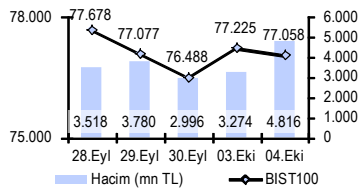




## Günlük Bülten

## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Tanken Dışarı Sektör İmalat Endeksi 3Q'16	7	464,3
Japonya	Tanken Dışarı Sektör İmalat Dış Endeksi 3Q'16	18	19
Japonya	Tanken İçiş Sektör İmalat Endeksi 3Q'16	0	0
Japonya	Tanken İçiş Sektör İmalat Dış Endeksi 3Q'16	0	0
Japonya	İmalat PMI Eyl. Nihai	50,3	50,3
Türkiye	İmalat PMI Eyl.	47	47
Türkiye	TÜFE - Aylık Eyl.	0,0%	-0,2%
Türkiye	TÜFE - Yıllık Eyl.	7,3%	8,2%
Türkiye	CPI Endeksi TÜFE - Yıllık Eyl.	8,5%	8,4%
Türkiye	ÜFE - Aylık Eyl.	6,2%	0,0%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Eyl.	2,7%	3,0%
Fransa	İmalat PMI Eyl. Nihai	48,3	48,3
Almanya	İmalat PMI Eyl. Nihai	54,3	54,3
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eyl. Nihai	52,6	52,6
İngiltere	İmalat PMI Eyl.	52	53,3
ABD	İmalat PMI Eyl. Nihai	51,4	51,4
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.	50,2	49,4

Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Passat Taban (Çin'in İstediği Ölçü)	404,3	404,3
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı	8,50%	8,50%
Türkiye	TÜSİB Araştırma Raporu Eylül		
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Ağz.	0,2%	0,1%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağz.	-2,1%	-2,8%
Euro Bölgesi	ECB'Prer konuşacak.		
Türkiye	Rheo Enerji Doçer Kurul Eyl.	99,62	
ABD	Fed'ler konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl)		
ABD	ISM New York Endeksi Eyl.	47,5	

Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed'Era konuşacak. (2016 için yedek üye, 2017'de çoğu habli yıl)		
ABD	Hizmet PMI Eyl.	49,6	49,6
Japonya	Hizmet PMI Eyl. Nihai	54,1	54,1
Almanya	Hizmet PMI Eyl. Nihai	50,8	50,8
Almanya	İşsizlik PMI Eyl. Nihai	52,7	52,7
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eyl. Nihai	50,1	50,1
Euro Bölgesi	İşsizlik PMI Eyl. Nihai	52,8	52,8
İngiltere	Hizmet PMI Eyl.	52	52,8
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Ağz.	-0,2%	1,1%
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Ağz.	-1,9%	2,3%
Türkiye	Borsadaki Sektörler (2016'a kadar çoğu habli yıl)	160 bin	177 bin
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Eyl.	160 bin	177 bin
ABD	Diğer Ekonomik Göstergeler Eylül	441,9 mrd	438,5 mrd
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016 için yedek üye, 2017'de çoğu habli yıl)		
ABD	Hizmet PMI Eyl. Nihai	51,9	51,9
ABD	İşsizlik PMI Eyl. Nihai	52	52
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.	53	51,4
ABD	Fabrika Siparişleri (İçişişim Harici) Ağz.	0,0%	0,2%
ABD	Fabrika Siparişleri (İçişişim Harici) Yıllık Ağz.	-0,3%	0,1%
ABD	Çin'in Üretim İstihdamı (2016'a kadar çoğu habli yıl)		
ABD	Diğer Tic. Mük. Sip. İstihdamı Harici Ağz. Nihai		-0,4%
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl)		
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl)		

Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl)		
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ağz.	0,3%	0,2%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ağz.	1,7%	-0,7%
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantı Takvimi		
Euro Bölgesi	İmalat Siparişleri (İçişişim Harici) Eylül	254 bin	
Euro Bölgesi	ECB'Confer konuşacak.		
Orta Doğu	IF 2016 Toplantı Takvimi		

Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Çin'in Üretim İstihdamı (2016'a kadar çoğu habli yıl)	101	101
Almanya	Sanaayi Üretimi - Aylık Ağz.	1,0%	-1,5%
Almanya	Sanaayi Üretimi - Yıllık Ağz.	0,3%	-1,2%
Fransa	Sanaayi Üretimi - Aylık Ağz.	0,7%	-0,8%
Fransa	Sanaayi Üretimi - Yıllık Ağz.	-1,2%	-0,1%
Türkiye	Perakende Satış Harcaması - Aylık Ağz.	-3,1%	-3,1%
Türkiye	Perakende Satış Harcaması - Yıllık Ağz.	-2,7%	-2,7%
İngiltere	Sanaayi Üretimi - Aylık Ağz.	0,1%	0,1%
İngiltere	Sanaayi Üretimi - Yıllık Ağz.	1,3%	2,1%
İngiltere	Diğer Ekonomik Göstergeler Eylül	44 mrd	44,502 mrd
ABD	Tamamlayıcı İstihdam Eylül	133 bin	133 bin
ABD	İşsizlik Oranı Eylül	4,9%	4,9%
ABD	Orta Doğu Sanaayi Siparişleri - Aylık Eylül	0,2%	0,1%
ABD	Toplantı Takvimi - Aylık Ağz. Nihai		-0,1%
Türkiye	Hazine Nakli Özet Raporu Eylül		-8,07 mrd TL
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (Çin'in İstediği Ölçü)		
ABD	Ticaret İhtisatı Değişimi Eylül	816,750 mrd	817,713 mrd
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl) - Şarh (yıl)		
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (2016'a kadar çoğu habli yıl) - Şarh (yıl)		
ABD	Fed'Kasnak konuşacak. (Çin'in İstediği Ölçü)		

Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.

## En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AFYON	8,44	12,4%	1.051.756.113
GOODY	4,00	11,4%	215.047.420
CEMAS	1,10	11,1%	4.393.473
ALCTL	8,23	7,7%	40.306.472
CRFSA	6,46	6,3%	16.364.169

## En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
NUGYO	4,34	-9,6%	43.930.710
IHEVA	0,27	-6,9%	581.419
IHLAS	0,31	-6,1%	2.707.243
DYOBY	2,80	-6,0%	18.637.714
MGROS	17,76	-3,8%	8.926.293

## Piyasa Beklentisi

Güne zayıf bir açılış sonrası sınırlı hareketlerle devam eden BIST-100 endeksi, gün sonunda sert satış baskısına maruz kaldı ve günü %0,22'lik değer kaybı ile 77.057 seviyesinden tamamladı. Oldukça hacimli bir gün geçiren BIST-100 de günlük işlem hacmi 4.82 mld TL seviyesinde gerçekleşti. Böylece endekste 9 Ağustos'tan bu yana en hacimli gün geride kaldı. Dolar/TL ise BIST-100 kapanışı itibarıyla 3,0476 seviyesinde idi.

Akşam BIST-100'ün kapanışından sonra basına düşen bir haber dikkat çekiciydi. ECB'nin varlık alımlarını azaltabileceği ve bunu kademeli olarak yapabileceği şeklindeki haberlerle beraber paritenin 1,1140'dan 1,1240'a kadar yükseldiğini gördük. ECB'den konu hakkında yapılan açıklamada "Başkan Mario Draghi'nin son basın toplantısında ve Avrupa Parlamentosu'nda yaptığı son konuşmada söylediği üzere, Yönetim Konseyi bu konuları görüşmedi" denildi. Mevcut durumda da Euro/Dolar paritesi 1,12 üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Gece Chicago Fed Başkanı Charles Evans ise yıl sonu faiz artırımını destekler nitelikte konuştu.

Bugün oldukça yoğun bir veri akışı söz konusu olacak. Öğleden önceki verilerde Almanya ve Euro Bölgesi'nin Hizmet PMI verileri ile Euro Bölgesi'nin perakende satışları izlenecek. Öğleden sonra ise 15:15'de açıklanacak olan ADP Özel Sektör İstihdamı verisi, haftasonu açıklanacak olan istihdam verilerine öncü olması ve beklentileri şekillendirmesi noktasında günün en önemli verisi olarak öne çıkıyor. 17:00'daki ISM İmalat Dışı PMI verisi de bir diğer önemli veri olarak karşımıza çıkacak. Yurtiçinde ise bankacılık sektörünün net kâr/zarar verisi dışında herhangi bir veri bulunmuyor.

Sabah saatlerinde USD'nin parite kaynaklı değer kaybına rağmen Dolar/TL'de sert bir değer kazanımı görmekteyiz. Dolar Endeksi'nin 96 seviyesine kadar çekildiği, Euro/Dolar paritesinin ise 1,12 üzerinde hareket ettiği sabah saatleri itibarıyla USD/TL kuru 3,06'nın hemen altında fiyatlanmaktadır. Gelişmekte olan ülke para birimlerinin hemen hemen hepsi USD karşısında değer kaybederken Dolar endeksindeki bu değişimi Euro, Frank ve Kron bazlı hareketlere yormak mümkündür. Petrol fiyatlarındaki hafif hareketler \$51 seviyesi üzerinde bir tutunmaya neden olurken son 3 işlem günüdür küresel borsalarda süren risk iştahı, Fed ve ECB'ye ilişkin haber akışları nedeniyle yavaşlayınca Altın(ons) fiyatı sert düşüşlerle beraber \$1.274 seviyesine kadar geriledi. Asya borsalarının karışık, ABD vadeliilerinin satıcılı fiyatlandığı günde Avrupa borsalarından zayıf satışlarla açılış bekleniyor. 5 yıllık CDS'ler ise 253 seviyesine kadar çekilmiş durumdadır.

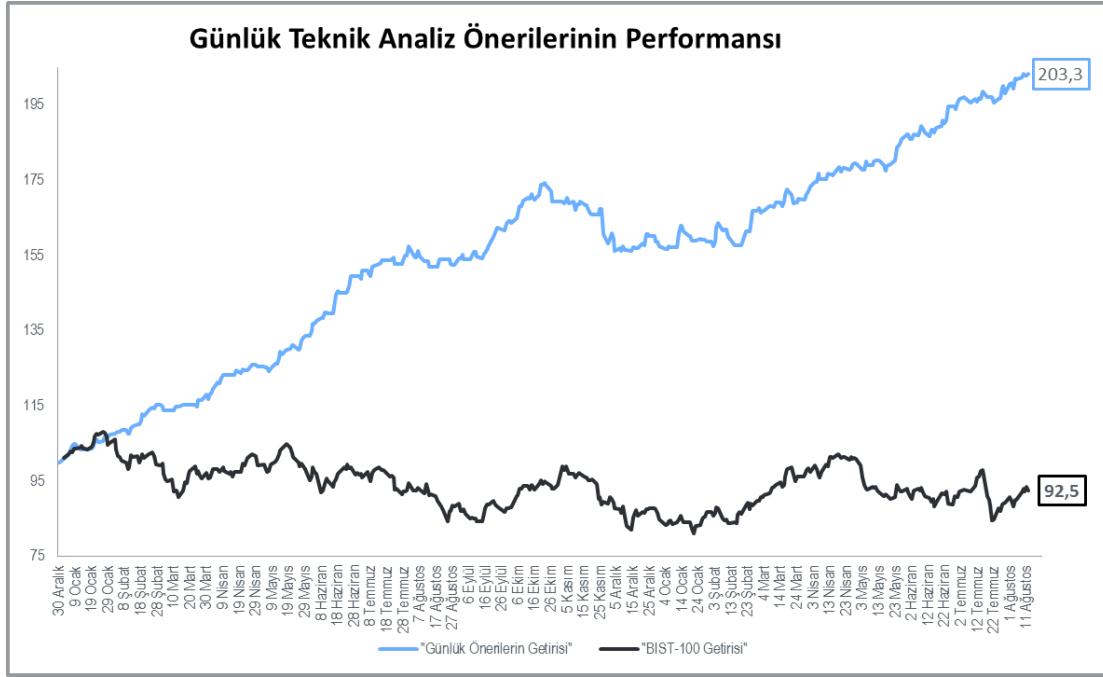
BIST-100'ün de güne satıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Bu noktada 76.700'ü ara destek olarak izlemeye devam edeceğiz. Bu desteğin üzerinde kalınmadığı takdirde baskı hızlanabilir. 76.700'ün altında etkili olabilecek geri çekilmelerde ise 76.100-76.000 bandı alt destekler olarak takip edilebilir. 77.750 ise kısa vadeli direnç konumunu sürdürüyor.

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün pozitif açılışa rağmen sonrasında zayıf bir seyir izleyen Ekim vadeli sözleşmede özellikle kapanışa doğru artan satışlar ile %0.29 oranında değer kaybetti ve 94.600'den kapandı. Bugüne kur cephesinde yükselişin ve yurtdışı piyasalardaki negatif havanın etkisi ile satıcılı başlamasını bekliyoruz. Gün içi işlemlerde 94.400 ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tutunma çabası ve gün içi tepki denemeleri görebiliriz. Ancak desteğin kırılması halinde artan baskı ile birlikte 93.800-93.000 alt desteklerine geri çekilme beklenebilir. Sözleşmede 95.250 ve 95.500 seviyelerini ise gün içi dirençler olarak takip edeceğiz.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

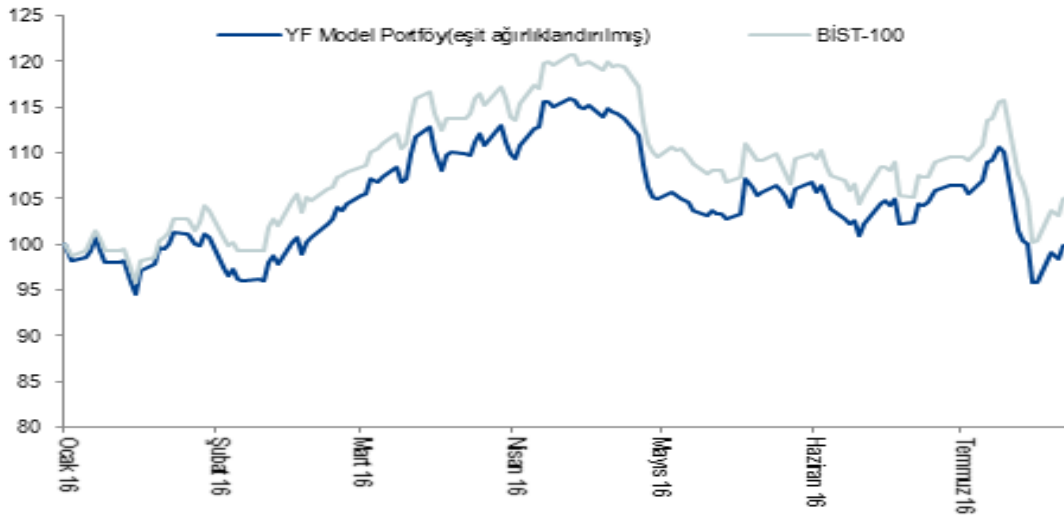
10:55 Almanya Hizmet PMI Eyl. (Bekl: 50,6)	16:30 ABD Fed/Kasnak konuşacak. (Yedek Üye)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Eyl. (Bekl: 52,1)	16:45 ABD Hizmet PMI Eyl. (Bekl: 51,9)
11:30 İngiltere Hizmet PMI Eyl. (Bekl: 52)	17:00 ABD ISM Hizmet PMI Eyl. (Bekl: 53)
12:00 Euro Bölgesi Perakende Sat. - Aylık Ağz. (B: -%0,2)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri Ağz. (Bekl: -%0,5)
14:00 Türkiye Bankacılık Kâr/Xararı Ağz. (Ö: 3,75 mld TL)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri (Ulşt. Haric) Ağz. (Ö: %0,2)
15:15 ABD ADP Özel Sektör İst. Eyl. (Bekl: 160 Bin)	20:00 ABD Fed/Kasnak konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
15:30 ABD Dış Tic. Den. Ağz. (Bekl: -\$41,5 mld)	Çin Borsası Milli Gün nedeniyle kapalı olacak.



## Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	12,90	12,95	↓ -0,39%	17,50	35,7%
BIMAS	50,35	50,25	↑ 0,20%	67,00	33,1%
EREGL	4,21	4,20	↑ 0,24%	5,20	23,5%
GARAN	8,03	8,07	↓ -0,50%	9,30	15,8%
SAHOL	9,44	9,38	↑ 0,64%	11,40	20,8%
TCELL	9,77	9,75	↑ 0,21%	13,00	33,1%
TOASO	22,30	22,34	↓ -0,18%	31,00	39,0%

\* 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 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 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