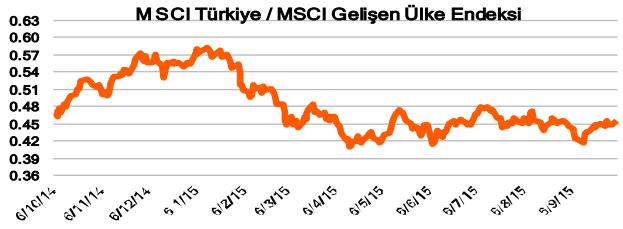
GÜNLÜK BÜLTEN

07 Ekim 2015 Çarşamba

Piyasa Rakamları	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
BIST-100	77,259	0.46	4.04
BIST-30	95,083	0.44	4.16
BIST-Sınai	78,439	0.31	3.59
BIST-Banka	125,271	0.11	4.22
İşlem Hacmi TL mn	4,214	-6.84	8.93
MSCI EM End.(US$)	829	0.90	4.62
MSCI Türkiye End.(US$)	377	0.82	6.44
MSCI Dünya End.(US$)	1,641	0.21	3.73



Gösterge Tahvil	11.01	-1.08	-5.17
Eurobond - 2040	5.99	-0.61	-4.62
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	3.1746	-0.33	-1.96
VIX Endeksi	19.40	-0.72	-27.69
Altın $/ ons	1,147	1.04	1.38
Petrol $/ Varil(Brent)	52	5.42	7.65
Bakır $/ mt	5,185	0.15	4.33

Değerleme	Son 12 Ay	2015T	2016T
BIST F/K	11.24	10.33	8.76
MSCI EM F/K	12.02	11.97	10.66
BIST FD/FAVÖK	9.03	7.88	6.84
MSCI EM FD/FAVÖK	7.24	7.95	7.31

BIST-100 En Çok Yükselen		En Çok Düşen		İşlem Hacmi En Yüksek
Hisse	Gün Δ (%)	Hisse	Gün Δ (%)	Hisse Mn TL
FENER	17.09	ANACM	-2.70	GARAN 1,016
NTTUR	10.06	AKSEN	-2.41	THYAO 307
GSRAY	4.75	KOZAL	-2.38	HALKB 238
GUBRF	3.07	ENKAI	-1.90	ISCTR 225
SAFGY	2.75	KRDMD	-1.55	AKBNK 215

Ajanda

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Tahm.	Önc.
Japonya	06:30	Eki.	BOJ Para Politikası Toplantısı		
Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0.20%	0.70%
Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)	3.00%	0.50%
Japonya	09:30		BOJ Başkanı Kuroda'nın Basın Toplantısı		
Fransa	09:45	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		-€ 3.3 Mlr
İngiltere	11:30	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0.30%	-0.40%
ABD	14:00	02 Eki.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)		-6.70%
Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi		

Dünya Endeksleri TSİ: 8:40 AM

Ülke	Endeks	Son	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
Japonya	NKY Index	18,354	0.92	5.55
Çin	SHCOMP Index	3,053	0.48	-2.03
Rusya	RTSI$ Index	827	2.67	5.43
Almanya	DAX Index	9,903	0.90	4.79
Fransa	CAC Index	4,661	0.95	7.30
Ingiltere	UKX Index	6,326	0.43	7.06
Brezilya	IBOV Index	47,735	0.29	8.16
Amerika	INDU Index	16,790	0.08	4.62
Amerika	SPX Index	1,980	-0.36	5.09
Portekiz	BVLX Index	2,504	1.00	10.76
İrlanda	ISEQ Index	6,288	0.34	3.83
İtalya	FTSEMIB Index	22,183	0.92	7.02
Yunanistan	ASE Index	671	0.54	3.13
İspanya	IBEX Index	10,103	1.32	7.55

Hisse Senedi Piyasalarına Bakış

Bugün Japonya Merkez Bankası (BOJ)'nın iki gün süren para politikası toplantısı sona erdi. BOJ bu ayki toplantısında beklendiği üzere faizleri ve parasal taban hedefini değiştirmedi. Asya borsalarında bu sabah alıcılı bir seyir var. ABD endeks vadeli kontratları şu sıralar hafif artıda seyrediyor. Avrupa borsalarının yeni güne düşüşlerle başlamaları beklenirken, BIST 100 endeksi ise güne hafif alıcılı bir seyirle başlayabilir.

Almanya'da imalat sanayi siparişleri Ağustos'ta beklenmedik şekilde düşüş gösterdi. Mevsimsel düzeltilmiş verilerde fabrika siparişleri Ağustos ayında %1.8 azaldı. (Beklenti:+%0.3) Bu da Çin ekonomisindeki yavaşlama ve diğer önemli pazarlardaki resesyonun Almanya ekonomisini olumsuz etkilediğine ilişkin ipucu veriyor. ABD'de hayal kırıklığı yaratan tarım dışı verisi ardından FED'in faiz artışını öteleyebileceğine yönelik artan beklentilerle Avrupa hisse senetleri yükselişini 3.güne taşıdı. Stoxx Europe 600 endeksi dün %0.58 artışla 360.41 puana ulaştı.

IMF, dün yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm raporunda, global ekonomi için 2015 yılı GSYH büyüme tahminini 0.2 puan düşürerek %3.1'e indirdi. Bu, 2014 yılında gerçekleşen büyümeye göre %0.3 düşüş anlamına da geliyor. IMF, İkinci Dünya Savaşı sonrasında görülen en geniş ve en derin resesyonun üzerinden 6 yıl geçmesine rağmen global ekonominin güçlü ve senkronize bir büyümeye dönmesini zor görünmeye devam ettiğini bildirdi. Ayrıca IMF, gelişmiş ve gelişmekte olan piyasalar içinde büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etti. Gelişmiş ekonomiler için 2015 büyüme tahminini %2.1'den %2.0'ye indiren IMF, 2016 beklentisini %2.4'ten %2.2'ye düşürdü. ABD ekonomisi için ise 2015 büyüme tahmini %2.5'ten %2.6'ya yükseltilirken, 2016 beklentisi ise %3.0'den %2.8'e revize edildi.

ABD'nin dış ticaret açığı Ağustos ayında beklentilere paralel gerçekleşti. Ticaret açığı aylık bazda %15.6 artarak 48.33 milyar dolar olarak gerçekleşti. Böylece Ağustos'ta son 5 ayın en büyük genişlemesini gösterdi. Güne olumlu başlayan ABD hisse senetleri biyoteknoloji ve sağlık sektörü öncülüğünde artan satış baskısı ile günü karışık bir görünümle tamamladı. ABD'de genişleyen ticaret açığı ve IMF'nin global büyüme tahminlerini düşürmesi piyasaları olumsuz etkiledi. Dow Jones endeksi %0.08 gibi sınırlı yükseliş gösterirken, S&P 500 endeksi %0.36, Nasdaq endeksi %0.69 değer kaybetti.

IMF, Türkiye için büyüme beklentilerini düşürürken, enflasyon beklentilerini yukarı yönlü revize etti. IMF tarafından açıklanan yılın ikinci 'Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, Türkiye'nin bu yıl için büyüme beklentisi %3.1'den %3.0'e, gelecek yıl için %3.6'dan %2.9'a çekildi. IMF, Rusya'daki daralma ve şirketlerin yatırımları yüksek borçla gerçekleştirmelerinin, siyasi belirsizlikle birleşmesinin Türkiye'de iç talep üzerinde baskı yaratmasının beklendiğini vurguladı.

Borsa İstanbul dün alıcılı bir seyir izledi. Gün içerisinde en düşük 76,625.12, en yüksek 77,606.67 puanı gören BIST 100 endeksi günü %0.46 yükselişle 77,258.59 puandan tamamladı. Önceki gün %4.76 primlenen bankacılık endeksi dün olumlu seyrini sürdürdü ve %0.11 değer kazanırken, sanayi endeksi %0.31 artış gösterdi. Toplam işlem hacmi 3.82 milyar TL olarak gerçekleşti.

BIST-100 Teknik Analiz

BIST 100 Endeksi, gün içinde dar bir kanalda hareket etse de, formasyon kanalı dışında kalmayı başardı. Endeksin 77600 puanın üzerinde kalmayı başarması durumunda, hedef bölgesi 80000 puanlardaki güçlü direnç bölgesi olacak. Dirençlerin 80000 puan ve üzerinde yoğunlaşması, bu bölgeye doğru hareketlerin satış baskısıyla karşılaşmasını gündeme getirebilir.

Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

VİOP Teknik Analiz

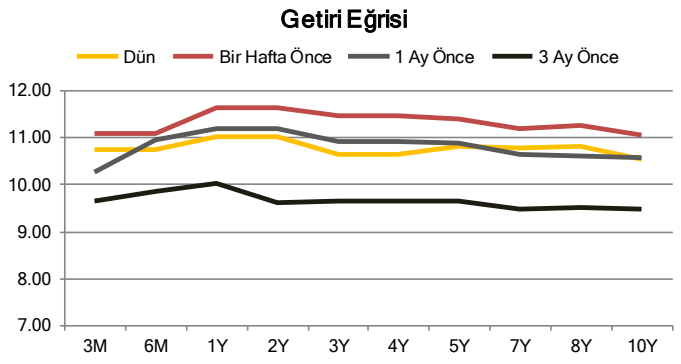
BIST-30 Teknik Analiz

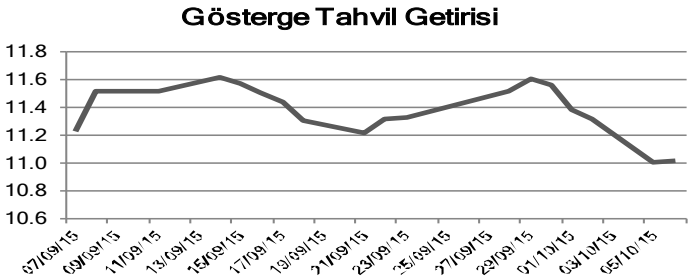
Endeks 30 kontratları dün yukarı yönlü hareketine devam etti 500 puan daha yükselerek 95,600 uzlaşma fiyatından kapandı, açık pozisyon sayısı ise 5,179 kontrat daha arttı ve 335,705 kontrata ulaştı, endeks 30 kontratları teknik anlamda yukarı yönlü olarak sınırları zorlamaya devam ediyor, bugün için 96,000 puan seviyesi kuvvetli bir direnç konumunda bulunuyor, bu seviye aşılırsa sert bir şekilde 97,000 puan seviyelerine kadar bir hareket olabilir, bugün için destekler ise 94,400 ve 93,500 puan seviyelerinde bulunuyor.

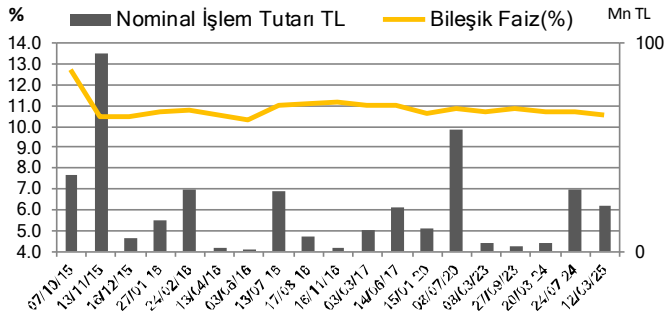
Kontrat	Önc.Uzl.	Uzlaşma	Değ(%)
F_XU0301015S0	95.100	95.600	0.53
F_TRYUSD1015S0	3.0131	3.0063	-0.23
F_TRYEUR1015S0	3.3793	3.3816	0.07
F_XAUTRYM1015S0	110.26	110.82	0.51

Sabit Getirili Piyasalar

ABD'de ticaret dengesi 48.33 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde açık verdi. Dolar yüksek getirili para birimleri karşısında, dünyanın en büyük ekonomisinin yavaşladığı işaretleri ve Fed'in faizleri bu yıl artıracağı beklentilerinin zayıflaması ile değer kaybetti. Hazine'nin dün gerçekleştirdiği ihalelerin ardından iki ve 10 yıllık gösterge tahvil faizleri gerilerken, dolar/TL 2.98-3.00 bandında hareketine devam etti. Hazine, dün gerçekleştirdiği kuponsuz, iki ve 10 yıllık gösterge tahvil ihalelerinde piyasadan 2,544.7 milyon TL borçlandı. Bu haftaki beş ihale ile piyasadan 5.5 milyar TL borçlanan Hazine, Ekim ayı programını da hedeflerine paralel tamamlamış oldu. Dolar/TL dün güne 2,9830 seviyelerinde başlarken, akşam saatlerinde 2,9850 seviyelerindeydi. Borçlanma Araçları Piyasası'nda, 14 Haziran 2017 itfalı iki yıllık gösterge tahvilin ortalama bileşik faizi dün spot piyasada yüzde 11.11 seviyesinden gerçekleşirken, valörde ise son işlem yüzde 11.05 oldu. 12 Mart 2025 itfalı 10 yıllık göstergede dün spot kapanışta ortalama bileşik faiz yüzde 10.53, valörde ise son işlem yüzde 10.57 oldu.

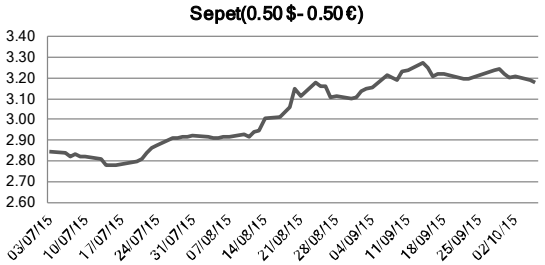






Döviz Piyasaları

Döviz	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)	Aylık Δ(%)
US$/ TRY	2.9933	-0.15	-1.82	0.35
EUR/ TRY	3.3558	-0.49	-2.09	0.99
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	3.1746	-0.33	-1.96	0.69
Eur/ US$	1.1271	0.73	0.74	0.79



Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

Şirket Haberleri

ASELS	Aselsan
Kapanış, TL	14.55
Piyasa Değeri, Mn TL	7,275.00
Halka Açıklık(%)	14.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	7.01

Değerleme	Cari	2015T
F/K	35.91	21.91
PD/DD	3.24	2.85

Şirket ile Milli Savunma Bakanlığı arasında Türk Silahlı Kuvvetlerinin ihtiyacı olan Lazer Hedef İşaretleme Sistemi tedariki kapsamında, toplam bedeli 10.083.420,- TL olan bir sözleşme imzalanmıştır.

DOAS	Doğuş Otomotiv
Kapanış, TL	10.05
Piyasa Değeri, Mn TL	2,211.00
Halka Açıklık(%)	26.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	47.56

Değerleme	Cari	2015T
F/K	6.23	7.11
PD/DD	1.71	1.43

Doğuş Oto, Man Finansman hisselerinin devrinin tamamlandığını açıkladı. Doğuş otomotiv, Man Finansman A.Ş. hisselerinin tamamının 18.500.000 Euro bedelle satın alınmasına ilişkin, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından verilen izin sonrasında hisse devrinin tamamlandığını açıkladı.

GUBRF	Gübre Fabrik.
Kapanış, TL	6.38
Piyasa Değeri, Mn TL	2,130.92
Halka Açıklık(%)	22.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	31.65

Değerleme	Cari	2015T
F/K	11.74	12.04
PD/DD	2.28	

02.10.2015 tarihli özel durum açıklamasında Mersin Gümrük Müdürlüğü tarafından verilen idari para cezası ile ilgili uzlaşma veya iptale yönelik yasal başvuruların yapılacağı ifade edilmişti. Bu kapsamda şirket tarafından 05.10.2015 tarihinde Merkezi Uzlaşma Komisyonu Başkanlığı'na tevdi edilmek üzere T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na uzlaşma başvurusu yapılmıştır.

TTRAK	Türk Traktör
Kapanış, TL	75.45
Piyasa Değeri, Mn TL	4,026.69
Halka Açıklık(%)	24.00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	4.57

Değerleme	Cari	2015T
F/K	17.38	15.20
PD/DD	6.60	

*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 yapılacak yatırımlara yönelik projenin Yatırım Teşvik Belgesi'ne bağlanması amacıyla yapılan Yatırım Teşvik Belgesi başvurusu onaylanmıştır. Teşvik Belgesine bağlanan yatırımın tutarı 75.911.928 TL'dir.
*Türk Traktör'ün Eylül ayında yerel satışları geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 8,3, ihracatı yüzde 21,1 düşüş gösterdi. Türk Traktör'ün yerel satışları 2 bin 691 adet, yurt dışı satışları bin 305 adet oldu.

Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

Ekonomi ve Sektör Haberleri

- BMC Yönetim Kurulu Başkanı Ethem Sancak "Koç Grubu'nun ürettiği prototip üzerinden üretilecek Altay Tankı'nın ihalesine ortaklarla gireceğiz." açıklamasında bulundu. Kaynak: Dünya Gazetesi
- Hazine bu hafta düzenlediği ikisi gösterge tahviller olmak üzere beş ihale ile piyasadan 5.5 milyar TL borçlanırken, Ekim ayı borçlanma programını da hedeflerine paralel tamamlamış oldu. Kaynak: ntvpara.com
- Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Fikri Işık, şu anda Volkswagen ile ilgili emisyon ölçümlerine bakıldığını onun dışında bir incelemenin söz konusu olmadığını belirterek, emisyon değeri sınırı aşarsa her türlü işlemi yapmakta kararlı olduklarını söyledi. Işık, elektrikli yerli otomobille ilgili çalışmaları bu hafta Bakanlar Kurulu'na sunmayı arzu ettiklerini söyledi. Kaynak: ntvpara.com
- Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Fikri Işık Türkiye'de otomobillerde vergilendirmenin motor hacmi üzerinde yapıldığını belirtirken şunları kaydetti: "Dolayısıyla emisyon değerlerinin bizim açımızdan önemi çevreye verdiği zarar noktasında. Bununla ilgili de Çevre ve Şehircilik Bakanlığımız emisyonla ilgili çalışmasını sürdürüyor. Bu noktada TÜBİTAK ile de bizim kendi hazırlığımız var. Bu sonuçlar ortaya çıktığı zaman esaslı bir değerlendirme yapacağız. Şu anda kendi ölçümlerimizi yapmadan 'şöyledir, böyledir' demek bizi ileride yanıltabilir." Kaynak: Milliyet
- Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Eylül Ayı Beklenti Anketi sonuçlarına göre, katılımcıların gösterge bono faiz oranına ilişkin olarak %49'u önümüzdeki ay değişim beklemezken, %62'si önümüzdeki altı ay, %45'i ise önümüzdeki bir yıl artış bekliyor. Ankete göre, ABD dolarında, katılımcıların %54'ü önümüzdeki ay, %67'si önümüzdeki altı ay ve %45'i önümüzdeki bir yıl artış beklerken, euroya ilişkin olarak katılımcıların %53'ü önümüzdeki ay, %60'ı altı aylık dönem ve %44'ü önümüzdeki bir yıl için artış bekliyor. Katılımcıların %45'i önümüzdeki ay, 34'ü önümüzdeki altı ay BIST-100 endeksine ilişkin değişim beklemezken, bir yıl için yükseliş beklentisine sahip katılımcıların oranı ise %56 olarak gerçekleşti. BIST pay piyasası işlem hacmine ilişkin olarak önümüzdeki ay ve önümüzdeki altı ay katılımcıların sırasıyla %55'i ve %42'si değişim beklemezken, yıllık dönem için artış beklentisine sahip katılımcıların oranı %51 olarak gerçekleşti.
- Türk Lirası reel döviz Kuru endeksi Eylül ayında 2003 yılı Ocak ayından bu yana en düşük seviyesini gördü. Merkez Bankası tarafından yayımlanan geçici verilere göre 2003=100 bazlı reel efektif döviz kuru endeksi TÜFE bazında aylık yüzde 4,5 değer kaybederek 95,22 puandan 90,95 puana indi. Yurt içi ÜFE bazında ise kur yüzde 3,5 düşüşle 95,95 puandan 92,63 puana geldi. Böylece reel kur endeksi hem TÜFE hem de ÜFE bazında 2003 yılı Ocak ayından bu yana en düşük seviyesini gördü.
- IMF, Türkiye'nin 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin büyüme tahminini düşürdü. IMF, Rusya'daki daralma ve şirketlerin yatırımları yüksek borçla gerçekleştirmelerinin, siyasi belirsizlikle birleşmesinin Türkiye'de iç talep üzerinde baskı yaratmasının beklendiğini vurguladı. IMF tarafından yayınlanan rapora göre, Türkiye'nin bu yıl için büyüme beklentisi yüzde 3,1'den yüzde 3,0'e, gelecek yıl için yüzde 3,6'dan yüzde 2,9'a çekildi. IMF, Türkiye'de enflasyonun bu yıl yüzde 7,4, gelecek yıl yüzde 7,0 büyüyeceğini tahmin etti. Nisan raporunda tahminler sırasıyla yüzde 6,6 ve yüzde 6,5 seviyesindeydi. Cari açığın GSYH'ye oranını bu yıl için yüzde -4,2'den yüzde -4,5'e çeken IMF, gelecek yıl için tahminini yüzde -4,8'den yüzde -4,7'ye revize etti. IMF'nin bu yıl için işsizlik beklentisi yüzde 11,4'ten yüzde 10,8'e düşürülürken, gelecek yıl beklentisi de yüzde 11,6'dan yüzde 11,2'ye indirildi.
- Alman otomobil devi Volkswagen (VW) grubunun yeni CEO'su Matthias Müller, işten çıkarmaların olabileceğine işaret ederek, şirketteki değişikliklerin 'acısız' olmayacağı sinyalini verdi. VW'nin özel bir programla egzoz gazı değerlerini maniple ettiği 11 milyon dizel aracın 8 milyonunun Avrupa ülkelerinde olduğu açıklandı. Günlük ekonomi gazetesi Handelsblatt'ın konuya ilişkin verdiği haber, bir önceki akşam VW yetkilileri tarafından doğrulandı. Skandaldan etkilenen araçların EA 189 EU5 tipi ve motor hacmi 1,2, 1,6 ve 2,0 litre olan motorlar olduğu kaydedildi.
- Askeri ortaöğretim okullarındaki 9'uncu sınıf öğrencilere ve öğretmenlere 2015-2016 eğitim öğretim yılından itibaren tablet bilgisayar verilmesini kapsayan protokol, TSK ile Milli Eğitim Bakanlığı (MEB) arasında imzalandı.

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.