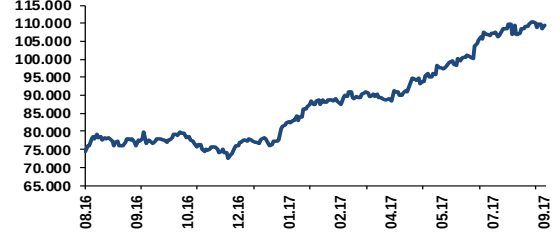


GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Dün haftanın ilk işlem gününde haftasonu Kuzey Kore tarafından yeni bir nükleer deneme gelmemesi ve gerginliğin azalması, Amerika'yı vuran iki büyük kasırganın etkisinin hafiflemesi ve Irma kasırgasının beklenen kadar zarar vermeyeceğinin anlaşılması ile global piyasalarda risk iştahının toparlandığını ve hisse senetlerinde yukarı yönlü hareketlerin hakim olduğunu takip ettik. Bugün sabah saatlerinde olumlu görünümün korunduğunu takip ediyoruz. Dün UN tarafından Kuzey Kore'ye yeni yaptırımların uygulanmasının kabul edildiğini gördük. Yaptırımlar her ne kadar Amerika'nın istediği kadar sert olmasa da, ülkeye petrol ithalatının 2 milyon varile indirilmesi, tekstil ürünlerinin ihracatının yasaklanması gibi maddeler içeriyor. Bu konuda Kuzey Kore'den yeni yaptırımların uygulanması durumunda karşı hamleler yapabileceğine yönelik bir açıklama gelmişti, önümüzdeki günlerde bu gelişme yakından takip edilecek. Asya piyasalarına baktığımızda olumlu bir görüntü var.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- Ağustos ayı İngiltere TÜFE(beklenti aylık %0.5 artış)

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Tepe İnşaat ve Sera Yapı, Bloomberg'e göre, toplam 13.66 milyon TAV Havalimanları Holding hisselerini hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile satmayı planlıyor.

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	0,93%
BIST-30	0,89%
Dolar/TL	-0,17%
Euro/TL	-0,75%
Euro/Dolar	-0,68%
Brent (\$/varil)	0,01%

BIST-100 En Çok Artan

Getiri

ZOREN	Zorlu Enerji	5,9%
PGSUS.IS	Pegasus Hava Tasimacılığı	5,4%
KRDMD.IS	Kardemir (D)	5,2%
GLYHO.IS	Global Yatırım Holding	4,5%
HLGYO.IS	Halk G.M.Y.O.	3,7%

BIST-100 En Çok Azalan

FROTO.IS	Ford Otosan	-2,5%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	-1,3%
ODAS	Odas Elektrik	-1,2%
NTTUR.IS	Net Turizm	-0,9%
GSRAY	Galatasaray	-0,8%

PIYASA YORUMU

Dün haftanın ilk işlem gününde haftasonu Kuzey Kore tarafından yeni bir nükleer deneme gelmemesi ve gerginliğin azalması, Amerika'yı vuran iki büyük kasırganın etkisinin hafiflemesi ve Irma kasırgasının beklenen kadar zarar vermeyeceğinin anlaşılması ile global piyasalarda risk iştahının toparlandığını ve hisse senetlerinde yukarı yönlü hareketlerin hakim olduğunu takip ettik. Avrupa'da endeksler %1 üzerinde değer kazanırken; Almanya Dax %1.39, Stoxx 600 %1.04, Fransa CAC40 %1.24 yükseldi. Amerika seansında güne olumlu başlangıç yapan hisse senetleri gün boyu güçlü görünüm korudu ve S&P 500 %1.08 artışla yeni rekor seviyeye tırmandı. Dow Jones Sanayi %1.19 ve Nasdaq Composite %1.13 yükselişe günün tamamladı. Finansallar ve teknoloji hisseleri yükselişe önderlik ederken, S&P 500 içerisindeki bütün sektörler günü artıda tamamladı. Amerikan 10 yıllık tahvillerinin getirisi 2.00 kritik desteğinden hızla sıçrayarak dün tekrar 2.10 seviyesi üzerine attı, dolar diğer para birimleri karşısında uzun zaman sonra değer kazandı.

Emtia tarafında dolardaki toparlanma ve risk iştahının açık kalması altın ve diğer değerli metallerde satış baskısına yol açarken, altının \$1,330 desteği altına sarktığını görüyoruz. \$1,315 aşağıda takip edeceğimiz ilk destek seviyesi. İki aydır altında gördüğümüz soluksuz yükseliş sonrasında spekülasyon net uzun pozisyonların da senenin en yüksek seviyesine ulaşması ile değerli metalede bir miktar düzeltme sağlıklı olacaktır. Amerikan Ham Petrolü \$47-\$50 arasındaki dar bantta sıkışmaya devam ederken, Amerika'da kasırgası sonrası kapanan rafineri ve boru hatlarının tekrar çalışmaya başlaması biriken ham petrol stoklarının azaltılmasına yol açarak fiyatlara destek oluyor. Bakırda \$3.15 direncinden gelen satışlar \$3 desteğinde karşılanıyor. Burada Çin'e yönelik alginın toparlanması ve Shanghai Composite endeksinin 2017'nin en güçlü performans gösteren endekslerden bir tanesi olması, doların zayıflaması gibi faktörler önem kazanırken, Çin'de hurda metal ithalatına yasak getirileceği gibi söylentiler ve son haftalarda ülkede fiziki envanterde görülen düşüş de ham bakır fiyatına destek oluyor.

Bugün sabah saatlerinde olumlu görünümün korunduğunu takip ediyoruz. Dün UN tarafından Kuzey Kore'ye yeni yaptırımların uygulanmasının kabul edildiğini gördük. Yaptırımlar her ne kadar Amerika'nın istediği kadar sert olmasa da, ülkeye petrol ithalatının 2 milyon varile indirilmesi, tekstil ürünlerinin ihracatının yasaklanması gibi maddeler içeriyor. Bu konuda Kuzey Kore'den yeni yaptırımların uygulanması durumunda karşı hamleler yapabileceğine yönelik bir açıklama gelmişti, önümüzdeki günlerde bu gelişme yakından takip edilecek. Asya piyasalarına baktığımızda olumlu bir görüntü var. Japonya Nikkei 225 yendeki değer kaybının ihracatçı şirketlere olumlu etkisi ile %1.18 yükselişte. Çin Shanghai Composite ve Hong Kong Hang Seng yataya yakın seviyelerde. Amerika ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında hafif artı bir görüntü ve %0.10 civarında kazanımlar var.

Sektör ve Şirket Haberleri

Tepe İnşaat ve Sera Yapı, Bloomberg'e göre, toplam 13.66 milyon TAV Havalimanları Holding hisselerini hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile satmayı planlıyor.

Buna göre Tepe İnşaat 10.90 milyon ve Sera Yapı ise 2.76 milyon TAV Havalimanları Holding <TAVHL TI> hissesini hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile satmayı planlıyor. İlgili habere göre; hisse satışı kurumsal yatırımcılara yapılmakta olup; süreç açıklama itibarıyla başlamıştır.

Toplamda 13.66m TAV hissesine denk gelebilecek toplam satış 1) Eylül 11 itibarıyla TRY286 milyon etmekte, 2) TAV'ın piyasa değerinin 3.8%'ine ve halka açık piyasa değerinin 9.4% denk gelmekte, ve 3) Son 3 ayki piyasa değerinin yaklaşık 12 katına isaret etmektedir.

Yorum: İlgili satış süreci'nin zamanlaması ve fiyatlaması hakkında ek bir bilgi bulunmamaktadır. Hisse performansı bugün potansiyel satış boyutunun büyüklüğü ve bunun bir kısmının piyasa'da satılma ihtimalinden dolayı olumsuz etkilenebilir.

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 dayanarak 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 dayanarak 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, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.
