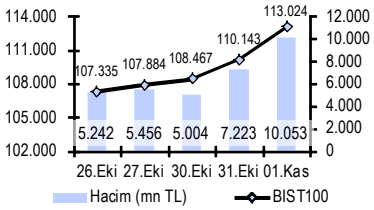
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

2 Kasım 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

30 Ekim 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Eki.
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eyl.
İspanya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17-Öncü
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kâr/Zarar Durumu Eyl.
ABD	Kişisel Gelirler Eyl.
ABD	Kişisel Giderler Eyl.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.
Almanya	TÜFE - Aylık Eki.-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Eki.-Öncü
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Eki.
Türkiye	AKGRT, TKNSA ve ISCTR 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.

31 Ekim 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İşsizlik Oranı Eyl.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.-Öncü
İngiltere	Gfk Tüketici Güven Anketi Eki.
Çin	İmalat PMI (Resmi) Eki.
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Eki.
Japonya	BOJ Faiz Kararı
Japonya	Motorlu Taşıt Üretimi-Yıllık Eyl.
Japonya	Konut Başlangıçları - Yıllık Eyl.
Fransa	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eyl.
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Eki.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Geçici
Kanada	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış Ağu.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Ağu.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Ağu.
ABD	Chicago PMI Eki.
Türkiye	AKSA ve ASELS 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
ABD	Pfizer, Mastercard ve Kellogg 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Almanya borsası kapalı olacak.

01 Kasım 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Eki.-Nihai
Çin	İmalat PMI Eki.
Japonya	Araç Satışları - Yıllık Eki.
Türkiye	İmalat PMI Eki.
Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu - IV. Dönem
İngiltere	İmalat PMI Eki.
Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti Eki.
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Eki.
ABD	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Eki.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eyl.
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır
Türkiye	ANACM ve CCOLA 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
ABD	Tesla, Facebook, KraftHeinz ve MetLife 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.

02 Kasım 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Eki.
Almanya	İşsizlik Oranı Eki.
Almanya	İmalat PMI Eki.-Nihai
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Eki.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi Kas.
İngiltere	BoE ÖST Alım Hedefi Kas.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 28 Eki.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17-Öncü
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Williams konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Herbalife 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
Türkiye	AEFES ve TOASO 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Brezilya ve Meksika borsaları kapalı olacak.

03 Kasım 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Bostic konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
Çin	Hizmet PMI Eki.
Türkiye	TÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	ÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Eki.
İngiltere	Hizmet PMI Eki.
ABD	Tarım Dışı İstihdam Eki.
ABD	İşsizlik Oranı Eki.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Eki.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Eki.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Eki.
ABD	Fabrika Siparişleri Eyl.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Eyl.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Nihai
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eyl.-Nihai
ABD	Hizmet PMI Eki.-Nihai
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	S&P Kredi Notu Değerlendirme Raporu'nu yayınlayacak.
Türkiye	TKFEN ve HALKB 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Japonya borsası kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DYOBY	7,34	19,9%	68.070.640
ASUZU	12,44	19,8%	88.433.011
VESTL	11,02	11,5%	1.135.354.151
KRDMD	2,69	11,2%	593.392.319
GOZDE	4,13	7,3%	62.257.356

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
YGYO	0,85	-6,6%	36.562.353
BEYAZ	20,20	-5,1%	3.289.277
AVOD	1,27	-4,5%	8.329.072
EUKYO	1,36	-4,2%	1.270.399
MSGYO	9,00	-4,2%	6.295.533

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul, 113.502 seviyesini görerek tüm zamanların en yüksek seviyesini, %2,62 yükselişle 113.024 puanda kapanarak ise tüm zamanların en yüksek kapanışını gerçekleştirdi. 10,1 mlr TL ile hacim tarafı rekor kırdı. Bankacılık endeksinde %3,44, sanayi endeksinde ise %2,75 yükseliş gösterdi.

Gündemdeki en önemli konu hiç şüphesiz ABD'de yeni Fed başkanının açıklanması olacak. Kararın bugün açıklanması bekleniyor. Wall Street Journal'e göre en güçlü aday şu anda da Fed Yönetim Kurulu üyesi olan Jerome Powell gözüküyor. Dün ki toplantıda ise Fed'den faiz değişikliği gelmedi, Aralık ayı toplantısında faiz artırımına dair sinyaller ise büyüme konusundaki "ılımlı" ifadesi yerine, "sağlam bir hızda" ifadesi kullanılması sonucu alındı. Yine de Powell gibi "güvercin" bir aday, USD'deki tansiyonu düşürmüş görünüyor. Ayrıca KGF'nin kalıcı olacağına dair haber akışları ise yakından izlendi.

Yeni günün gündeminde ise İngiltere Merkez Bankası toplantısı izleniyor olacak. Daha önemlisi ise 15:30'da Jerome Powell'ın konuşma yapması bekleniyor. Bu konuşmanın, özellikle dünkü haber akışları sonrası daha da fazla ön plana çıktığını görüyoruz. Siyasi gündemde ise önemli bir gelişme bulunmuyor.

Yeni günün başlangıcında Lira'nın değer kazancı, net bir ayrışmaya işaret etmese de Euro/Dolar paritesi tarafında görülen yükselişler, USD'nin Powell etkisiyle geri çekildiğini söyleyebiliyoruz. Ancak Petrol fiyatlarında yeniden $60 seviyelerinin görülmesi ve USD kaynaklı olarak ABD vadelilerinde görülen satıcılı seyir, küresel bazda risk iştahının zayıf kaldığına işaret ediyor. 5 yıllık CDS'ler yeniden 186 seviyesine yeniden yükseldiği süreçte, 10 seviyesi yakınlarındaki VIX endeksi ve dünkü alışlar paralelinde sert yükselen yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri yakından takip edilmektedir. Asya borsalarındaki zayıf ve karışık seyre ek olarak ABD vadelilerinde de satış baskısı sürüyor.

Dün yaşanan hızlı yükseliş sonrasında saatlik grafiklerde kısa vadeli göstergelerin aşırı alım (direnç) seviyelerine yükselmiş olması yanı sıra yurtdışı piyasalarda görülen hafif negatif seyir endekste kar satışlarının görülme olasılığını arttırıyor. Güne hafif kâr satışları ile başlamasını beklediğimiz endekste 112.200-113.700 bandı gün içi işlemlerde destek direnç seviyeleri olarak izleyeceğiz. Gün içi hareketlerde 112.200'e kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında endekste tutunma çabası görülebilir. Ancak bu seviyenin kırılması durumunda endekste gevşeme eğilimi hızlanacaktır. 111.900 ve 110.500 seviyeleri ise kısa vadeli alt destekler olarak takip edilebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Alıcılı bir açılış sonrasında, seyrini güçlenerek sürdüren Aralık vadeli sözleşme, kapanışı %2,89 değer kazanımı ile 141.475 seviyesinden gerçekleştirdi.

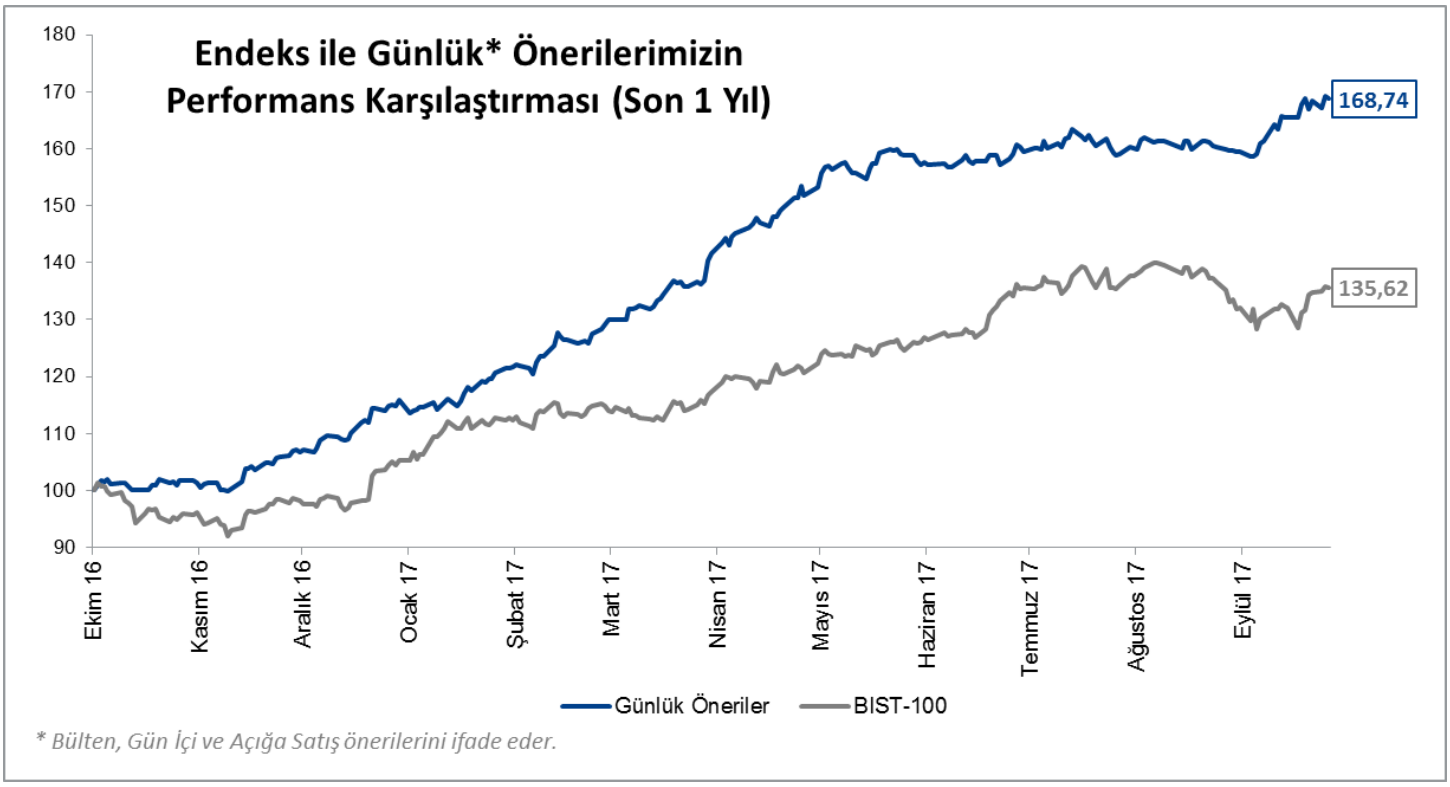
Günlük grafiklerde orta vadeli "MACD" göstergesinin "AL" sinyalini güçlendirdiği sözleşmede kısa vadeli göstergelerin yorulma emareleri dikkat çekiyor. Saatlik grafiklerde de güçlenme eğiliminin bir hayli zayıfladığını görüyoruz. Özellikle aşırı satım bölgesindeki saatlik göstergeler de gevşeme beklentisini güçlü tutuyor.

141.300 direnci üzerinde tutundukça eğilimin güçlenme yönünde olduğu sözleşmede söz konusu seviyenin altında gevşeme hızlanabilir. 139.900 seviyesini bu noktada önemli bir destek olarak izleyeceğiz.142.100 direnci ise yukarı yönlü hareketlerde dikkatle izlenecek.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

11:55 Almanya İşsizlik Oranı Eki. (Bekl: 5,60%)
11:55 Almanya İmalat PMI Eki.-Nihai (Bekl: 60,5)
12:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Eki.-Nihai (Bekl: 58,6)
15:00 İngiltere BoE Faiz Kararı (Bekl: 0,50%)
15:00 İngiltere BoE Varlık Alım Hedefi Kas. (Bekl: £435 mlr)
15:00 İngiltere BoE ÖST Alım Hedefi Kas. (Bekl: £10 mlr)
15:00 İngiltere BoE Enflasyon Raporu
15:30 ABD Haftalık İşs. Maaşı Başv. 28 Eki. (Bekl: 235 Bin)
15:30 ABD Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17-Öncü (Bekl: 0,5%)
15:30 ABD Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
19:20 ABD Fed/Williams konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD Herbalife 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
Brezilya ve Meksika borsaları kapalı olacak.

2 Kasım 2017

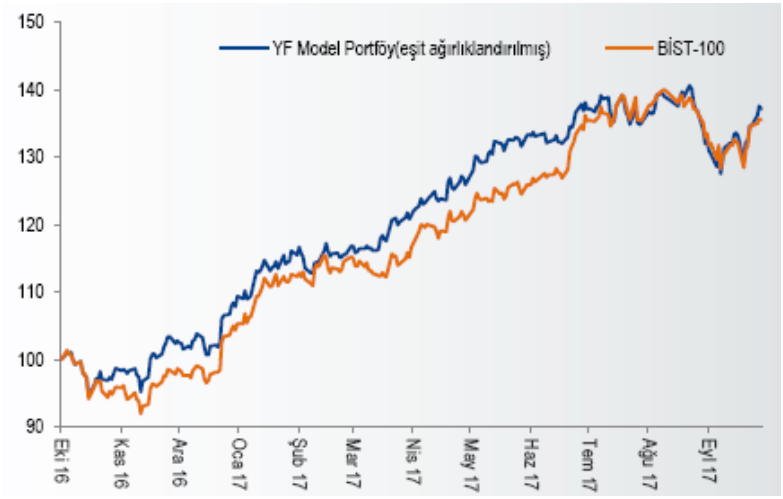


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,52	3,43	2,62%	**4,60**	30,7%
GARAN	10,84	10,43	3,9%	**13,20**	21,8%
HLGYO	1,03	1,01	1,98%	**1,60**	55,3%
KRDMD	2,69	2,42	11,16%	**3,00**	11,5%
TOASO	31,36	30,88	1,55%	**37,00**	18,0%
TUPRS	137,10	136,50	0,44%	**147,00**	7,2%
TCELL	14,91	14,17	5,22%	**15,00**	0,6%
YKBNK	4,72	4,60	2,61%	**5,90**	25,0%

** 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 hazırlandığı tarih itibariyle 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.

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

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşıran	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