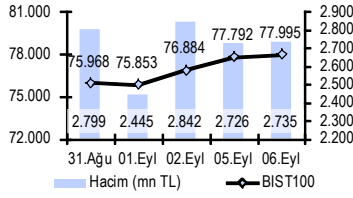




Günlük Bülten

7 Eylül 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	05 Eylül 2016 Pazartesi	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Haznet PM Ağu.		50,6
Çin	Haznet PM Ağu.		51,7
Türkiye	TUFE - Ağu Ağu.	0,10%	1,16%
Türkiye	TUFE - Yıla Ağu.	0,90%	8,79%
Türkiye	Çekirdek TUFE - Yıla Ağu.	0,50%	8,70%
Türkiye	UPİ - Ağu Ağu.	0,50%	0,21%
Türkiye	UPİ - Yıla Ağu.	3,60%	3,86%
Almanya	Haznet PM Ağu.-Nihai	52	52
Fransa	Şağık PM Ağu.-Nihai	51,6	51,6
Almanya	Haznet PM Ağu.-Nihai	53,3	53,3
Almanya	Şağık PM Ağu.-Nihai	54,4	54,4
Euro Bölgesi	Haznet PM Ağu.-Nihai	53,1	53,1
Euro Bölgesi	Şağık PM Ağu.-Nihai	53,3	53,3
İngiltere	Haznet PM Ağu.	50	47,4
İngiltere	Şağık PM Ağu.	49,5	47,5
Euro Bölgesi	Serisi Yalınca Önemli Eyl.	5,50	4,20
Euro Bölgesi	Para Birimi Salığı - Ağu. Tem.	0,5%	0,0%
Euro Bölgesi	Para Birimi Salığı - Yıla Tem.	1,8%	1,8%
Rusya	TUFE - Yıla Ağu.	0,8%	7,2%
Kuveyt	Günlük C-20 İhtisatları Genel Toplamı		

ABD İhtisatları: "İş Başlatma" verileriyle kapalı. Hindistan borsası resmi tatil nedeniyle kapalı.

ÜLKE	06 Eylül 2016 Salı	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Ağu. Tem.	0,8%	-0,4%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıla Tem.	2,1%	-1,7%
Türkiye	Ağu. Faiz Kararı Önemli Raporu Ağu.		
Euro Bölgesi	GDP'ye Büyüme - Çeyreklik Q2'16	0,3%	0,3%
Euro Bölgesi	GDP'ye Büyüme - Yıllık Ortalama Q2'16	1,8%	1,8%
Özney Afrika	GDP'ye Büyüme - Yıllık Ortalama Q2'16	0,8%	-0,2%
Türkiye	İşletim - Ağu. Ağu.	51,1	51,1
ABD	Haznet PM Ağu.-Nihai	53,1	53,1
ABD	Şağık PM Ağu.-Nihai	53,3	53,3
ABD	Fed İhtisatçıların Önemli Ağu.		1,0
ABD	GDP İhtisatçıları - Ağu. Tem.	55,3	55,3
Euro Bölgesi	ECB'in "Economic Interest" Endeksi Eyl.		48,4
Euro Bölgesi	Eurozone Üretimi Genel Toplamı		

ÜLKE	07 Eylül 2016 Çarşamba	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Fed Williams konuşacak		
Almanya	GDP'ye Büyüme - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi Genel Toplamı - Önce	88,6	88,2
Türkiye	Serisi Üretimi - Ağu. Tem.	0,1%	0,1%
Almanya	Serisi Üretimi - Yıla Tem.	0,1%	0,1%
İngiltere	Serisi Üretimi - Ağu. Tem.	-0,3%	0,1%
İngiltere	Serisi Üretimi - Yıla Tem.	1,8%	1,8%
İngiltere	BoE Carney konuşacak		
ABD	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	0,25%	0,25%
ABD	JOLTS İş İmkanları	5.624 bin	5.624 bin
Türkiye	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı		-264 mn TL
Almanya	Fed "Be Kite" konuşuyor		
	Brezilya borsası kapalı olacak.		

ÜLKE	08 Eylül 2016 Perşembe	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%
Almanya	Özney Üretimi - Yıllık Ortalama Q2'16	0,3%	0,3%

ÜLKE	09 Eylül 2016 Cuma	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faiz Kararı	1,50%	1,50%

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VESBE	13,76	11,9%	25.062.857
ROYAL	0,73	7,4%	103.163
GOZDE	2,35	5,4%	32.230.830
KUTPO	8,46	4,6%	4.632.343
HEKTS	3,73	4,2%	4.556.318

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ADNAC	0,74	-3,9%	9.807.017
BANVT	3,79	-3,6%	16.120.184
IHEVA	0,28	-3,4%	284.028
ADBGR	4,33	-3,1%	107.855
MRDIN	4,69	-3,1%	27.474.516

Piyasa Beklentisi

Dün güne hafif alıcılı bir açılış yaptıktan sonra dar bir bantta dalgalanan BIST-100 endeksi seans sonunda pozitif gelen ABD verilerinin de etkisiyle bir ara 78.000 seviyesi üzerine atsa da bu bölgede kalıcı olamadı. Endeks günü %0,26 değer kazanımı ile 77.994 seviyesinde günü tamamladı. Böylece BIST-100 üst üste üçüncü gün yükseliş göstermiş oldu. Hacim ise toparlanmaya çalışsa da son 7 işlem gününde hiç 3 mlr TL eşiğinin üzerine çıkamadı. USD/TL kuru ise gevşeme eğilimini sürdürdü ve endeksin kapandığı saatte 2,9270 seviyesinde yer aldı.

TCMB, dün yapmış olduğu bir hamle ile TL zorunlu karşılık oranlarını tüm vadelerde 50 bp indirirken, ROM kapsamındaki döviz ve altın imkanında katsayılar belli dilimlerde 0,1 puan artırıldı. TCMB böylece ilave likidite sağlamak açısından adım atmış oldu. Piyasalar bu haberi alışlarla karşılarsa da bu alışlar güçlü ve kalıcı olamadı. ABD tarafında da imalat dışı PMI'daki gerileme ülkenin makroekonomik görünümüne ilişkin endişeleri artırınca, gelişmekte olan piyasalar veriye pozitif reaksiyon verdi.

Bugün ise yoğun ve önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurtiçinde saat 17:30'daki Hazine nakit gerçekleştirmeleri dışında veri bulunmuyor. Yurtdışında ise saat 09:00'daki Almanya sanayi üretimi ve 17:00'daki Kanada merkez bankası faiz kararı ile ABD'den JOLTS iş imkanları verisi açıklanacak. En önemli gündem maddesi 21:00'daki Bej Kitap raporu olacak. ABD'de bozulan makroekonomik yapıya ilişkin Fed başkanlarının görüşleri yakından izlenecek.

Dış piyasalardaki iyimserlik hız kesmeden devam ediyor. Dolar endeksi (DXY) 95 seviyesinin de altına inmiş durumda. Euro/Dolar paritesi 1,12 üzerinde fiyatlamalarını güçlendirme çabası içerisinde. Petrol fiyatları ise \$47 seviyesinin de üzerinde işlem görüyor. Buna bağlı olarak Asya borsalarında karışık bir seyir söz konusu olsa da alışlar daha ön plana çıkıyor. ABD vadeli lerinde görülen alışların, Avrupa borsalarının açılışına da yansması bekleniyor. İç dinamiklerde ise USD/TL kurunun gevşeme eğilimine devam ettiğini gözlemekteyiz. Kur, 2,92-2,93 aralığında aşağı yönlü seyrini devam ettiriyor. 5 yıllık CDS primi ise 240 puan seviyesine kadar gerilemiş durumdadır.

200-günlük (üssel) hareketli ortalamasının üzerinde günü tamamlayan endekste, orta vadeli MACD göstergesinin "AL" sinyaline geçmesinin yanı sıra saatlik grafiklerde Golden-Cross (50 saatlik ortalamanın 200 saatlik ortalamayı yukarı kesmesi) oluşumu, yükseliş hareketinin devamını destekler niteliktedir. Alıcılı açılış beklediğimiz endekste 78.200 ara direnci izlenecek. Gün içi satışların da geldiği seviye olan bu direnç aşıldığı takdirde daha önemli dirençler olan 79.400-80.000 direnç bandı hedef olacaktır. 77.400 ise gün içi ilk destekler olarak karşımıza çıkıyor.

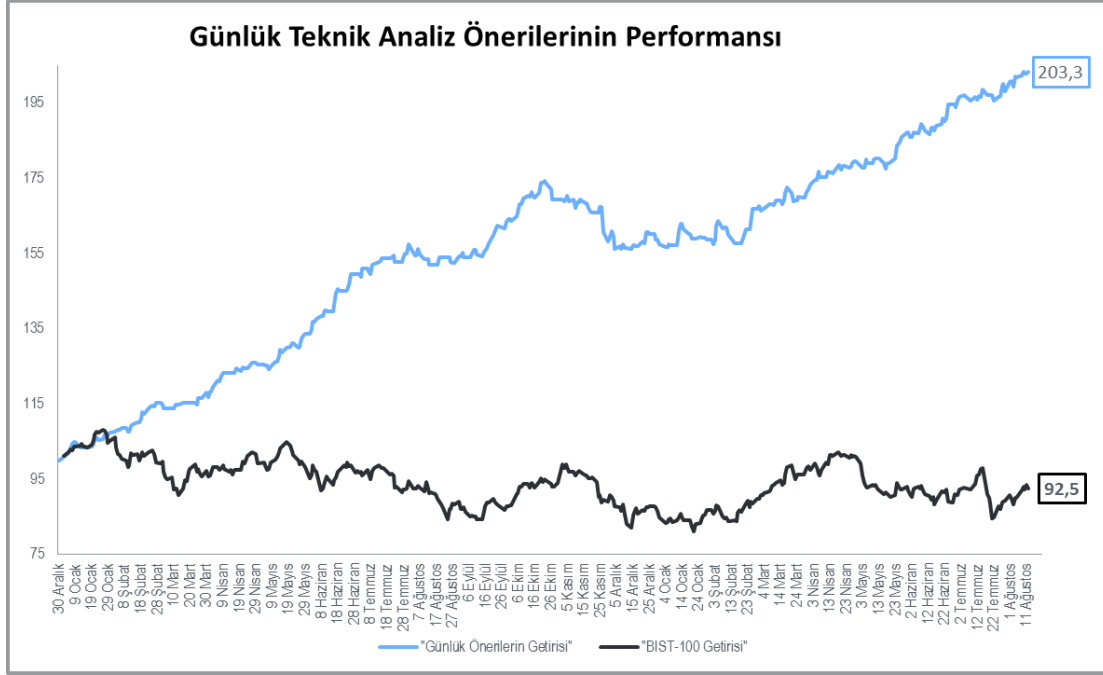
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz Ekim vadeli sözleşmede 97.500-97.850 seviyelerini gün içi işlemlerde ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Gün içi işlemlerde daha önemli direnç olarak gördüğümüz 97.850'e kadar yaşanacak hareketler sonrasında gün içi kâr satışları görülebilir. Ancak bu seviyenin üzerinde kapanış yaşanması halinde son günlerde etkili olan yükseliş eğilimi güç kazandığını görebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

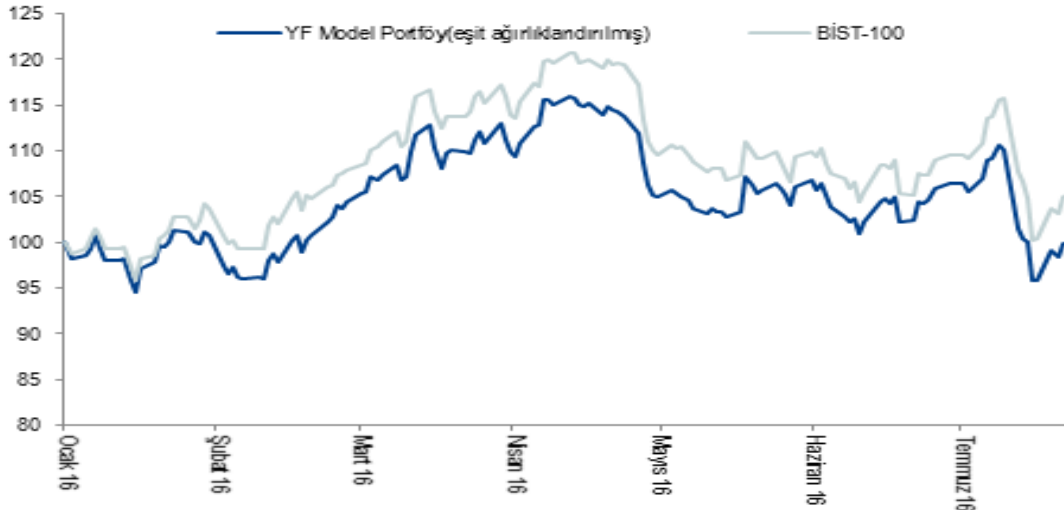
09:00 Almanya Sanayi Üretimi - Aylık Tem. (Bekl: %0,1)	17:00 Kanada BoC Faiz Kararı (Bekl: %0,5 - Sabit)
09:00 Almanya Sanayi Üretimi - Yıllık Tem. (Bekl: %0,1)	17:00 ABD JOLTS İş İmkanları (Önck: 5.62 mn)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Aylık Tem. (Bekl: -%0,3)	17:30 Türkiye Hazine Nakit Ger. Ağu. (Önck: -264 mn TL)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Yıllık Tem. (Bekl: %1,9)	21:00 ABD Fed "Bej Kitap" raporu yayınlanacak.
16:15 İngiltere BoE/Carney konuşacak.	Brezilya borsası kapalı olacak.

7 Eylül 2016

**Uzun Vadeli Portföy Önerimiz**

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,22	8,19	↑ 0,37%	9,35	13,7%
AKCNS	13,20	13,29	↓ -0,68%	17,50	32,6%
BIMAS	52,50	51,40	↑ 2,14%	67,00	27,6%
GARAN	8,10	8,10	→ 0,00%	9,30	14,8%
SAHOL	9,53	9,35	↑ 1,93%	11,40	19,6%
TCELL	10,00	10,02	↓ -0,20%	13,00	30,0%
TKNSA	4,84	4,86	↓ -0,41%	7,20	48,8%
TOASO	22,92	22,72	↑ 0,88%	31,00	35,3%
TRGYO	4,49	4,41	↑ 1,81%	5,80	29,2%
YKBNK	3,67	3,68	↓ -0,27%	4,40	19,9%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

7 Eylül 2016

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 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.

Hakan Tezcan
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftelhavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04