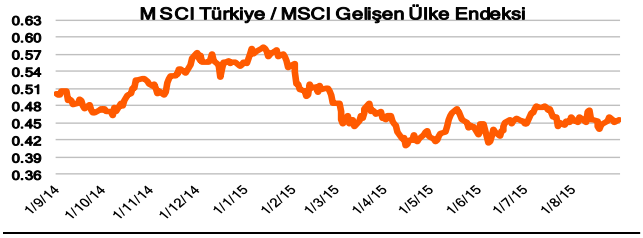
GÜNLÜK BÜLTEN

01 Eylül 2015 Salı

Piyasa Rakamları	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
BIST-100	75,210	0.76	5.42
BIST-30	92,361	0.78	5.50
BIST-Sınai	76,508	0.95	6.03
BIST-Banka	124,369	0.72	6.09
İşlem Hacmi TL mn	2,506	-2.39	-26.75
MSCI EM End.(US$)	819	-0.19	3.83
MSCI Türkiye End.(US$)	373	0.95	6.73
MSCI Dünya End.(US$)	1,645	-0.76	3.89



Gösterge Tahvil	10.91	-0.00	-3.79
Eurobond - 2040	5.89	-0.76	-2.70
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	3.1003	-0.21	-2.26
VIX Endeksi	28.43	9.14	-30.22
Altın $/ ons	1,134	-0.14	-1.91
Petrol $/ Varil(Brent)	54	8.19	26.84
Bakır $/ mt	5,135	-	3.72

Değerleme	Son 12 Ay	2015T	2016T
BIST F/K	10.37	9.76	8.35
MSCI EM F/K	11.90	11.51	10.18
BIST FD/FAVÖK	8.75	7.75	6.76
MSCI EM FD/FAVÖK	7.19	7.85	7.16

BIST-100	En Çok Yükselen		En Çok Düşen		İşlem Hacmi En Yüksek
Hisse	Gün Δ (%)	Hisse	Gün Δ (%)	Hisse	Mn TL
GSDHO	4.13	NETAS	0.92	GARAN	451
IHLAS	-4.35	SASA	-2.99	THYAO	189
CCOLA	2.42	VESBE	0.00	TUPRS	121
TRGYO	0.34	PGSUS	-0.27	VAKBN	117
KOZAA	-2.50	BRISA	2.42	AKBNK	111

Ajanda

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Tahm.	Önc.
Türkiye	10:00	Ağu.	Markit/ ISO PMI İmalat		50.10
Almanya	10:55	Ağu.	İşsiz Sayısı-Değişim	-5 Bin	9 Bin
Türkiye	11:00	Ağu.	TİM İhracat Rakamları- Yıllık %		-13.00%
AB	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat	52.40	52.40
Türkiye	12:00	Ağu.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %		-0.70%
AB	12:00	Tem.	İşsizlik Oranı	11.10%	11.10%
ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat	52.90	52.90
ABD	17:00	Tem.	İnşaat Harcamaları	0.80%	0.10%
ABD	17:00	Ağu.	ISM Sanayi Endeksi	52.80	52.70

Dünya Endeksleri

TSİ: 8:50 AM

Ülke	Endeks	Son	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
Japonya	NKY Index	18,280	-3.23	2.66
Çin	SHCOMP Index	3,152	-1.67	6.32
Rusya	RTSI$ Index	834	0.44	15.02
Almanya	DAX Index	10,259	-0.38	6.33
Fransa	CAC Index	4,653	-0.47	6.15
Ingiltere	UKX Index	6,248	0.90	0.97
Brezilya	IBOV Index	46,626	-1.12	5.16
Amerika	INDU Index	16,528	-0.69	4.14
Amerika	SPX Index	1,972	-0.84	4.17
Portekiz	BVLX Index	2,408	-0.55	5.40
İrlanda	ISEQ Index	6,406	1.53	9.28
İtalya	FTSEMIB Index	21,942	-0.24	7.29
Yunanistan	ASE Index	624	-1.52	9.82
İspanya	IBEX Index	10,259	-0.91	5.15

Hisse Senedi Piyasalarına Bakış

Çin'de resmi PMI imalat Ağustos ayında 49.7 puan ile son 3 yılın en düşük seviyesine gerilerken, Caixin imalat sektörü PMI ise aynı ayda 47.3 ile son 6 yılın en düşük seviyesini gördü. Dalgalı seyrettiği Ağustos ayını %12.5 düşüşle tamamlayan Çin borsası bu sabah satıcılı seyrini sürdürüyor. ABD endeks vadeli kontratları ise şu sıralar %1.70 civarı satıcılı seyrediyor. Avrupa borsalarının yeni güne düşüşlerle başlamaları beklenirken, BIST 100 endeksi ise güne satıcılı başlayabilir.

Bugün piyasalarda gözler Markit tarafından açıklanacak olan Ağustos ayı nihai PMI imalat verilerinde olacak. Ayrıca ABD'de TSİ 17:00'de ISM imalat verisi açıklanacak. Yurt içinde ise saat 11:00'de TİM tarafında Ağustos ayı ihracat rakamları ve Perşembe günü açıklanacak kritik enflasyon verisi öncesinde İTO tarafından İstanbul'da perakende fiyatlar verisi yakından izlenecektir.

Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon Ağustos ayında %0.2 arttı. Beklenti %0.1 artış idi. Çekirdek enflasyon %1 seviyesinde sabit kaldı. Beklentinin üzerinde artış gösteren enflasyon verisi ardından kayıplarını azaltan Stoxx Europe 600 endeksi günü %0.13 düşüşle 362.79 puandan kapattı. Böylece endeks Ağustos ayında %8.5 değer kaybederek 2011 Ağustos'tan bu yana en sert aylık düşüşünü gösterdi. DAX 30 endeksi Ağustos'ta %9.3 değer kaybetti. ABD'de ise Ağustos ayında Dow Jones endeksi %6.6 değer kaybederek Mayıs 2010'dan bu yana en kötü aylık performansını kaydederken, S&P 500 (-%6.3) ve Nasdaq (-%6.9) endeksleri Mayıs 2012'den bu yana en sert düşüşlerini gerçekleştirdi.

Çin borsasında yaşanan sert düşüş ve FED'in faiz artışına hazır olduğuna yönelik açıklamaların etkisi ile MSCI G.O.P endeksi Ağustos ayında %9.2 değer kaybederek Mayıs 2012'den bu yana en kötü performansını kaydetti. Borsa İstanbul Ağustos ayında %5.9 değer kaybetti. Ağustos ayının son işlem gününde 75,320.70 puana kadar yükselen BIST 100 endeksi ikinci seans kazançlarının bir kısmını geri vererek 74,674 puana geriledi ancak kapanışa doğru yeniden toparlanarak günü %0.76 artışla 75,210.37 puandan tamamladı.

Dün içeride açıklanan dış ticaret açığı Temmuz'da %6.5 artış ile 7.03 milyar dolara ulaştı. (Beklenti: $7.0 Mlr) Bu da yılın en yüksek düzeyine işaret ediyor.Temmuz'da ihracat yıllık bazda %16.2 azalarak 11.2 milyar dolara gerilerken, ithalat ise %8.7 düşüş ile 18.2 milyar dolar olmuştur. Böylece dış ticaret açığı 2015 Ocak - Temmuz döneminde yıllık bazda %13 azalarak 40.3 milyar dolar olarak gerçekleşirken, yıllıklandırılmış dış ticaret açığı 78.5 milyar dolar oldu.

BDDK verilerine göre, Bankacılık sektörünün 2015 Temmuz ayında net kâri 2014 yılının aynı dönemine göre %19.2, bir önceki aya göre %36.5 oranında azalarak 1,721 milyon TL olarak gerçekleşti. Böylece sektörün toplam net karı yılbaşından bu yana Y/Y %5.7 artışla 15,352 milyon TL olarak gerçekleşti. 2014 yılı sonunda %16.3 seviyesinde olan sektörün sermaye yeterliliği standart oranı Temmuz ayında %15.09 düzeyine geriledi.

BIST-100 Teknik Analiz

BIST 100 Endeksi, 74000 puanın üzerinde üçüncü günüde geride bıraktı. Endeksin hafta ortasına kadar 94000 puanın üzerinde kalmayı başarması durumunda, önce 76600 sonrada 80000 puana kadar yükseliş beklentisi gündeme gelecek. 74000 puanın, aşağı yönlü geçilmesi durumunda ise 69000 puana kadar önemli bir destek hattı bulunmuyor.

Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

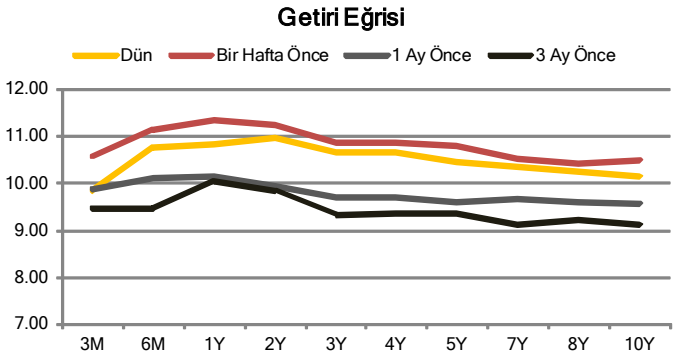
VİOP Teknik Analiz

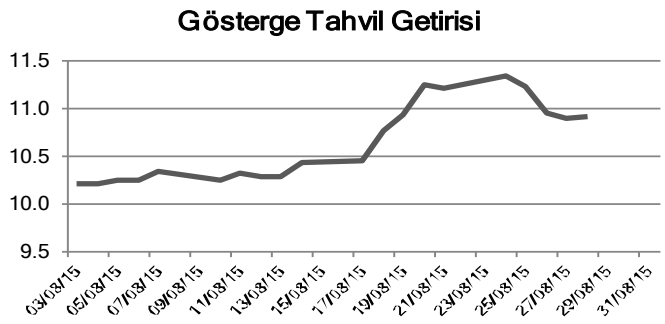
BIST-30 Teknik Analiz

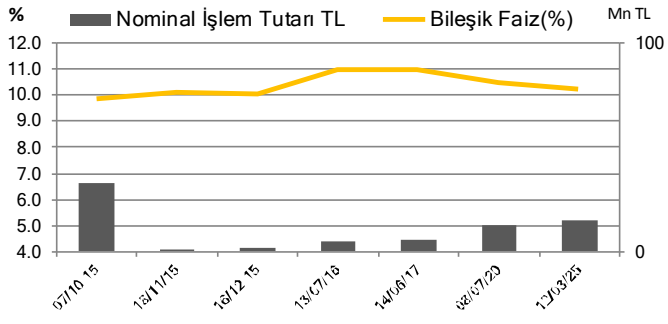
Kontrat	Önc.Uzl.	Uzlaşma	Değ(%)
F_XU0300815S0	91.600	91.900	0.33
F_TRYUSD0815S0	2.9156	2.9231	0.26
F_TRYEUR0815S0	3.2734	3.2775	0.13
F_XAUTRYM0815S0	106.25	106.05	-0.19

Sabit Getirili Piyasalar

Fed'in üst düzey yetkililerinin hafta sonu Jackson Hole toplantısında Eylül ayında bir faiz artışı için kapıyı açık bırakması ile güne yükselişle başlayan Dolar/TL; petrol fiyatlarında yaşanan aşağı yönlü seyir ve 1 Kasım seçiminde AKP'nin oyunda artışa işaret eden anket sonucu ile kayıplarının önemli bölümünü telafi etti. TL dün gelişmekte olan ülke para birimlerinden pozitif ayrışarak dolar karşısında tek değer kazanan para birimi oldu. Dış ticaret açığı Temmuz ayında, önceki seviyesi olan 6.23 milyar dolardan 7.03 milyar dolara yükseldi. Türkiye'nin ihracatı, Temmuzda geçen yılın aynı ayına göre yüzde 16.2 azalarak 11 milyar 181 milyon dolar, ithalatı yüzde 8.7 düşüşle 18 milyar 209 milyon dolar oldu. Dolar/TL dün güne 2,9220 seviyelerinde başlarken, akşam saatlerinde 2,9080 seviyelerindeydi. Borçlanma Araçları Piyasası'nda, 14 Haziran 2017 itfalı iki yıllık gösterge tahvilin ortalama bileşik faizi dün spot piyasada yüzde 10.99 seviyesinden gerçekleşirken, valörde ise son işlem yüzde 10.97 oldu. 12 Mart 2025 itfalı 10 yıllık göstergede dün spot kapanışta ortalama bileşik faiz yüzde 10.24, valörde ise son işlem yüzde 10.18 oldu.

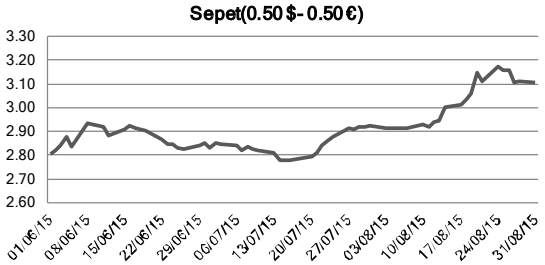






Döviz Piyasaları

Döviz	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)	Aylık Δ(%)
US$/ TRY	2.9231	0.11	-1.01	4.81
EUR/ TRY	3.2775	-0.49	-3.35	7.24
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	3.1003	-0.21	-2.26	6.08
Eur/ US$	1.1213	0.25	-2.13	2.60



Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

Şirket Haberleri

AKSGY	Akiş GMYO
Kapanış, TL	2.14
Piyasa Değeri, Mn TL	428.00
Halka Açıklık(%)	27.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	0.08

Değerleme	Cari	2015T
F/K	12.00	
PD/DD	0.54	

Kurlarda görülen aşırı dalgalanmalar neticesinde kiracılarına destek olmak amacıyla, Akbatı Alışveriş ve Yaşam Merkezi'ndeki mevcut kiracılarından, kira bedellerini muntazam ödeyen ve Şirket ile hukuki uyuşmazlık içerisinde bulunmayan kiracıları arasından Şirket tarafından ihtiyari olarak belirlenecek kiracılarına Eylül kirası ile sınırlı olarak uygulanmak kaydı ile dolar kurunun 2,50 TL, EURO kurunun 3,00 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

RYGYO	Reysaş GMYO
Kapanış, TL	0.62
Piyasa Değeri, Mn TL	148.80
Halka Açıklık(%)	38.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	0.25

Değerleme	Cari	2015T
F/K	-	
PD/DD	0.46	

*Antalya/Kumluca Sarıkavak Köyü'ndeki 5.420 m2'lik depolama alanı için CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ile 7 yıllık kira sözleşmesi imzalanmıştır. KDV dahil yaklaşık 3.850.000$ gelir elde edilecektir.
*İstanbul/Tuzla Tepeören Mahallesi'ndeki 35.700 m2'lik depolama alanı için CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ile 7 yıllık kira sözleşmesi imzalanmıştır. KDV dahil yaklaşık 23.550.000$ gelir elde edilecektir.
*İstanbul/Tuzla Orhanlı Mahallesi'ndeki 11.244 m2 depolama alanı için Büyük Doğu Dış Tic.Danışmanlık A.Ş. ile 3 yıllık kira sözleşmesi imzalanmıştır. KDV dahil yaklaşık 2.800.000$ gelir elde edilecektir.

TTRAK	Türk Traktör
Kapanış, TL	70.75
Piyasa Değeri, Mn TL	3,775.86
Halka Açıklık(%)	24.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	4.68

Değerleme	Cari	2015T
F/K	16.29	12.59
PD/DD	6.19	

Sakarya Fabrikasında yeni model traktörlerin üretimi ile yıllık traktör üretim kapasitesinin 50.000 adetten 54.000 adede çıkartılması amacıyla, Sakarya Fabrikasındaki mevcut makinelerin verimlilik artışı çalışmaları ve alınması planlanan ilave makine ve ekipmanlar için yatırıma başlanacak olup, önümüzdeki 5 yıllık dönemde bu kapsamda yapılması öngörülen toplam 74 milyon TL tutarındaki yatırımın Yatırım Teşvik Belgesi'ne bağlanması amacıyla T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne başvuruda bulunulmuştur.

YKGYO	Yapı Kredi Koray GMYO
Kapanış, TL	1.31
Piyasa Değeri, Mn TL	52.40
Halka Açıklık(%)	44.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	0.62

Değerleme	Cari	2015T
F/K	1.45	
PD/DD	0.81	

31.08.2015 tarihi itibariyle, Ankara-Çankaya Projesindeki 30 adet konuttan bugüne kadar toplam 10 adet konutun satış ve teslimine yönelik sözleşme yapılmış olup sözleşmelerin toplam tutarı KDV hariç 14.497.000 TL (KDV dahil 14.981.970 TL)'dir. Söz konusu 10 adet konuttan, KDV hariç 12.902.000 TL (KDV dahil 13.371.020 TL) sözleşme tutarında 9 adet konutun teslimatı 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilmiş olup, ilgili teslimat tutarları hasılata yansıtılmıştır.

Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

Ekonomi ve Sektör Haberleri

- Türkiye İstatistik Kurumu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı işbirliğiyle oluşturulan geçici dış ticaret verilerine göre ihracat 2015 yılı Temmuz ayında, 2014 yılının aynı ayına göre %16,2 azalarak 11 milyar 181 milyon dolar, ithalat %8,7 azalarak 18 milyar 209 milyon dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı %6,5 artarak 6 milyar 596 milyon dolardan 7 milyar 28 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2014 Temmuz ayında %66,9 iken, 2015 Temmuz ayında %61,4'e düştü.

- Kartlı alışverişe dayalı tüketim endeksi "e.t.t.e" Temmuz'da fiyat artışlarından arındırıldığında reel olarak geçen yılın aynı ayına göre yüzde 2,5 artış gösterdi. tüketim endeksi nominal olarak yıllık bazda yüzde 2,4 oranında artış gösterdi. Bir önceki aya göre karşılaştırıldığında ise reel olarak yüzde 5,6 artış, nominal olarak yüzde 12,5 artış yaşandı.

- Benzinin litre fiyatına 8 motorinin litre fiyatına ise 13 kuruş zam yapıldı. İstanbul'da 95 oktan benzinin litresinin 4,41 TL'den 4,49TL'ye Ankara'da 4,43 TL'den 4,51 TL'ye yükseldi. Litre fiyatı 3.78 TL olan motorin ise yapılan zam sonrası 3.91 TL'ye ulaştı.

- BDDK verilerine göre, Bankacılık sektörünün 2015 Temmuz ayında net kârı 2014 yılının aynı dönemine göre %19.2, bir önceki aya göre %36.5 oranında azalarak 1,721 milyon TL olarak gerçekleşti. Kamu bankalarının (mevduat) net dönem karı aynı ayda Y/Y %11.3 artış gösterirken, yerli özel mevduat bankalarının net dönem karı Y/Y %29.6 gerilemiştir. Ayrıca sektörün Temmuz'da net faiz geliri Y/Y %24.1 artış, A/A %1.6 düşüş gösterirken, 2014 yılı sonunda %3.69 olan net faiz marjı ise %3.75 düzeyine yükselmiştir. Böylece sektörün toplam net karı yılbaşından bu yana Y/Y %5.7 artışla 15,352 milyon TL olarak gerçekleşti.

- 2014 yılı sonunda %16.3 seviyesinde olan sektörün sermaye yeterliliği standart oranı Temmuz ayında %15.09 düzeyine gerilerken (Haziran 2015: %15.37), ortalama özkaynak karlılık oranı (son 12 aylık verilere göre hesaplanan) ise yılbaşına göre 0.54 puan azalarak %11.04 olmuştur. Takipteki alacakların toplam kredilere oranı ise Temmuz'da %2.87 seviyesinde gerçekleşti.

- Beyaz eşya üretimi Temmuz ayında geçen yılın aynı ayına göre yüzde 9,9 azaldı, yurt içi satışları yüzde 4,6 arttı. Kalkınma Bakanlığı'nın 'Türkiye Ekonomisinde Haftalık Gelişmeler' raporunda Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği kaynaklı yayınlanan verilere göre, ihracat yüzde 1,5 yükseldi.

- JCR Eurasıa Ratıng Başkanı Orhan Ökmen, " ekonomik görünüm üzerindeki negatif baskılar önemli ölçüde artmaktadır" dedi. Ökmen konuya ilişkin şunları söyledi: "Kamu, bankacılık ve hane halkı kredi risk profillerinin ekonomik şoklara karşı tampon temelinde yapılandırılmış dengelerinin geçmişe göre etkinliği azalmış olmasına rağmen hala güvenli seviyenin altına düşmemiş olmasına dayalı olarak Japan Credit Rating Agency Ltd. (JCR) Türkiye'nin yatırım yapılabilir notunu şimdilik korumakla beraber, bu tamponların etkinliğini azaltan ve dolayısıyla ülke notunu ve görünümünü aşağıya çekme potansiyeli olan negatif gelişmeleri de yakınen takip etmektedir. Zira Türkiye'nin ülke notunu sınırlayan oldukça önemli politik ve ekonomik gelişmeler bulunmaktadır. Gidişata göre gerektiğinde not güncellenecektir.

- Türkiye'de yaşanan gelişmelere bağlı olarak dövizin artışı nedeniyle KKTC hükümeti, Bakanlar Kurulu kararıyla döviz kurlarını üç ay süre ile sabitleme kararı aldı. KKTC Başbakanı Ömer Kalyoncu, bu kapsamda doların 2,70, euronun 2,97 ve sterlinin 4,14 lirada sabitlendiğini söyledi. Kalyoncu kira sözleşmelerinde Türk lirası kullanımını teşvik için de lira üzerinden yapılan kira sözleşmelerinde stopajları yüzde 10'dan 7'ye düşürdüklerini açıkladı. Kaynak: ntvpara.com

- İstanbul Finans Zirvesi Yürütme Kurulu'nca yapılan açıklamaya göre, bu yıl 6'ıncısı düzenlenen zirvede ekonomide canlanmanın yollarının arandığı bugünlerde düşük büyüme ve düşük faiz ortamının yarattığı riskler ele alınacak. Farklı ülkelerin Merkez Bankası başkanları ve başkan yardımcılarının değerlendirmelerde bulunacağı "Para Politikası ve Finansal İstikrar" konusu zirvenin en dikkati çekecek oturumlarından olacak. Zirvede, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Erdem Başçı ve İzlanda Merkez Bankası Başkanı Mar Gudmundsson'nun yanı sıra önemli Ekonomist İtalya Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Salvatore Rossi de para politikalarının uluslararası seyri ile ilgili görüşlerini paylaşacak. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) eylül toplantısından hemen önce gerçekleşecek zirve, katılımcılarına FED'in açıklamalarıyla ilgili önemli ipuçları sunacak. Kaynak: Milliyet

- Hükümet, seçim öncesi iç talebi canlandırmak için harekete geçti. Bunun ilk adımı olarak bireysel kredilerde vade sınırının 36 aydan 48 aya çıkarılması için BDDK'ya talimat verildiği belirtiliyor. Hürriyet Gazetesi'nden Erdal Sağlam'ın haberine göre, diğer taraftan taşıt kredilerinde vadenin 48 aydan 60 aya çıkarılması ve kredi kartında taksit sınırlamasının ise henüz tartışma aşamasında olduğu söyleniyor.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.