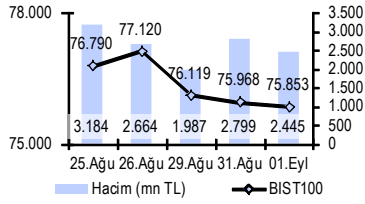


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Bankacılık Sektörü Kârlılık Oranları Tem.	0,4%	0,2%
ABD	İşgüç Durumu - Aylık Tem.	0,2%	0,2%
ABD	İşgüç Durumu - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
Euro Bölgesi	İç Çıkışlar - Aylık Tem.	0,0%	0,1%
ABD	POCE Fiyat Endeksi - Aylık Tem.	0,0%	0,0%
ABD	POCE Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.	0,1%	0,1%
ABD	Çekirdek POCE Fiyat Endeksi - Aylık Tem.	1,5%	1,6%
ABD	Çekirdek POCE Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Para Endeksi - Aylık Tem.	0,1%	0,2%
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Ağu.	104,2	104,6
Euro Bölgesi	İç Çıkışlar - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
Euro Bölgesi	Real Kesim Güven Endeksi Ağu.	-2,8	-2,4
Euro Bölgesi	Hızlı İstihdam - Yıllık Tem.	11,2	11,1
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ağu - Nihai	-8,5	-8,5
Türkiye	İTİFE - Aylık Ağu - Önce	0,1%	0,1%
Almanya	İTİFE - Yıllık Ağu - Önce	0,5%	0,4%
ABD	S&P500'ün Konut Fiyatları Aylık Haz.	-0,1%	-0,0%
ABD	S&P500'ün Konut Fiyatları Yıllık Haz.	5,3%	5,4%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Ağu.	89	87,3

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	0,2%	0,2%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	-3,0%	-3,0%
Japonya	Makine Üretimi - Yıllık Tem.	0,5%	0,5%
Almanya	Para Endeksi - Aylık Tem.	0,1%	0,1%
Almanya	Para Endeksi - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
Türkiye	Diş Ticaret Dengesi Tem.	\$63,8 mlr	\$63,56 mlr
Türkiye	Yabancı Yatırımlar Dengesi Yıllık Tem.	-37,9%	-40,9%
Euro Bölgesi	İşgüç Oranı Tem.	10,0%	10,1%
Euro Bölgesi	İç Harcama - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu - 8. Tat.	0,9%	0,9%
Türkiye	TÜFE (KDV Toplam) - Yıllık Endeksi 2016	7,6%	7,9%
Hindistan	İSTİH - Yıllık Tem.	0,5%	0,5%
Brazilya	İSTİH - Yıllık Tem.	-3,8%	-5,4%
ABD	Fed Faizler Konuşacak	179 bin	179 bin
Kanada	İSTİH - Yıllık Tem.	-1,5%	2,4%
ABD	Chicago PMI Ağu.	54	55,8
ABD	Beklenen Konut Satışları - Aylık Tem.	0,7%	0,2%
ABD	Beklenen Konut Satışları - Yıllık Tem.	2,2%	0,3%

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı	14,25%	14,25%
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Ağu.	0,2%	0,1%
Güney Kore	TÜFE - Aylık Ağu.	0,7%	0,7%
Güney Kore	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	1,8%	1,8%
Güney Kore	Diş Ticaret Dengesi Ağu.	\$6,5 mlr	\$7,792 mlr
Güney Kore	İhracat - Yıllık Ağu.	-0,5%	-0,2%
Güney Kore	İhracat - Aylık Ağu.	-4,0%	-4,0%
Japonya	İnvest PMI (Rezerv) Ağu.	48,9	48,9
Çin	İnvest PMI (Rezerv) Ağu.	50,1	50,1
Çin	İnvest PMI Ağu.	49,3	47,8
Türkiye	İnvest PMI Ağu.	48,5	48,5
Fransa	İnvest PMI Ağu.	51,6	51,6
Almanya	İnvest PMI Ağu.	51,8	51,8
Euro Bölgesi	İnvest PMI Ağu.	\$0,78 mlr	\$0,78 mlr
Türkiye	Tük. Mal Satışları - Aylık Tem.	49	48,2
İngiltere	İnvest PMI Ağu.	50,8%	50,8%
Türkiye	TÜFE (KDV Toplam) - Yıllık Endeksi Ağu.	-0,1%	-0,1%
ABD	Challenge İşletim Çıkartmaları - Yıllık Ağu.	201 bin	214,5 bin
ABD	Halkın Yaşam Kalitesi - Yıllık Endeksi 2016	2,0%	2,0%
ABD	Önemli Konut İhtiyacı - Yıllık Endeksi 2016	52	52,1
ABD	İnvest PMI Ağu.	52	52,1
ABD	İnvest PMI Ağu.	52	52,8
ABD	Fed Faizler Konuşacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	İSTİH - Yıllık Tem.	2,2%	2,2%
Güney Kore	İSTİH - Yıllık Tem.	0,7%	0,7%
Japonya	Para Endeksi - Çeyreklik 2016	41,5	41,3
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Ağu.	0,1%	0,1%
Euro Bölgesi	İTİFE - Aylık Tem.	-2,8%	-3,1%
Euro Bölgesi	İTİFE - Yıllık Tem.	\$43,9 mlr	\$44,8 mlr
ABD	Tem. Diş İhtiyacı - Aylık Tem.	185 bin	200 bin
ABD	İç Harcama - Aylık Tem.	4,8%	4,9%
ABD	İç Harcama - Yıllık Tem.	0,2%	0,2%
ABD	İSTİH - Yıllık Tem.	60,1	60,1
ABD	Fabrika Siparişleri - Yıllık Tem.	2,0%	-1,5%
ABD	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.	0,4%	0,4%
ABD	Dünya Ticaret - Yıllık Tem.	4,4%	4,4%
ABD	Diş Tic. Mal Sat. - Yıllık Tem.	1,5%	1,5%
ABD	Fed Faizler Konuşacak		

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VKGYO	1,26	20,0%	7.986.000
VKGYO	2,33	7,9%	37.199.514
CLEBI	21,60	7,5%	15.435.517
ANELE	1,63	5,2%	7.422.824
KUTPO	7,99	4,9%	10.013.957

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
POLHO	4,30	-10,4%	6.653.994
SANKO	2,33	-4,9%	90.951
LKMNH	2,97	-4,8%	2.403.246
IPEKE	1,07	-4,5%	11.161.699
KOZAA	1,08	-4,4%	14.257.623

Piyasa Beklentisi

Güne hafif yukarı yönlü bir başlangıç sonrasında baskıyla karşılaşan endeks volatil bir seyir izledi. Gün sonunda tepki denemesi yapsa da tutunmakta başarılı olamayan BIST-100 günü %0,15'lik değer kaybı ile 75.853 seviyesinden tamamladı. Zayıf hacmin sürdüğü endeks, böylece üst üste 3. gün düşüş göstermiş oldu. Bankacılık ve sanayi endekslerinin yatay seyrettiği işlem günü kapanışında USD/TL kuru 2,9610 seviyesindeydi.

Bugün ABD'de belki de son zamanların en önemli istihdam raporu yayınlanacak. Eylül ayı ihtimalinin bu denli yüksek sesle konuşulmaya başlandığı bu günlerde, Fed'in enflasyon ile beraber en fazla önem gösterdiği Tarım Dışı İstihdam (TDİ) verisinin beklentileri aşması, Eylül'de faiz artırımı beklentilerini iyiden iyiye canlandıracağından, USD'nin değer kazanımını ve özellikle gelişmekte olan piyasalarda satış baskısını görebiliriz. Öncü göstergeler beklentiler dahilinde veya neklentilerine yakın bir veri gelebileceğine işaret ediyor.

TDİ dışında ABD'de 15:30'daki dış ticaret dengesi ile 17:00'daki fabrika siparişleri ve dayanıklı tüketim mal siparişleri en yakından izlenecek verileri oluşturuyor. Yurtiçinde önemli bir verinin bulunmadığı günde Avrupa'nın da veri takvimi oldukça zayıftır.

Öncü fiyatlama kur ve emtia cephesinin sakin bir seyir izlediğine işaret ediyor. USD'deki hafif değer kaybı ile beraber 96 seviyesinin altına gelen Dolar endeksi (DXY) ile 1,12'ye yaklaşan Euro/Dolar paritesi ciddi bir katalizör özelliği taşımamaktadır. Bunun dışında ons altın fiyatlarının yatay seyri ve petrol'deki sınırlı düşüş, piyasaları ciddi ölçüde etkileyecek nitelikte değildir. Zira Asya borsalarındaki hafif alıcılı seyre ek olarak ABD vadeliilerinin güç kazanma eğilimini sürdürmesi ve bu olumlu havanın Avrupa borsalarının açılışına yansımaları bekleniyor. USD/TL'nin de düşük kapanışına yakın seyretmesi ve 245 seviyesi 5 yıllık CDS'lerde belirgin bir değişikliğin olmaması sakin bir açılışa işaret ediyor.

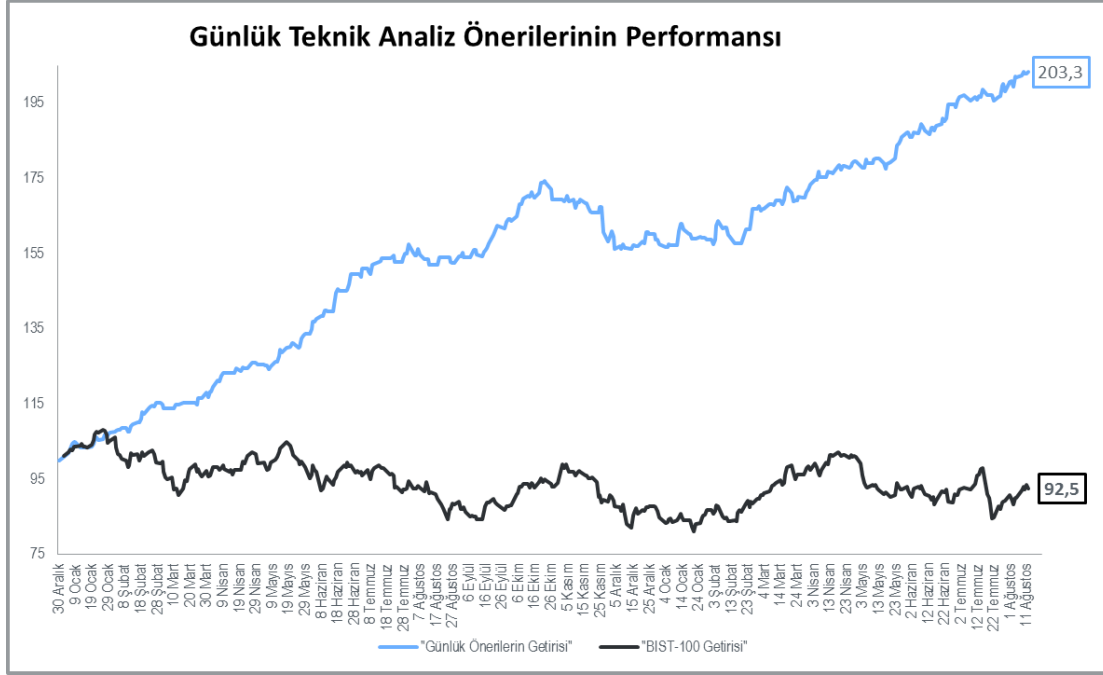
Yatay açılış beklediğimiz endekste ilk destek seviyeleri 75.750-75.500 bandı olacak. Gün içi işlemlerde bu destek bandı üzerinde tutunma beklediğimiz endekste, söz konusu desteğin üzerinde etkili olabilecek hareketlerde ise 76.500 ve 77.000 seviyeleri ilk dirençler olarak karşımıza çıkıyor.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Güne yatay başlamasını beklediğimiz Ekim vadeli sözleşmede 94.000 seviyesini ilk destek olarak takip edeceğiz. Dünkü işlemlerde üzerinde tutunduğumuz 94.000'in kırılması sonrasında gevşeme eğilimi artabileceğinden gün içi pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. Olası geri çekilmelerde ise 93.750-93.100 ve 92.600 seviyeleri sırası ile alt destekler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

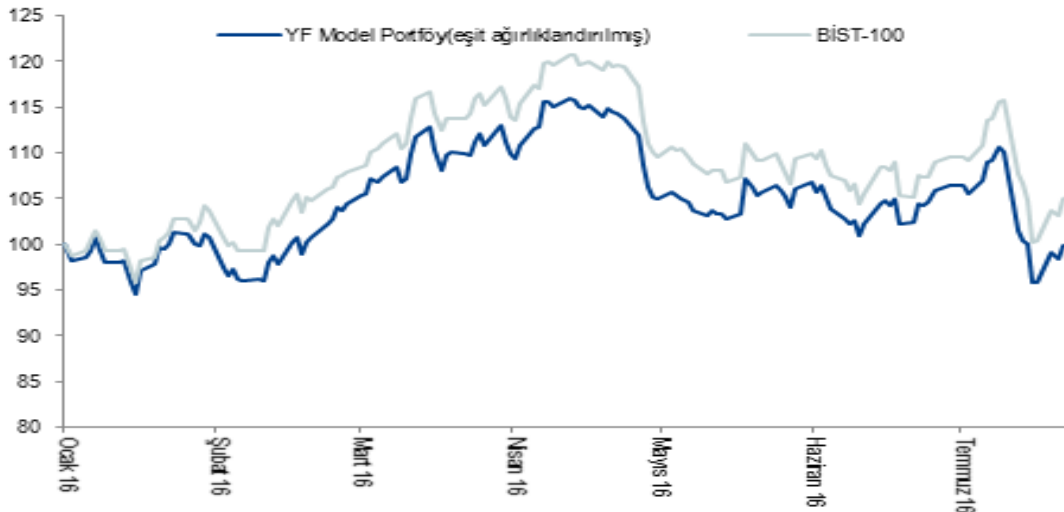
12:00 Euro Bölgesi ÜFE – Yıllık Tem. (Bekl: -%2,9)	17:00 ABD Fabrika Sip. Tem. (Bekl: %2)
15:30 ABD Dış Ticaret Den. Tem. (Bekl: -\$43 mlr)	17:00 ABD Çekirdek Fabrika Sip. Tem. (Önck: %0,4)
15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Ağu. (Bekl: 180 bin)	17:00 ABD Day. Tük. Mal. Sip. Tem. (Bekl: %4,4)
15:30 ABD İşsizlik Oranı Ağu. (Bekl: %4,8)	17:00 ABD Çek. Day. Tük. Mal. Sip. Tem. (Bekl: %1,5)
15:30 ABD Ort. Saatlik Kzn.-Aylık Ağu. (Bekl: %0,2)	20:00 ABD Fed/Lacker konuşacak.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	7,89	7,82	↑ 0,90%	9,35	18,5%
AKCNS	13,21	13,38	↓ -1,27%	17,50	32,5%
BIMAS	50,70	50,70	→ 0,00%	67,00	32,1%
GARAN	7,63	7,63	→ 0,00%	9,30	21,9%
SAHOL	9,04	9,13	↓ -0,99%	11,40	26,1%
TCELL	10,01	9,93	↑ 0,81%	13,00	29,9%
TKNSA	4,74	4,82	↓ -1,66%	7,20	51,9%
TOASO	21,86	21,76	↑ 0,46%	31,00	41,8%
TRGYO	4,27	4,37	↓ -2,29%	5,80	35,8%
YKBNK	3,60	3,64	↓ -1,10%	4,40	22,2%

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



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 yayımlanamaz. 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak 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	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16
Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşiran	Vekil Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Can Uz	Başekonomist	can.uz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Kemal Ozan Sayın	Kıdemli Uzman	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Kamer Külek	Uzman Yrd.	kamer.kulek@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

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