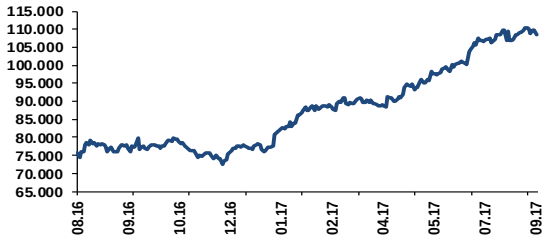
GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Geçtiğimiz hafta ECB toplantısı ve Draghi'nin açıklamaları hafta ortasında gündemin ana konusuydu, haftanın sonuna doğru ise Kuzey Kore'nin haftasonunda yeni bir füze denemesi yapacağı endişeleri riskli varlıklara satış getirdi. ECB tarafında herhangi bir politika değişikliği yapılmazken 2017 için büyüme beklentileri yukarıya çekildi, varlık alımlarının azaltılması konusunda önemli kararların Ekim ayında alınacağına değinen Draghi, bu konuda beklentileri canlı tuttu ve euro dolar karşısında yükselerek haftayı 1.20 seviyesinin üzerinde kapattı. Bugün sabah saatlerinde haftasonu Kuzey Kore tarafında bir aktivitenin olmaması ve Irma kasırgasının beklenen kadar zarar vermeyeceğinin anlaşılması ise risk iştahında bir toparlanma görüyoruz. Bu hafta içerisinde Kuzey Kore gerginliği tekrar gündemde kalmaya devam edecektir. Ayrıca bu hafta yeni iPhone lansmanı ve ekonomik veri tarafında perakende satışlar, sanayi üretimi, enflasyon önemli diğer gelişmeler. Merkez bankaları tarafında İngiltere merkez bankasının faiz kararı var.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- İkinci Çeyrek Büyüme Verileri (beklenti yıllık %5.3 artış)

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Aksa Enerji, Sebenoba, Karakurt ve Kapidagi ruzgar santrallarinin satışını tamamladı.
- Alarko Holding, Makyol ve SK konsorsiyumu, Hurriyet gazetesindeki bir habere gore, Kazakistan'daki bir karayolu projesi için 737 milyon ABD doları tutarında PPP sözleşmesi imzaladı.

Piyasa Özeti	Günlük Değişim
BIST-100	-1,18%
BIST-30	-1,30%
Dolar/TL	0,26%
Euro/TL	0,29%
Euro/Dolar	0,10%
Brent ($/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan		Getiri
PRKME	Park Elek. Madencilik	8,4%
ODAS	Odas Elektrik	6,0%
KIPA.IS	Tesco Kipa	3,8%
AKSEN.IS	Aksa Enerji	3,5%
KARSN.IS	Karsan Otomotiv	2,7%

BIST-100 En Çok Azalan		
KOZAL	Koza Altin Isletmeleri	-4,3%
HALKB.IS	Halk Bankasi	-4,3%
AKENR.IS	Ak Enerji	-3,6%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	-3,6%
AKSA.IS	Aksa	-3,5%

PİYASA YORUMU

Geçtiğimiz hafta ECB toplantısı ve Draghi'nin açıklamaları hafta ortasında gündemin ana konusuydu, haftanın sonuna doğru ise Kuzey Kore'nin haftasonunda yeni bir füze denemesi yapacağı endişeleri riskli varlıklara satış getirdi. ECB tarafında herhangi bir politika değişikliği yapılmazken 2017 için büyüme beklentileri yukarıya çekildi, varlık alımlarının azaltılması konusunda önemli kararların Ekim ayında alınacağına değinen Draghi, bu konuda beklentileri canlı tuttu ve euro dolar karşısında yükselerek haftayı 1.20 seviyesinin üzerinde kapattı.

Avrupa'da Cuma günü yataya yakın kapanışlar vardı; Almanya Dax %0.06 ve Stoxx 600 %0.15 yükseldi, Fransa CAC40 %0.02, İngiltere FTSE 100 %0.26 geriledi. Amerika'da da endeksler benzer bir şekilde yatay seviyelerden kapanırken, haftalık bazda S&P 500 %0.6 değer kaybetti. Emtia tarafında petrol Cuma günü yaşanan düşüşleri bu sabah saatlerinde telafi etme çabasında. Amerikan Ham Petrolü $50 direncine yaklaştığı seiyelerden gelen satışlarla $48 seviyesinin hemen altından işlem görürken, Harvey sonrasında zarar gören rafinerilerin tekrar çalışmaya vaşlaması ve ham petrol stoklarını eritmesi petrol fiyatlarına destek oluyor. Altın geçtiğimiz hafta $1,360 seviyesine doğru yükselirken, bugün sabah saatlerinde risk iştahının toparlanması ve doların tepki yükselişine başlaması ile baskı altında. $1,330 burada izleyeceğimiz ilk destek noktası.

Bugün sabah saatlerinde haftasonu Kuzey Kore tarafında bir aktivitenin olmaması ve Irma kasırgasının beklenen kadar zarar vermeyeceğinin anlaşılması ise risk iştahında bir toparlanma görüyoruz. Asya'da artılar hakim, Japonya Nikkei 225 %1.41 artıda, Hong Kong Hang Seng %0.99, Çin Shanghai Composite %0.29 yükseliyor. Amerika endeks vadeli kontratları da %0.50 civarında artıda. Bu hafta içerisinde Kuzey Kore gerginliği tekrar gündemde kalmaya devam edecektir. Pazartesi günü UN'de yapılması beklenen Kuzey Kore'ye yeni yaptırımların getirilmesine yönelik oylama, Kim Jong-un'un yeni kışkırtıcı hamlelerine yol açabilir. Her ne kadar haftasonunda kuruluş yıldönümü nedeniyle bir füze denemesi beklentisi boşa çıkmış olsa ve sade kutlamalarla yetinilmiş olsa da, bugün yeni yaptırımlara rejimin karşılık vereceğine dair haberler görüyoruz. Harvey'den hemen sonra Amerika'yı vuran Irma kasırgasının Florida eyaletine etkisi önemli bir gündem maddesi olacak. Her ne kadar bugün sabah saatlerinde fırtınanın yavaşlaması ve zararın beklenen kadar büyük olmayacağının anlaşılması yatırımcıları rahatlatsa da, halen milyonlarca insan evinden uzaklaşmış durumda ve 3 milyona yakın nüfusa elektrik verilemiyor. Ayrıca bu hafta yeni iPhone lansmanı ve ekonomik veri tarafında perakende satışlar, sanayi üretimi, enflasyon önemli diğer gelişmeler. Merkez bankaları tarafında İngiltere merkez bankasının faiz kararı var.

Sektör ve Şirket Haberleri

Aksa Enerji, Sebenoba, Karakurt ve Kapidagi ruzgar santrallarinin satışını tamamladı.

Aksa Enerji; Hatay Sebenoba (60MWe), Manisa Karakurt (11MWe) ve Kapidag (24MWe) rüzgar santrallarinin satışını ve devrini USD100.5m karşılığında Fernas Insaat'a 8 Eylül itibariyle tamamladı.

Yorum: Gelişmeyi, beklentiler dahilinde, ve Aksa Enerji için hafif pozitif olarak görüyoruz. Ilgili varlıkların satilmasi Aksa Enerji'nin 2. Çeyrek itibariyle TRY2.9bn olan net borç pozisyonun azaltilmasinda kullanilmasini anlamli buluyoruz. İşlemi takiben; Aksa Enerji'nin toplam kurulu gücü 95MWe azalarak 2,331MWe'ye geriledi.

Alarko Holding, Makyol ve SK konsorsiyumu, Hurriyet gazetesindeki bir habere gore, Kazakistan'daki bir karayolu projesi için 737 milyon ABD doları tutarında PPP sözleşmesi imzaladı.

Alarko Holding, Makyol ve SK Konsorsiyumu, Hurriyet gazetesindeki bir habere gore, Kazakistan'ın Almatı kentinde yapılacak 66 km'lik bir yola ilişkin 737 milyon ABD Doları tutarında bir PPP (Kamu Özel Sektör Ortaklığı) sözleşmesi imzaladı. Ilgili haberde projenin 50 ayda tamamlanip; konsorsiyum

tarafından 190 ay boyunca işletileceği belirtiliyor.

Yorum: Alarko Holding, olasi projeyle ilgili henüz resmi bir açıklama yapmadı ve sözleşmenin diğer ayrıntıları henüz mevcut degildir. Projenin üstlenilmesi halinde, Alarko Holding'in tamamına sahip olduğu müteahhitlik şirketi Alsim üzerinden geliştirilebilir. Alsim'in , Temmuz 2017 itibarıyla, çoğunluğu Turkiye'deki metro projelerine odakli toplam 614 milyon dolarlık bakiye is miktari mevcuttur.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.