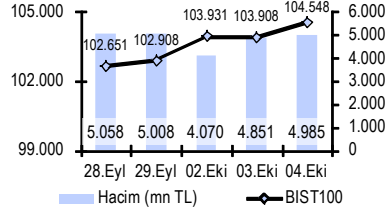


## Günlük Bülten

## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

02 Ekim 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İnatat PMI Eyl.-Nihai
Türkiye	İnatat PMI Eyl.-Nihai
Türkiye	Geçici Dış Ticaret Dengesi Eyl.
Fransa	İnatat PMI Eyl.-Nihai
Almanya	İnatat PMI Eyl.-Nihai
Euro Bölgesi	İnatat PMI Eyl.-Nihai
İngiltere	İnatat PMI Eyl.
ABD	İnatat PMI Eyl.-Nihai
ABD	ISM İnatat PMI Eyl.
ABD	İnatat Harcamaları - Aylık Ağu.
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Hindistan, Hong Kong ve Çin borsaları kapalı olacak.	

03 Ekim 2017 Salı	
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	LUFE - Aylık Eyl.
Türkiye	LUFE - Yıllık Eyl.
Euro Bölgesi	LUFE - Aylık Ağu.
Euro Bölgesi	LUFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kâr/Çarım Ağu.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Çin, G.Kore ve Almanya borsaları kapalı olacak.	

04 Ekim 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hizmet PMI Eyl.
Türkiye	TÜMB Aylık Fiyat Değişimleri 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 Ağu.
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı
Hindistan	Merkez Bankası Repo Dönüştürme Oranı
Hindistan	Merkez Bankası Nakit Rezerv Oranı
ABD	ADP Özet Sektör İstihdam Eyl.
ABD	Hizmet PMI Eyl.-Nihai
ABD	İstihdam PMI Eyl.-Nihai
ABD	ISM İnatat Dış PMI Eyl.
ABD	Fed Başkan Janet Yellen konuşacak.
ABD	Fed/Butler konuşacak.
Türkiye	Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, İran ziyaretinde Ruhani ile görüşecek.
Çin ve G.Kore borsaları kapalı olacak.	

05 Ekim 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	ECB/Praet konuşacak.
ABD	Challenger İşten Çıkarmaları-Yıllık Eyl.
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantı Tutanağı
Euro Bölgesi	ECB/Coore konuşacak.
ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başlangıçları 30 Eyl.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Ağu.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Williams konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
ABD	Fabrika Siparişleri Ağu.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ülçatma Harcı) Ağu.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ağu.-Nihai
ABD	Day. Tak. Malları Sip. (Ülçatma Harcı) Ağu.-Nihai
ABD	Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/George konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
Hong Kong, G.Kore ve Çin borsaları kapalı olacak.	

06 Ekim 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ağu.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ağu.
Almanya	Tarım Dış İhracat Eyl.
ABD	İşsizlik Oranı Eyl.
ABD	Ortalama Saatiik Kazançlar-Aylık Eyl.
ABD	Ortalama Saatiik Kazançlar-Yıllık Eyl.
ABD	Fed/Bois konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
ABD	Toplantı Stoklar - Aylık Ağu.-Nihai
Türkiye	Hazine Nakit Gelişmeleri Eyl.
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Ağu.
ABD	Moody's Kredi Notu Görünüm Raporu'nu açıklayacak.
G.Kore ve Çin borsaları kapalı olacak.	

## En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHLGM	2,46	20,0%	236.388.214
ICBCT	5,61	19,9%	171.055.119
IHLAS	0,67	13,6%	99.599.463
TUCLK	3,65	13,0%	43.487.387
IHEVA	0,65	12,1%	30.399.725

## En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
PENGD	2,54	-4,9%	17.778.808
MAALT	20,36	-4,8%	2.589.435
YUNSA	4,41	-4,1%	5.507.062
DOCU	161,10	-3,9%	8.767.300
FLAP	3,26	-3,3%	4.183.748

## Piyasa Beklentisi

Dün gün boyunca yükseliş eğilimini koruyan BİST 100 endeksi günü %0.62 oranında değer kazanımı ile 104.547'den tamamladı. Önceki günlerin aksine Banka hisselerinin güçlü bir seyir izlediği günde bankacılık endeksi %1.77 oranında değer kazanımı ile kapandı. Sanayi endeksinde ise %0.09 oranında çok sınırlı yükseliş görüldü.

Dünün gündemi Türkiye-İran temasları ile Draghi ve Yellen'in konuşmalarına odaklıydı. Özellikle Yellen'in açıklamaları, Fed başkan adaylarına dair kısa listesi sonrası merakla beklense de önemli bir açıklama gelmedi. Ekim'de emekliliğini açıklayan Fischer ise enflasyonun artışına inancını vurguladı. Draghi'de enflasyon ve para politikası konularına değinmedi.

Öne çıkan bir diğer konu Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile İran Cumhurbaşkanı Hasan Ruhani görüşmesi oldu. Bu görüşmeden yıllık 30 mlr Dolar ticaret hacmi hedeflendiği, petrol ve doğalgaz konusunda Türkiye'nin daha fazla alıcı olmaya hazır olduğu, işlemlerin milli para birimiyle yapılması gibi konularda anlaşma sağlandığı açıklandı. Öte yandan Putin'in Türkiye'nin İKB'Y'den petrol almaması durumunda petrol fiyatlarının yükselebileceğini ifade etmesi de bir diğer önemli gündem maddesi olur.

Günün önemli gündem maddelerine baktığımızda, ABD'den fabrika siparişleri dışında önemli bir makroekonomik veri bulunmadığını ancak Jerome Powell ve Patrick Harker'ın konuşmalarının öne çıktığını görüyoruz. Yurtiçinde ise önemli bir siyasi veya makroekonomik gündemin bulunmadığını görüyoruz. Ayrıca ECB'nin saat 14:30'da açıklayacağı Eylül ayı toplantı tutanaklarından da, geleceğe dair mesajlar ve/veya söylem değişiklikleri takip edilecek. Jerome Powell'in Fed başkan adayları arasında adının geçmesi, bugün saat 16:10'daki konuşmasından alınacak mesajları daha önemli kılıyor.

TL tarafında değer kaybı eğilimi çok ciddi olmamakla beraber küresel bazda da USD'nin hafif bir değer kazanımı eğilimi ve gelişmekte olan ülke para birimlerinin birbirine yakın performansları; kur tarafında önemli bir piyasa etkisi olmayacağını gösteriyor. Güney Afrika Rand'ı ise oldukça volatil bir şekilde negatif ayrılmış görünüyor. Öte yandan Türkiye'Nin 5 yıllık CDS'leri sert şekilde düşüş göstermeye sürdürürken, yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri yataya yakın hareket ediyor. Altın ve petrol fiyatlarında da sakin bir seyir söz konusu. VIX endeksi de önemli bir değişim göstermemiş durumdadır. Söz konusu risk iştahındaki zayıflık, kendini küresel borsalarda da göstermiştir. Asya borsalarının karışık, ABD vadeliilerinin yataya yakın seyrile beraber Avrupa borsalarının da güne karışık bir açılış yapması bekleniyor.

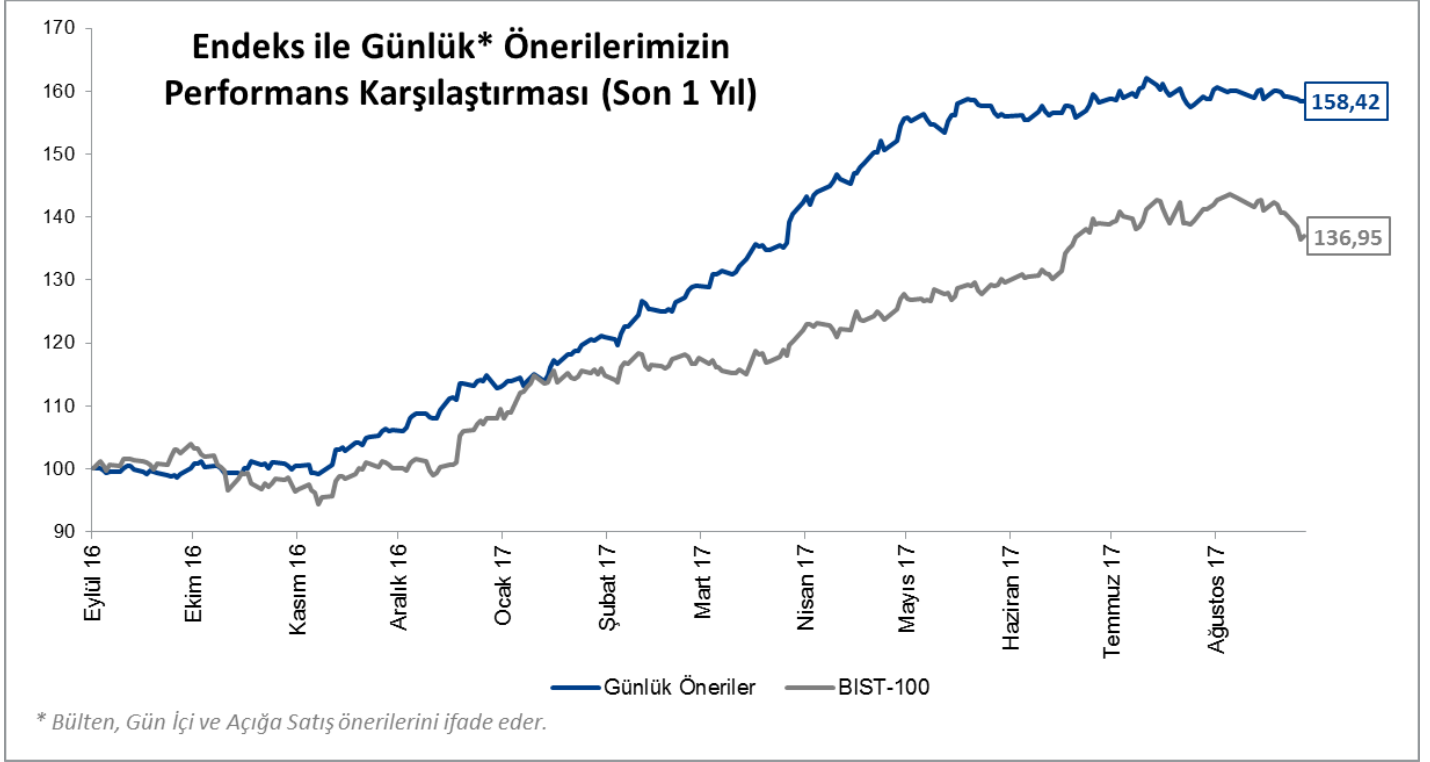
Güne yatay başlamasını beklediğimiz endekste 104.900 direnci geçerliliğini koruyor. Tepki hareketinin devamı açısından kısa vadeli işlemlerde önemli direnç seviyesi olarak gördüğümüz ve dünkü işlemlerde test edilen 104.900 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Aksi halde endekste kâr satışları görebiliriz. Bu nedenle gün içi işlemlerde açılacak pozisyonlar için 104.900 seviyesi yakından takip edilmeli. Sonraki dirençler olarak ise 105.500 ve 106.000 seviyelerini verebiliriz. Endekste 104.100 seviyesini ise gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak verebiliriz.

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün iç piyasada etkili pozitif havanın etkisi ile gün boyunca alıcılı seyrini sürdüren Ekim vadeli sözleşme günü %0.90 oranında değer kazanımı ile 129.225 seviyesinden kapandı. Gün içi işlemlerde 129.700 seviyesini ilk direnç olarak izleyeceğiz. Bu seviyenin kısa vadeli düşüş kanalının üst bandı olması açısından kısa vade de önemli direnç konumunda. Yükseliş eğiliminin tepki boyutundan kısa vadeli bir trende dönebilmesi için 129.700'ün üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Aksi halde kâr satışları görebiliriz. Sözleşmede 128.500 ve 128.100 seviyeleri ise gün içi destekler olarak takip edilebilir.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

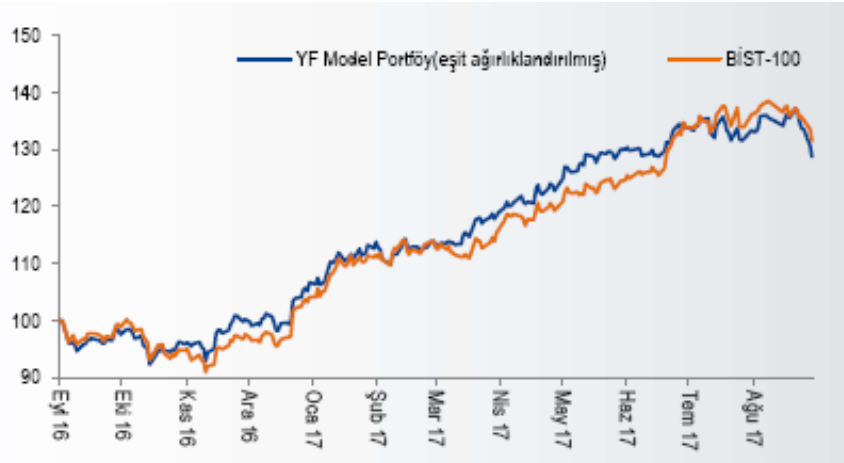
11:30 Euro Bölgesi ECB/Praet konuşacak.	16:15 ABD Fed/Williams konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
14:30 ABD Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Eyl. (Önck: %5,1)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri Ağu. (Bekl: 0,9%)
14:30 Euro Bölgesi Merkez Bankası (ECB) Toplantı Tutanağı	17:00 ABD Fabrika Sip. (Ulş. Hariç) Ağu. (Bekl: 0,5%)
15:15 Euro Bölgesi ECB/Coore konuşacak.	17:00 ABD Day. Tük. Malları Sip. Ağu.-Nihai (Önck: 1,7%)
15:30 ABD Haftalık İşsz. Maası Başv. (Bekl: 265 bin)	17:00 ABD Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Ağu. (Bekl: -\$42.7 mlr)	23:30 ABD Fed/George konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
16:10 ABD Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)	Hong Kong, G.Kore ve Çin borsaları kapalı olacak.



### Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
AKSEN	3,45	3,40	↑ 1,47%	4,60	33,3%	
BOLUC	5,64	5,67	↓ -0,53%	8,00	41,8%	
GARAN	9,99	9,74	↑ 2,6%	13,20	32,1%	
HLGYO	1,01	1,01	→ 0,00%	1,60	58,4%	
KRDMD	2,47	2,32	↑ 6,47%	3,00	21,5%	
TOASO	30,82	30,86	↓ -0,13%	37,00	20,1%	
TUPRS	123,10	123,30	↓ -0,16%	147,00	19,4%	
TCELL	12,34	12,33	↑ 0,08%	15,00	21,6%	
YKBNK	4,41	4,37	↑ 0,92%	5,90	33,8%	

\* 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