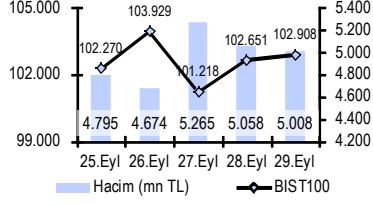


## Günlük Bülten

## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Eyl.-Nihai
Türkiye	İmalat PMI Eyl.
Fransa	Geyci Dış Ticaret Dengesi Eyl.
Almanya	İmalat PMI Eyl.-Nihai
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eyl.-Nihai
İngiltere	İmalat PMI Eyl.
ABD	İmalat PMI Eyl.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Ağ. Eyl.
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)

Hindistan, Hong Kong ve Çin borsaları kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Paraşel Taban (Dönem Sonu) Eyl.
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı
Türkiye	TUFE - Aylık Eyl.
Türkiye	TUFE - Yıllık Eyl.
Türkiye	Çalışanlar TUFE - Yıllık Eyl.
Türkiye	UFE - Aylık Eyl.
Türkiye	UFE - Yıllık Eyl.
Euro Bölgesi	UFE - Aylık Ağ.
Euro Bölgesi	UFE - Yıllık Ağ.
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı Ağ.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)

Çin, G. Kore ve Almanya Borsaları kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hizmet PMI Eyl.
Türkiye	TCMB Aylık Fiyat Gelismeleri Raporu Eyl.
Fransa	Hizmet PMI Eyl.-Nihai
Almanya	Hizmet PMI Eyl.-Nihai
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eyl.-Nihai
İngiltere	Hizmet PMI Eyl.
Euro Bölgesi	Paraşel Satışları - Aylık Ağ.
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı
Hindistan	Merkez Bankası Repo Dönüştürme Oranı
Hindistan	Merkez Bankası Nakit Rezerv Oranı
Türkiye	Özel Sektör Dış Yatırım Eyl.
ABD	ADP ÖZ Sektör İstihdamı Eyl.
ABD	Hizmet PMI Eyl.-Nihai
ABD	İstihdam PMI Eyl.-Nihai
ABD	ISM İmalat Dış PMI Eyl.
ABD	Fed Başkanı Janet Yellen konuşacak.
ABD	Fed/Butler konuşacak.
Türkiye	Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, İran ziyaretinde Ruhani ile görüşecek.

Çin ve G. Kore Borsaları kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	ECB/Priest konuşacak.
ABD	Challenger İşletim Çıktıları-Yıllık Eyl.
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplam Rezervler
Euro Bölgesi	ECB/Correa konuşacak.
ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları 30 Eyl.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Ağ.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Williams konuşacak. (2017 yıl Yedek Üye)
ABD	Fabrika Siparişleri Ağ.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Ağ.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ağ.-Nihai
ABD	Day. Tak. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Ağ.-Nihai
ABD	Fed/Marker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/George konuşacak. (Oy Hakkı Yok)

Hong Kong, G. Kore ve Çin borsaları kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ağ.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ağ.
ABD	Tarım Dış İstihdam Eyl.
ABD	İşsizlik Oranı Eyl.
ABD	Ortalama Saatiik Kazançlar-Aylık Eyl.
ABD	Ortalama Saatiik Kazançlar-Yıllık Eyl.
ABD	Fed/Bostic konuşacak. (2017 yıl Yedek Üye)
Türkiye	Toplam Stoklar - Aylık Ağ.-Nihai
Türkiye	Hazine Nakit Gelecekleri Eyl.
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Ağ.
ABD	Moody's Kredi Notu Görünüm Raporu'nun açıklanması.

G. Kore ve Çin borsaları kapalı olacak.

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BEYAZ	10,19	10,2%	996.866
ALCAR	60,00	7,3%	33.615.338
CLEBI	33,32	6,9%	8.263.077
SALIX	5,01	6,6%	5.280
HURGZ	1,25	5,9%	31.180.162

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DGATE	6,27	-4,0%	15.792.470
CEMAS	2,13	-3,2%	17.770.416
OSTIM	1,53	-2,5%	3.199.891
ISYAT	0,87	-2,2%	583.306
DYOBY	5,43	-2,0%	6.133.258

## Piyasa Beklentisi

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde dar bantta hareket eden BİST 100 endeksi günü %0.25 oranında çok sınırlı yükseliş, haftalık bazda ise %1.17 değer kaybını ile 102.907 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksinin %4.34 oranında değer kaybettiği haftada sanayi endeksi %1.33 oranında yükselerek kapandı. Dolar kurunda ise yükselişi eğiliminin sürdüğünü gördük. Hafta içinde 3.5795'e kadar yükseliş yaşanan Dolar/TL'de haftayı 3.5465 seviyelerinden tamamladı

İspanya'da Katalanların, yasadışı ilan edilmesine rağmen yaptıkları bağımsızlık referandumundan "Evet" oyları önemli bir çoğunlukla galip gelirken, Katalon temsilciler hafta içerisinde bağımsızlık ilanının gelebileceğini açıkladılar. Diğer önemli gelişmeler arasında ise: Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın MTV zammının Bakanlar Kurul'unda yeniden değerlendirilmesi hususunu açıklarken, OHAL konusunda terörle mücadeleyle yönelik ihtiyaçlar kalktığında, OHAL'in de kalkacağını açıkladı. Bakanlar Kurulu'nun bugün saat 16:00'da Binali Yıldırım başkanlığında toplanacağını belirtmek yerinde olacaktır. Mehmet Şimşek ise Savunma Sanayii Fonu'nun 2018'de 8-9 milyar TL açık verebileceğini söyledi. Küresel bazdaki gelişmelerde ise Trump'ın yeni Fed Başkanlığı için 4 adayla görüşme yaptığı 2-3 hafta içerisinde karar vereceği açıklamaları takip edildi.

Her ayın ilk haftasında olduğu gibi bu hafta da yurtiçinde enflasyon, ABD'de ise Cuma günü açıklanacak olan istihdam raporu öne çıkacak. Çin borsaları hafta boyunca Milli Bayram nedeniyle kapalı olacak. Fed başkanlarının yoğun konuşma takvimi içerisinde Yellen'in Çarşamba gecesi yapacağı konuşma dikkatle izlenecek. Ayrıca Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın İran temaslarından çıkacak mesajlar da yakından izlenecek. Cuma günü Moody's'in ABD'nin kredi notuna ilişkin açıklaması da diğer takip edilebilecek gündem maddesi olarak takip edilecek.

Bugün özelinde ise önemli bir veri bulunmuyor. Haftasonu açıklanan İTO İstanbul perakende fiyatları aylık bazda %0,93'lük artış görülürken, İhracat ise Eylül ayında %8,9 artış gösterdi. Buna ek olarak ABD ve Avrupa ile Türkiye'de imalat PMI verilerini izliyoruz.

Sabahın ilk fiyatlamaları, Dolar endeksindeki güçlenme dikkat çekicidir. Katalonyadaki seçimler sonrası Euro/Dolar paritesindeki 1,1760'lara kadar değer kaybı Dolar endeksinde 93,40'ların görülmesine neden oldu. Meksika pesosu dışındaki gelişmekte olan ülke para birimleri USD'ye karşı değer kaybederken TL tarafında söz konusu para birimlerine göre önemli bir ayrışma söz konusu değişirdi. VIX endeksi 9,5 seviyelerinde işlem görerek kalıcı bir küresel riskin görülmediğine işaret ederken, 184 seviyesine kadar gerileyen 5 yıllık Türkiye CDS'leri de zirveden dönüş hareketini sürdürüyor. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri toparlanma eğilimini sürdürüyor. Yurtdışı borsalarda ise alıcılı bir eğilim söz konusudur. Asya borsaları ve ABD vadeli endeksindeki alıcılı seyrin Avrupa borsaları açılışında da görülmesi bekleniyor.

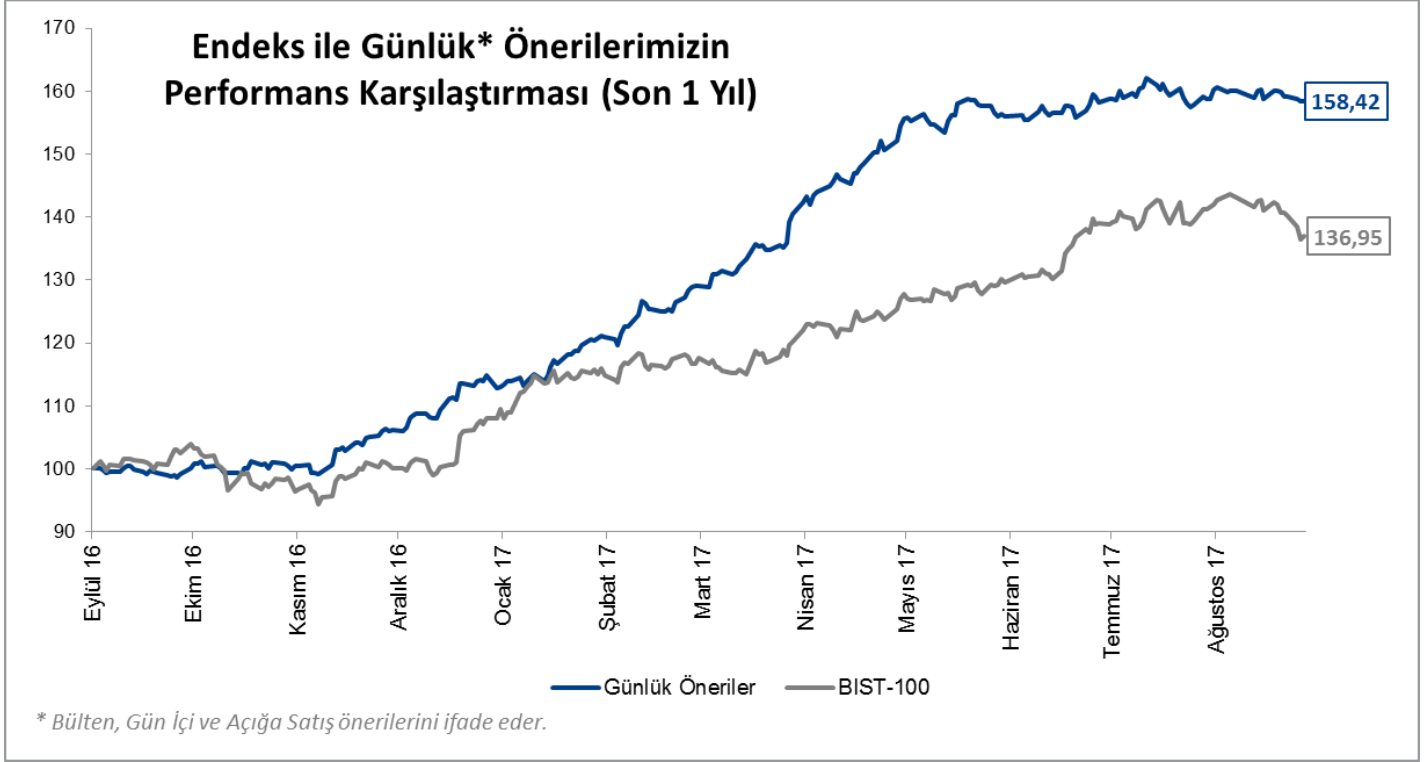
Sabah saatlerinde kurda görülen yükseliş eğilimine rağmen yurtdışı piyasaların pozitif yönde olması endeksin haftaya hafif alıcılı başlayabileceğini gösteriyor. Günlük işlemlerde 103.300 seviyesini ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Kısa vadeli göstergelerde görülen toparlanma hafta içinde tepki hareketlerinin güç kazanabileceğini gösteriyor. Ara direnç konumunda olan 103.300'ün aşılması durumunda ise sırası ile 104.100 ve 104.900 seviyeleri kısa vadeli üst dirençler olarak hedef alınabilir. Günlük işlemlerde ilk destekler olarak ise 102.200 ve 101.400 seviyelerini verebiliriz.

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde dar bantta hareket eden Ekim Vadeli sözleşme +%0.10 oranında çok sınırlı değişim ile 127.350 seviyesinden kapandı. Sözleşmede 126.900 ve 128.100 bandını gün içi destek direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Sözleşmede yükseliş eğiliminin güç kazanabilmesi için ilk etapta 128.100 ara direnci aşılmalı. Aksi halde sözleşmede güç kaybı görebiliriz. Sözleşmede 126.900 desteğinin kırılması halinde ise artan satış bakışı ile 126.300 ve 125.350 seviyeleri alt destekler olarak takip edilebilir.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

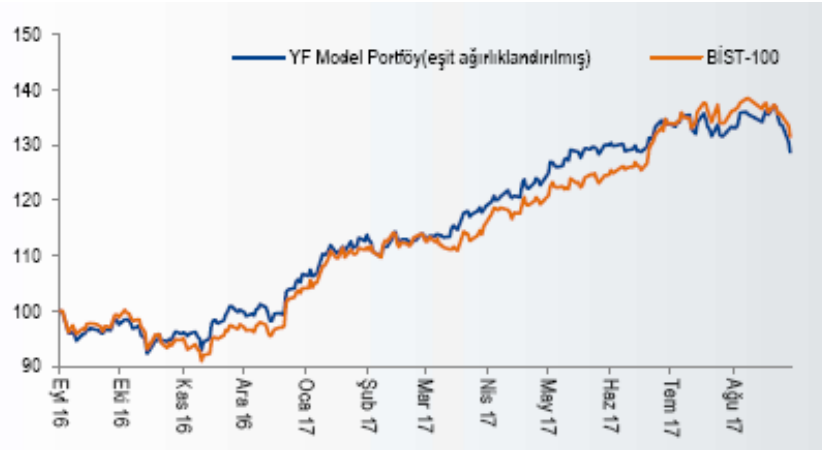
10:00 Türkiye İmalat PMI Eyl. (Bekl: 54,6)	16:45 ABD İmalat PMI Eyl.-Nihai (Bekl: 53)
10:50 Fransa İmalat PMI Eyl.-Nihai (Bekl: 56)	17:00 ABD ISM İmalat PMI Eyl. (Bekl: 57,5)
10:55 Almanya İmalat PMI Eyl.-Nihai (Bekl: 60,6)	21:00 ABD İnşaat Harcamaları - Aylık Ağ. (Bekl: 0,4%)
11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Eyl.-Nihai (Bekl: 58,2)	21:00 ABD Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
11:30 İngiltere İmalat PMI Eyl. (Bekl: 56,3)	Hindistan, Hong Kong ve Çin borsaları kapalı olacak.



### Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)	
AKSEN	3,42	3,28	↑ 4,27%	4,60	34,5%	
BOLUC	5,71	5,49	↑ 4,01%	8,00	40,1%	
GARAN	9,68	9,83	↓ -1,5%	13,20	36,4%	
HLGYO	0,99	1,01	↓ -1,98%	1,60	61,6%	
KRDMD	2,27	2,25	↑ 0,89%	3,00	32,2%	
TOASO	30,88	30,02	↑ 2,86%	37,00	19,8%	
TUPRS	121,60	119,00	↑ 2,18%	147,00	20,9%	
TCELL	12,69	12,48	↑ 1,68%	15,00	18,2%	
YKBNK	4,32	4,33	↓ -0,23%	5,90	36,6%	

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



Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul  
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

**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 hazırlanmış tarihten itibaren 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 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.

Levent Durusoy      Koordinatör      levent.durusoy@yf.com.tr      +90 (212) 334 98 33

**Araştırma Bölümü**

Mehmet Akif Daşiran      Müdür      akif.dasiran@yf.com.tr      +90 (212) 334 98 39  
Hilmi Yavaş      Ekonomist      hilmi.yavas@yf.com.tr      +90 (212) 334 98 37

**Yatırım Danışmanlığı Birimi**

Göksel Tekiner      MüdürYrd.      goksel.tekiner@yf.com.tr      +90 (212) 334 98 44  
Kemal Ozan Sayın      Yönetmen Yrd.      ozan.sayin@yf.com.tr      +90 (212) 334 98 70  
Kamer Külek      Uzman      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) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24