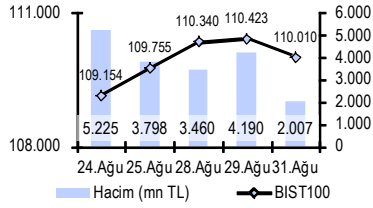


Günlük Bülten

5 Eylül 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

04 Eylül 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Sentiz Yatırım Güveni Eyl.
Euro Bölgesi	Borsa İstanbul "Kurban Bayramı 4. Günü" ABD Borasları "İyi Bayramı" nedeniyle kapalı olacak.
05 Eylül 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hizmet PMI Ağu.
Çin	Hizmet PMI Ağu.
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı
Türkiye	TÜFE - Aylık Ağu.
Türkiye	Catindex TÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	ÜFE - Aylık Ağu.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	İmalat PMI Ağu.
Fransa	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
Almanya	Bileşik PMI Ağu.-Nihai
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ağu.-Nihai
İngiltere	Hizmet PMI Ağu.
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyrek 2'17
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllık 2'17
ABD	Fed'Brainard konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Harcı) Tem.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malı Siparişleri Tem.-Nihai
ABD	Day. Tük. Malı Sip. (Ulaştırma Harcı) Tem.-Nihai
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
06 Eylül 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.
Almanya	TCMB "Yıllık Enflasyon Değerlendirmesi Raporu" Ağu.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları 1 Eyl.
Türkiye	Bankacılık Sektörü Toplantılarının Finansalları Tem.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Ağu.
ABD	Diğ. Ticaret Dengesi Tem.
ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
ABD	Bileşik PMI Ağu.-Nihai
ABD	ISM İmalat Diğ. PMI Ağu.
Kanada	Merkez Bankası (BoC) Faiz Kararı
ABD	Fed "İyi Kış" Raporunu "Yayınlayacak.
07 Eylül 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	ECB Marjinal Forama Faiz
Euro Bölgesi	ECB Mediaset Faiz
Euro Bölgesi	ECB Vanki Alan Hedefi Eyl.
Euro Bölgesi	ECB Başkanı Mario Draghi basın toplantısı düzenleyecek
ABD	Haftalık İşgüç Maliyetleri 2 Eyl.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 2'17
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Brezilya	Borsa "Bağımsızlık Günü" nedeniyle kapalı.
08 Eylül 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Braslow konuşacak. (2017 3'ün Yıllık Üye)
Japonya	Diğ. Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Tem.
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllık 2'17
ABD	Fed/George konuşacak. (Oy Hakkı YOK)
İtalya	İmalat - Yıllık (USD Bazlı) Ağu.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Ağu.
Çin	Diğ. Ticaret Dengesi Ağu.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Tem.
Almanya	İhracat - Aylık Tem.
Almanya	İthalat - Aylık Tem.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
İngiltere	Diğ. Ticaret Dengesi Tem.
ABD	Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Toplam Stoklar - Aylık Tem.-Nihai
ABD	Tüketici Kredileri Değişim Tem.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GSRAY	8,10	13,1%	216.377.430
YGYO	0,78	11,4%	19.993.074
KLGYO	5,15	5,3%	20.828.041
KATMR	13,65	4,0%	15.692.755
ALKIM	24,06	3,8%	3.606.914

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AKSUE	9,88	-3,2%	200.465
SKBNK	1,52	-2,6%	41.313.287
ULKER	20,64	-2,3%	10.610.129
YATAS	15,49	-2,2%	2.572.503
VAKFN	2,24	-2,2%	3.054.649

Piyasa Beklentisi

Kurban bayramı tatili öncesi yarım gün işlem gören Borsa İstanbul, önceki yarım günlere kıyasla güçlü sayılabilecek bir hacimle kapanışı 110.010 seviyesinden gerçekleştirdi. 2 mlr TL gibi bir hacime ulaşan BIST-100'de kapanış seviyesi, bir önceki işlem gününe göre %0,37'lik bir değer kaybına işaret etti. Bankacılık endeksindeki %0,82'lik değer kaybı satışlara öncü olurken, sanayi endeksindeki %0,17'lik düşüş, gün genelindeki geri çekilmelerin bir kısmını telafi etti.

Bayram tatili esnasında ABD'den gelen istihdam raporu ve Kuzey Kore'nin yer altında yaptığı ve bugüne kadar gerçekleştirdiği en güçlü nükleer deneme olan "Hidrojen Bombası" denemesini takip etti. Özellikle Kore'ye ilişkin konu ABD'den ve BM'den sert tepki görürken, ABD Savunma Bakanı Jim Mattis'in "ABD ya da ABD'nin müttefiklerini tehdit eden herhangi bir saldırının büyük bir askeri yanıtla karşılık göreceği" ifadeleri risklerin halen masada olduğuna işaret etti. Bunun yanı sıra, Güney Kore'nin balistik füzeler ile yaptığı askeri tatbikat, bölgedeki yüksek tansiyonun devam ettiğinin bir diğer göstergesi oldu.

ABD'nin istihdam verileri ise Tarım Dışı İstihdam'ın Ağustos ayında 156 bin kişi ile beklentilerin altında kaldığına işaret ederken bir önceki ayın verisi aşağı yönlü olarak 189 bin kişiye revize edildi. İşsizlik oranının ise %4,4 ile beklentilerin hafif üzerinde açıklanması, "istihdam piyasasındaki zayıflığın bir miktar derinleştiği" görünümünü destekler nitelikte idi. Ortalama saatlik ücretler cephesi de %0,1 seviyesinde açıklanarak beklentileri karşılayamadı ve enflasyonist göstergelerin de zayıf kaldığına işaret etti. USD/TL kuru veri öncesi 3,44'lerde seyredirken veri ile beraber 3,42'nin de altına hareketlenme gösterdi.

Yeni haftanın gündeminde ise nisbeten daha yoğun bir takvimle karşı karşıya olacağız. Özellikle bugün; Türkiye enflasyonu, Euro Bölgesi büyümesi ve ABD fabrika siparişleri gibi önem derecesi ve piyasa etkisi yüksek veriler yer alıyor. Haftanın devamında Çarşamba günü fed'in Bej Kitap raporu, Perşembe günü ECB faiz kararı ve Draghi'nin basın toplantısı ile Cuma günü Türkiye'de sanayi üretimi gibi veriler izleniyor olacak. Ayrıca Fed başkanlarının da bu hafta (özellikle oy hakkı olan üyeler ağırlıkta olmak üzere) konuşma takvimi de bir hayli kalabalık olacak. Bugün, adli yıl başlangıcı nedeniyle Başbakan Binali Yıldırım'ın saat 10:00'daki törene iştiraki takip edilecek.

Tatil arasındaki değişkenlere bakıldığında, bayram tatili başlamadan önce 3,4630 seviyesindeki USD/TL kuru, ABD istihdam raporu ile beraber 3,42'ye kadar geriledikten sonra, bu seviyeden gelen hafif bir artışla 3,43 seviyelerinde işlem görüyor. Son 4 günlük süreçte ise TL'nin gelişmekte olan ülke para birimleri içerisinde pozitif bir ayrılma gösteremediğine işaret ediyor. VIX endeksi, Kore'ye rağmen geri çekilerek 10 seviyesine kadar düşerken Türkiye 5 yıllık CDS'leri de benzer şekilde 158 olan dip seviyesine ulaşmış durumdadır. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri ise güçlü bir değer kazanımı gösterdi. Asya borsalarındaki karışık seyre karşın, dün tatilde olan ABD borsalarının bugün sabah saatleri itibarıyla değer kazanımı eğiliminde olduğunu görüyoruz. Avrupa borsalarının ise güne hafif pozitif başlaması bekleniyor.

Haftaya hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 110.300-110.500 bandını gün içi işlemlerde ilk direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Endekste trendin devamı açısından son dönem test edilmesine rağmen üzerinde kapanış gerçekleşmeyen bu direnç bandı aşılmalı. Teknik olarak bu direnç bandının kırılma olasılığını güçlü bulmamıza rağmen yeni pozisyonlar için 110.500'ün hacim artışı eşliğinde geçilmesini beklemenin yararlı olacağı kanaatindeyiz. 111.500 ve 112.000 seviyeleri ise sırası ile kısa vadeli üst dirençler olarak takip edilebilir. 109.400 ve 108.600'ü ise kısa vadeli destekler olarak verebiliriz.

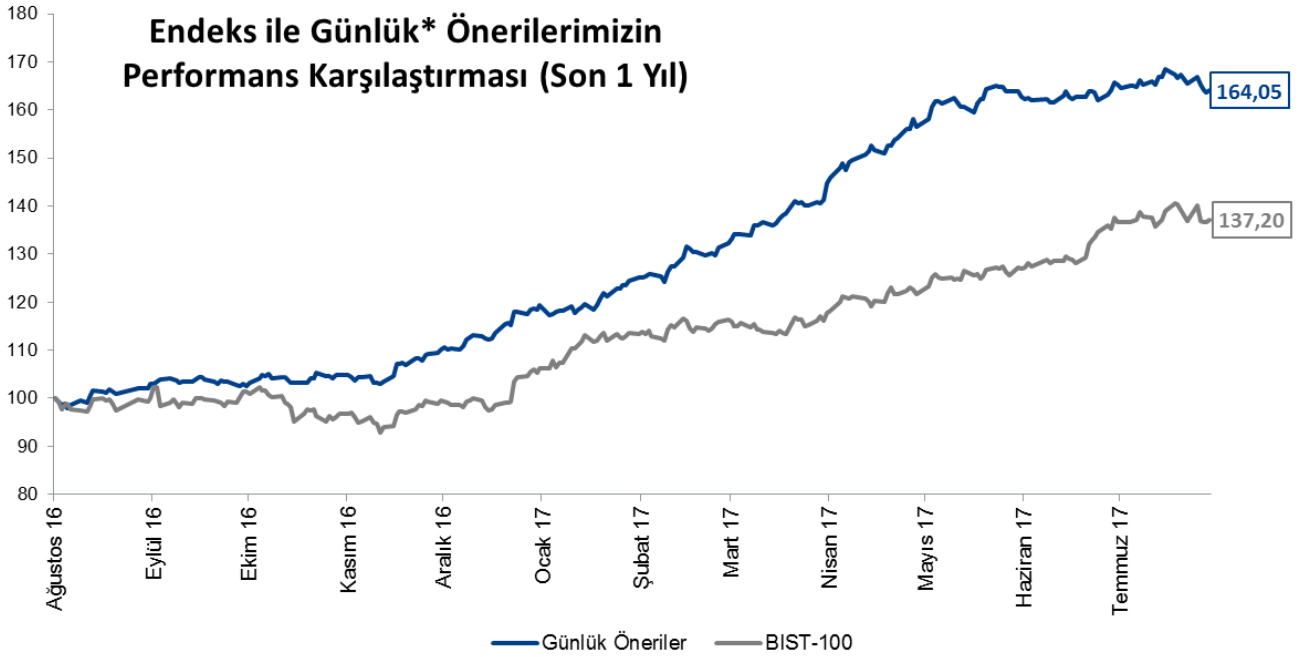
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Bayram tatili öncesindeki son işlem gününde 138.475-137.600 bandında hareket eden Ekim Vadeli Sözleşme günü %0.29 oranında değer kaybı ile 133.800 seviyesinden tamamladı. Haftaya alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 138.400-139.000 bandını gün içi dirençler olarak takip edeceğiz. 137.000-136.800 bandını ise gün içi destekler olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye TÜFE - Aylık Ağu. (Bekl: 0,15%)	11:30 İngiltere Hizmet PMI Ağu. (Bekl: 53,5)
10:00 Türkiye TÜFE - Yıllık Ağu. (Önck: %9,79)	12:00 Euro Bölgesi Perakende Satışlar - Aylık Tem. (Bekl: 0,5%)
10:00 Türkiye Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu. (Önck: %9,60)	14:30 ABD Fed/Brainard konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
10:00 Türkiye ÜFE - Aylık Ağu. (Önck: 0,72%)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri Tem. (Bekl: -3,2%)
10:00 Türkiye İmalat PMI Ağu. (Önck: 53,6)	17:00 ABD Day. Tük. Mal. Sip. Tem.-Nihai (Ö: -%6,8)
10:55 Almanya Hizmet PMI Ağu.-Nihai (Bekl: 53,4)	ABD Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Ağu.-Nihai (Bekl: 54,9)	

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

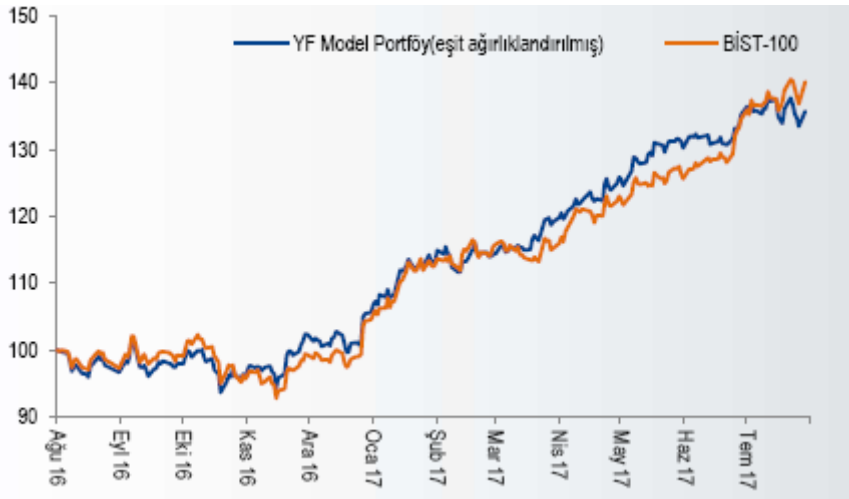


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,71	3,68	↑ 0,82%	4,85	30,7%
BIMAS	76,50	76,45	↑ 0,07%	76,00	-0,7%
BOLUC	5,67	5,68	↓ -0,18%	7,70	35,8%
GARAN	10,74	10,79	↓ -0,5%	12,00	11,7%
HLGYO	1,09	1,10	↓ -0,91%	1,50	37,6%
KORDS	7,65	7,61	↑ 0,53%	10,00	30,7%
TOASO	31,60	31,96	↓ -1,13%	33,00	4,4%
TUPRS	117,30	117,70	↓ -0,34%	135,00	15,1%
YKBNK	4,86	4,90	↓ -0,82%	5,20	7,0%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

5 Eylül 2017

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 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.

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