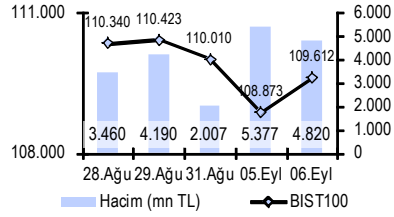


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

04 Eylül 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Sentix Güvenli Güvenc Eyl.
Borsa İstanbul	Kurban Bayramı 4. Günü
ABD	Borsaların "İyi Bayramı" nedeniyle kapalı olacak.
05 Eylül 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hizmet PMI Ağu.
Çin	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı
Türkiye	TÜFE - Aylık Ağu.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	Catindex TÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	ÜFE - Aylık Ağu.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	İnşaat PMI Ağu.-Nihai
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	Paraende Satışlar - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	GSYİH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17
Euro Bölgesi	GSYİH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
ABD	Fed'Brainard konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fabrika Siparişleri Tem.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Harcı) Tem.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Nihai
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Harcı) Tem.-Nihai
ABD	Fed'Kashner konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
06 Eylül 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed'Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.
Türkiye	TCMB "Aylık Enflasyon Değerlendirmesi Raporu" Ağu.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları 1 Eyl.
Türkiye	Bankacılık Sektörü Toplantılarının Finansal Tem.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Ağu.
ABD	Diğ. Ticaret Dengesi Tem.
ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai
ABD	Bileşik PMI Ağu.-Nihai
ABD	ISM İnşaat Diğ. PMI Ağu.
Kanada	Merkez Bankası (BC) Faiz Kararı
ABD	Fed "İyi Kitap" 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 Fonlama Faizi
Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi
Euro Bölgesi	ECB Varlık Alım Hedefi Eyl.
Euro Bölgesi	ECB Başkanı Mario Draghi basın toplantısı düzenleyecek
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 2 Eyl.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç17
ABD	Fed'Waller konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed'Waller konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Brezilya	Borsası "Bağışsızlık Günü" nedeniyle kapalı.
08 Eylül 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed'Dudley konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed'Bratis konuşacak. (2017 için Yıllık Üye)
Japonya	Diğ. Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Tem.
Japonya	GSYİH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
ABD	Fed'George konuşacak. (Oy Hakkı YOK)
Çin	İnşaat - 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'Harber konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Toplam Stoklar - Aylık Tem.-Nihai
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Tem.

Piyasa Beklentisi

Dün güne zayıf bir açılış yaptıktan sonra, ikinci seansta başlayan ve kapanışa doğru ivmesini güçlendiren BIST-100 endeksi, kapanışı 109.612 seviyesinden gerçekleştirdi ve günlük bazda %0,68'lik bir değer kazanımı sağladı. Hacim tarafının son günlerdeki güçlü seyrinden az da olsa uzaklaştığı endekste işlem büyüklüğü 4.82 mlr TL seviyesinde gerçekleşti.

Gündemin oldukça yoğun olduğu bir günü geride bıraktık. Fed Başkan Yardımcısı Stanley Fischer'in istifası ile birlikte oluşan algı, "Fed yönetiminde güvercin isimlerin ağırlık kazandığı ve faiz artırımlarının yavaşlayabileceği" yönünde oldu. Örneğin Fed yönetim kurulu üyelerinden Lael Brainard'ın açıklamaları, bilanço küçültmeye hazır olunduğuna ancak faiz artışlarında ihtiyatlı olunması mesajlarını içermektedir. Bej Kitap raporu ılımlı ve ölçülü bir büyüme vurgusunu yapmaya devam ederek, ek bir mesaj vermedi. Öte yandan Trump'ın Demokrat liderler ile "borç limitini yükseltme" konusunda anlaşmaya vardığına dair haber akışları da, ABD ekonomisi özelinde "riskleri hafifletici" olarak değerlendirilebilir. Zira son dönemlerde gelen haber akışları ve analiz raporları, Harvey kasırgası ve borç tavanı uzlaşması ile beraber Trump hükümetinin kapanma riskinin "azaldığına" işaret ediyor.

Fed gündemi dışında ise aralarında eski Bakan Zafer Çağlayan'ın da bulunduğu 4 ismin Reza Zarrab davasına sanık olarak eklenmesi haber akışı yurtiçinde takip edilecek önemli bir gündem maddesi olarak karşımıza çıkıyor. Bunun yanı sıra AB ülkelerinin Rusya'ya olan yaptırımların süresini 6 ay uzatma kararı da, halen jeostratejik ve siyasi gündemin canlı kaldığına işaret ediyor. Öte yandan Harvey kasırgası sonrası 3.çeyrek büyümesinin negatif etkileneceği şeklinde değerlendirmelerin olduğu ABD ekonomisi için bu kez de Irma kasırgası ve olası etkileri izlenmeye başlanacak.

Bugünün gündemindeki en önemli madde ise ECB'nin faiz kararı olacak. Para politikası uygulamalarında herhangi bir değişiklik beklenmezken gözler 15:30'da Draghi'nin düzenleyeceği rutin basın toplantısında olacak. Bunun dışında ise önemli bir makroekonomik veri veya siyasi gündem bulunmuyor.

TL cephesi, her ne kadar dün endeks kapanışımızdaki seviyelerinin altında işlem görse de, sabah saatlerindeki volatilityle birlikte yükseliş eğilimi dikkat çekmektedir. Dolar endeksi ve Euro/Dolar cephesinde önemli bir değişiklik bulunmuyor. TL ise diğer gelişmekte olan ülke para birimleri içerisinde en az değer kazanan para birimi olarak karşımıza çıkıyor. Altın ve Brent petrol cephesinde ise eşanlı bir zayıflama söz konusudur. VIX endeksindeki dalgalı seyir devam ederken, 5 yıllık CDS'lerin yeniden 161 seviyesine yükselmesi ve güçlü bir değer kazanımı gösteren Türkiye ETF'lerinin (Yurtdışında işlem gören) ivme kaybetmesi dikkat çekti. Asya borsaları ve ABD vadellilerinin karışık seyrine karşın Avrupa borsalarının güne yukarı yönlü açılış yapmaları bekleniyor.

Bugüne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 110.300-110.500 bandı direnç konumunu koruyor. Son bir aylık süreçte test edilmesine rağmen satışların geldiği seviyeler olan bu direnç bandı geçilmedikçe endekste güç kaybı görebiliriz. Bu nedenle kısa vadeli yeni pozisyonlar için 110.500 seviyesinin aşılmasını beklemek yararlı olacaktır. Endekste 109.200 ve 108.700 seviyelerini ise gün içi destekler olarak verebiliriz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün zayıf açılış sonrasında toparlanan Ekim Vadeli sözleşme günü %0.74 oranında değer kazanımı ile 136.925 seviyesinden tamamladı.

Güne yatay başlamasını beklediğimiz sözleşmede 136.950 seviyesinin üzerinde etkili olabilecek hareketlerde 137.600 ve 138.000 seviyeleri gün içi ara dirençler olarak izlenebilir.

Sözleşmede 136.600 ve 135.700 ise gün içi destek konumunda olacaktır.

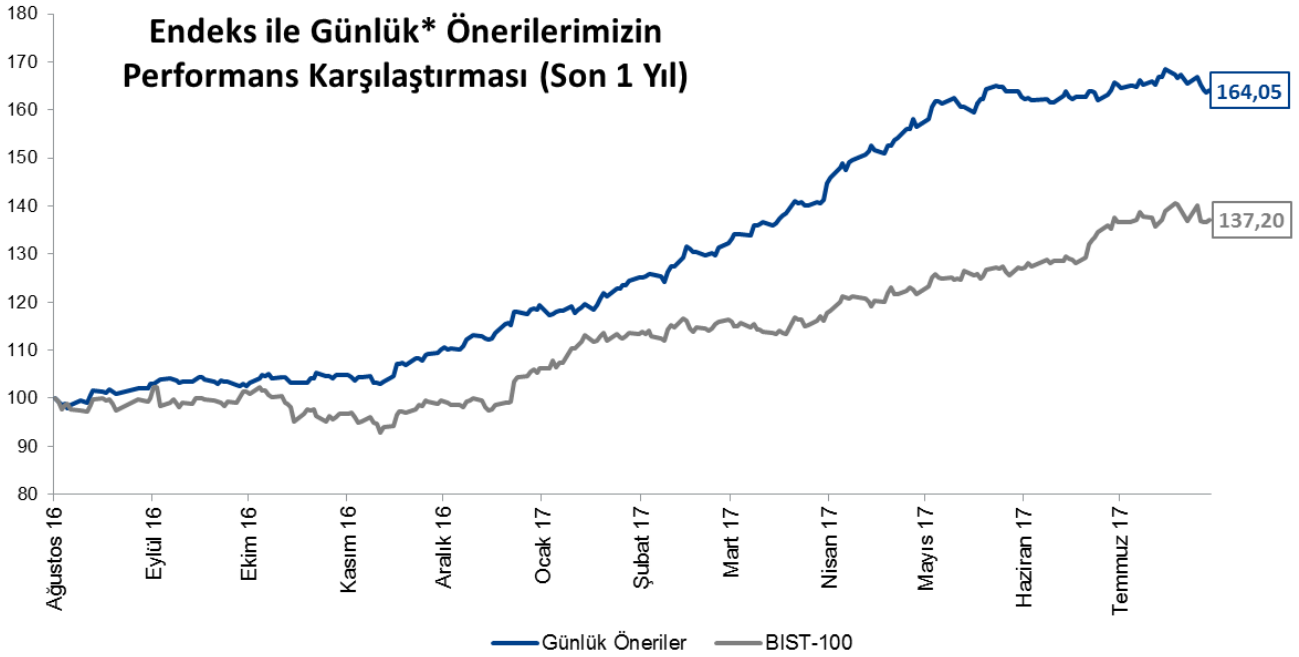
Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

14:45 Euro Bölgesi ECB Faiz Kararı (Bekl: %0)	15:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (B: 241 Bin)
14:45 Euro Bölgesi ECB Marjinal Faiz Kararı (Bekl: %0,25)	15:30 ABD Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç17 (Bekl: %0,3)
14:45 Euro Bölgesi ECB Mevduat Faiz Kararı (Bekl: -%0,40)	19:15 ABD Fed/Mester konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
14:45 Euro Bölgesi ECB Varlık Alım Hedefi (Bekl: €60 mlr)	Brezilya Borsası kapalı olacak.
15:30 Euro Bölgesi ECB Başkanı Draghi Basın Toplantısı	

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
HURGZ	1,31	11,0%	171.734.596
SALIX	5,10	9,9%	26.396
KRSTL	3,47	7,1%	30.934.934
KRDMA	2,71	5,9%	10.876.870
ATEKS	12,45	5,7%	5.604.627

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MRSBL	40,80	-6,3%	14.633.639
BERA	2,57	-4,8%	10.709.086
VAKFN	2,12	-3,6%	7.739.203
BANVT	23,10	-3,5%	9.181.559
PRKME	3,89	-3,0%	64.982.555

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

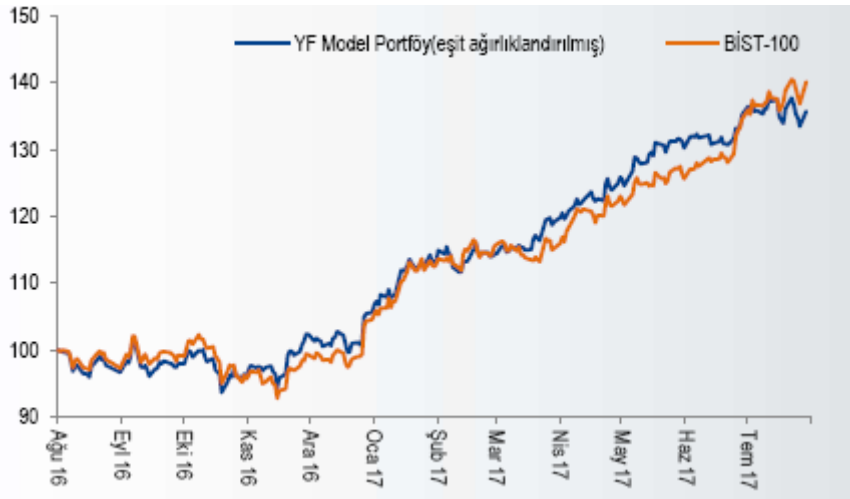


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	3,70	3,73	↓ -0,80%	4,85	31,1%
BIMAS	77,40	75,95	↑ 1,91%	76,00	-1,8%
BOLUC	5,65	5,64	↑ 0,18%	7,70	36,3%
GARAN	10,59	10,54	↑ 0,5%	12,00	13,3%
HLGYO	1,08	1,09	↓ -0,92%	1,50	38,9%
KORDS	7,60	7,58	↑ 0,26%	10,00	31,6%
TOASO	32,16	32,10	↑ 0,19%	33,00	2,6%
TUPRS	123,50	116,90	↑ 5,65%	135,00	9,3%
YKBNK	4,71	4,65	↑ 1,29%	5,20	10,4%

* 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 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