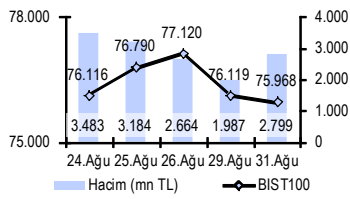




Günlük Bülten

1 Eylül 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Bankacılık Sektörü Kâzı Zamanı Verisi	0,4%	0,2%
ABD	Kırsal Üretim - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
ABD	Kırsal Üretim - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
ABD	PCPI Fiyat Endeksi - Aylık Tem.	0,0%	0,1%
ABD	PCPI Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.	0,0%	0,0%
ABD	Çekirdek PCPI Fiyat Endeksi - Aylık Tem.	0,1%	0,1%
ABD	Çekirdek PCPI Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.	1,5%	1,6%

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	0,0%	0,2%
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Ağ. 2016	104,2	104,8
Euro Bölgesi	İş Zamanı Güven Endeksi Ağ. 2016	0,38	0,39
Euro Bölgesi	Real Kişisel Gelir Endeksi Ağ. 2016	-2,8	-2,4
Euro Bölgesi	Hesap Sektörü Güven Endeksi Ağ. 2016	11,2	11,1
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ağ. 2016	-8,5	-8,5
Almanya	TÜFE - Yıllık Ağ. - Önce	0,1%	0,0%
Almanya	TÜFE - Yıllık Ağ. - Önce	0,0%	0,4%
ABD	S&P500 Günlük Kârı Fiyatları Yıllık Haz.	-0,14%	-0,07%
ABD	S&P500 Günlük Kârı Fiyatları Yıllık Haz.	5,10%	5,24%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Ağ. 2016	87	87,3

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	0,1%	2,3%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem. Önce	-0,0%	-1,8%
Japonya	Makina, Taahhüt Üretimi - Yıllık Tem.	0,0%	0,0%
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	0,0%	0,1%
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	0,1%	0,2%
Türkiye	Öz. Ticaret Dengesi Tem.	\$8,8 mrd	\$8,56 mrd
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	-37,8%	-40,8%
Euro Bölgesi	İşletim Güven Tem.	10,0%	10,1%
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ağ. 2016	0,0%	0,2%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağ. - 8. Tai	0,0%	0,0%
Türkiye	TÜFE (Yıllık Tem.) - Yıllık Tem.	7,6%	7,9%
Hollanda	GSTN Bülteni - Yıllık Tem.	-0,0%	-0,0%
Brezilya	GSTN Bülteni - Yıllık Tem.	-0,0%	-0,0%
ABD	Fed Kararı Karşılığı	170 bin	170 bin
Kanada	GSTN Bülteni - Yıllık Tem.	-1,5%	2,4%
ABD	Chicago PMI Ağ.	58	58,8
ABD	Beytlen Konut Satışları - Aylık Tem.	0,7%	0,2%
ABD	Beytlen Konut Satışları - Yıllık Tem.	2,2%	0,2%

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı	14,00%	14,25%
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Ağ.	0,1%	0,1%
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Ağ.	0,7%	0,7%
Güney Kore	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağ.	0,0%	0,0%
Güney Kore	Öz. Ticaret Dengesi Ağ.	\$8,8 mrd	\$7,792 mrd
Güney Kore	İnflasyon - Yıllık Ağ.	-0,5%	-0,5%
Güney Kore	İnflasyon - Yıllık Ağ.	-4,0%	-4,0%
Japonya	İnflasyon - Yıllık Ağ.	49,9	49,9
Güney Kore	İnflasyon - Yıllık Ağ.	50,1	50,1
Güney Kore	İnflasyon - Yıllık Ağ.	49,9	49,9
Almanya	İnflasyon - Yıllık Ağ.	51,8	51,8
Euro Bölgesi	İnflasyon - Yıllık Ağ.	49	49,2
Türkiye	TÜFE (Yıllık Tem.) - Yıllık Tem.	0,0%	0,0%
Almanya	Çekirdek İstihdam - Yıllık Tem.	-0,1%	-0,1%
ABD	Hafif İstihdam - Yıllık Tem.	201 bin	201 bin
ABD	Özellikle İstihdam - Yıllık Tem.	214,0 bin	214,0 bin
ABD	İstihdam - Yıllık Tem.	2,0%	2,0%
ABD	İstihdam - Yıllık Tem.	52	52,1
ABD	İstihdam - Yıllık Tem.	52	52,8
ABD	Fed Kararı Karşılığı	170 bin	170 bin

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	GSTN Bülteni - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
Güney Kore	GSTN Bülteni - Yıllık Tem.	0,7%	0,7%
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	41,5	40,93 bin
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Ağ. 2016	41,5	41,5
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Tem.	0,1%	0,1%
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Tem.	-0,0%	-0,1%
ABD	Öz. Ticaret Dengesi Tem.	\$8,8 mrd	\$8,56 mrd
ABD	Tüketici Güven Endeksi Ağ. 2016	10,0%	10,1%
ABD	İnflasyon - Yıllık Ağ.	4,8%	4,8%
ABD	İnflasyon - Yıllık Ağ.	0,2%	0,2%
ABD	İstihdam - Yıllık Tem.	60,1	60,1
ABD	Fed Kararı Karşılığı	2,0%	-1,5%
ABD	Fed Kararı Karşılığı - Yıllık Tem.	0,4%	0,4%
ABD	Özellikle İstihdam - Yıllık Tem.	4,4%	4,4%
ABD	Özellikle İstihdam - Yıllık Tem.	1,5%	1,5%
ABD	Fed Kararı Karşılığı	170 bin	170 bin

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim
VKFIYO	1,05	8,2%	6.446.202
KATMR	7,17	7,8%	60.159.626
GUSGR	1,13	7,6%	2.593.574
RYAS	0,79	6,8%	4.515.857
CEMAS	1,07	5,9%	2.752.271

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim
BUCIM	6,31	-5,7%	4.596.213
EGEEN	212,00	-5,2%	8.467.901
VERUS	13,98	-5,1%	10.652.156
DGATE	11,90	-5,0%	3.449.713
SELEC	2,67	-4,6%	3.003.272

Piyasa Beklentisi

Ayın son işlem gününde yatay bir açılış sonrasında volatil bir şekilde hareket eden BIST-100 endeksi 76.500 seviyesine kadar yükseldi. Bu seviyeden gelen ABD ADP özel sektör istihdamı verisi ile beraber satış baskısıyla karşılaşan endeks kapanışı 75.968 seviyesinden gerçekleştirdi ve günlük kaybı %0,2 seviyesinde gerçekleşti. Dün endeks açılışında 2,96 seviyesinde olan USD/TL kuru ise, BIST-100 kapanışında 2,9590 ile açılışa yakın bir seviyede idi.

Dün siyasi alanda önemli gelişmeler yaşandı. İçişleri Bakanı Efkan Ala'nın istifası sonrasında yerine Süleyman Soylu getirilirken, Soylu'dan boşalan Çalışma Bakanlığı'na Mehmet Müezzinoğlu getirildi. Haber akşam seans kapanışından sonra gelirken, USD/TL kurunda önemli bir değişime neden olmadı.

Sabah saatlerindeki veri akışına göre Japonya'nın İmalat PMI verisinde görülen yükseliş dikkat çekerken; Çin'de resmi imalat PMI'nın yükselmesine rağmen bağımsız kuruluşların ölçtüğü imalat PMI verisi düşüş gösterdi. Brezilya Merkez Bankası ise beklendiği üzere faiz oranını %14,25'de sabit bıraktı.

Yeni günde, yurtiçinde 10:00'daki İmalat PMI, 11:00'da TİM İhracat Verileri ile 12:00'da İTO İstanbul perakende fiyat endeksi yakından izleniyor olacak. Yurtdışında ise Almanya ve Euro Bölgesi imalat PMI verileri öğleden önceki önemli veri akışını oluşturuyor. Öğleden sonra ABD'de yıllık işten çıkarmalar ve haftalık işsizlik maaşı başvurularının ardından birim istihdam maliyetleri izlenecek. Esas odak noktası ise 16:45'de Markit İmalat PMI ve 17:00'da ISM İmalat endeksi olacak.

İlk fiyatlamalar yön belirleme konusunda net bir fikir sunmuyor. Dolar endeksi (DXY) 96 seviyesine doğru hafif bir düzeltme yaparken, Euro/Dolar paritesi 1,11 seviyesi üzerinde değer kazanma çabaları gösteriyor. Petrol fiyatlarında ise DXY'deki değer kazanımı temelinde \$47 seviyesine doğru bir geri çekilme eğilimi söz konusu. Ons Altın fiyatları ise yatay seyreliyor. Asya borsalarının karışık fiyatlamaları dışında ABD endeks vadelerinde yukarı yönlü hareketler söz konusudur. ABD vadelerindeki yükselişin açılıştan Avrupa borsalarına da yansımaları bekleniyor. İç dinamikler tarafında USD'nin değer kaybına TL'nin ayak uyduramadığı görünüyor. USD/TL kuru, ikinci seans kapanışına yakın seviyelerde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi de 245 seviyesinde yatay seyretmekte.

Hisse bazlı hareketlerin öne çıktığı endekste güç kaybı sürüyor. Yatay bir açılış beklediğimiz BIST-100 için 75.750-75.500 bandı ilk destekler olarak izlenecek. Bu seviyelerin üzerinde tutunmasını beklediğimiz endekste söz konusu desteklerden tepki hareketi gelebilir. Olası bir kırılma durumunda baskı ivme kazanabilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 76.400 ilk direnç olarak izlenecek.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

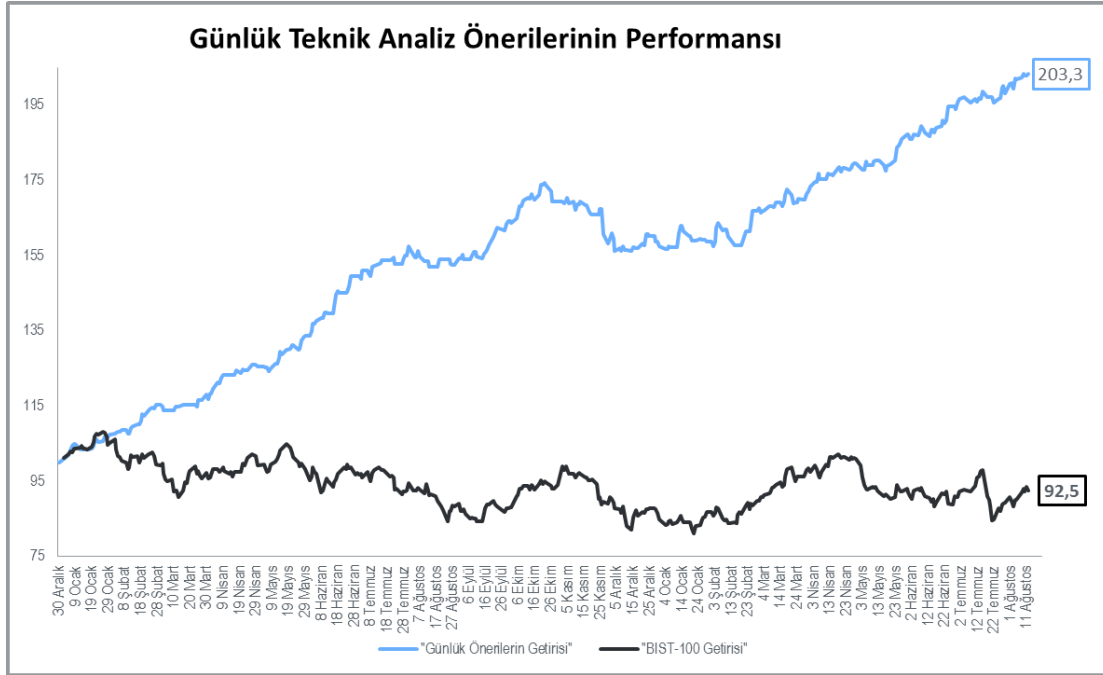
Güne yatay başlamasını beklediğimiz Ekim vadeli sözleşmede 94.000'i ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Gün içi işlemlerde bu desteğin üzerinde tutunmasını beklediğimiz sözleşmede tepki amaçlı uzun pozisyonlar açılabilir. Ancak beklentimizin aksine 94.000'in kırılması sonrasında gevşeme eğilimi artabileceğinden pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. Olası geri çekilmelerde ise 93.750-93.100 ve 92.600 seviyeleri sırası ile alt destekler olarak takip edilebilir. Sözleşmede 95.000-95.100 bandı ise gün içi hareketlerde ilk direnç seviyeleri konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye İmalat PMI Ağ. (Bekl: 49,3)	14:30 ABD Challenger İşten Çık.-Yıllık Ağ. (Ö: -%57,1)
10:50 Almanya İmalat PMI Ağ. (Bekl: 53,6)	15:30 ABD Haf. İss. Maaşı Başv. 27 Ağ. (Bekl: 265 bin)
11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Ağ. (Bekl: 51,8)	15:30 ABD Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç16 (Bekl: %2)
11:00 Türkiye TİM İhracat verileri Ağ. (Önc: \$8,75 mlr)	16:45 ABD İmalat PMI Ağ. Nihai (Bekl: 52)
11:30 İngiltere İmalat PMI Ağ. (Bekl: 49)	16:45 ABD ISM İmalat Endeksi Ağ. (Bekl: 52)
12:00 Türkiye İTO İst. Perk. Fiy. En. Ağ. (Ö: %0,88)	19:25 ABD Fed/Mester konuşacak.

1 Eylül 2016

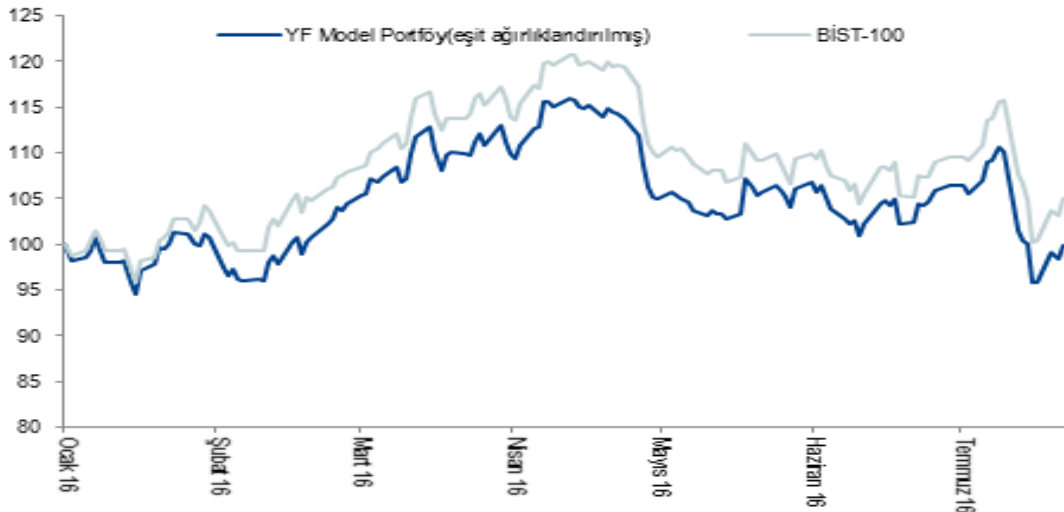
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	7,82	7,84	↓ -0,26%	9,35	19,6%
AKCNS	13,38	13,22	↑ 1,21%	17,50	30,8%
BIMAS	50,70	50,55	↑ 0,30%	67,00	32,1%
GARAN	7,63	7,58	↑ 0,66%	9,30	21,9%
SAHOL	9,13	9,08	↑ 0,55%	11,40	24,9%
TCELL	9,93	9,85	↑ 0,81%	13,00	30,9%
TKNSA	4,82	4,86	↓ -0,82%	7,20	49,4%
TOASO	21,76	22,74	↓ -4,31%	31,00	42,5%
TRGYO	4,37	4,39	↓ -0,46%	5,80	32,7%
YKBNK	3,64	3,56	↑ 2,25%	4,40	20,9%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

1 Eylül 2016

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.

Hakan Tezcan
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftelhavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04