11.00	21.0%
TRKCM	1.98	2.09	↓ -5.26%	2.50	26.3%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

11 Kasım 2015

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