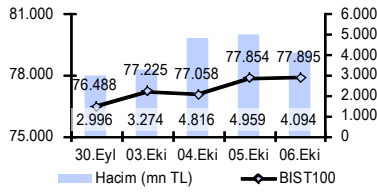


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Tanken Düşük Büyüme İstatistikleri %2'ye	7	444,3
Japonya	Tanken Düşük Büyüme İstatistikleri Dış Üretim %2'ye	18	19
Japonya	Tanken Yüksek Büyüme İstatistikleri İmalat Endeksi %2'ye	-5	-5
Japonya	Tanken Yüksek Büyüme İstatistikleri İmalat Dışı Üretim %2'ye	0	0
Japonya	İmalat PMI Eyl. Nihai	50,3	50,3
Türkiye	İmalat PMI Eyl.	47	47
Türkiye	TÜFE - Aylık Eyl.	0,70%	-0,29%
Türkiye	TÜFE - Yıllık Eyl.	7,20%	8,20%
Türkiye	Çokmikro TÜFE - Yıllık Eyl.	6,90%	8,41%
Türkiye	ÜFE - Aylık Eyl.	6,20%	0,00%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Eyl.	2,70%	3,00%
Fransa	İmalat PMI Eyl. Nihai	48,5	48,5
Almanya	İmalat PMI Eyl. Nihai	52,8	52,8
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eyl. Nihai	52,8	52,8
İngiltere	İmalat PMI Eyl. Nihai	52	53,3
ABD	İSM İmalat PMI Eyl.	51,4	51,4
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.	50,2	49,4

Çin borsası ABİ-Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Paraşut Tabanı (Görüşme) Eylül	4,4	4,4
Australya	Merkez Bankası (RBA) Fıçı Kararı	1,50%	1,50%
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Fıçı Kararı	6,50%	6,50%
Türkiye	TÜSİB Aylık Fiyat Değişimleri Raporu Eyl.		
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Ağ.	0,20%	0,1%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağ.	-2,1%	-2,8%
Euro Bölgesi	ECB-Pratik konuşacak.		
Türkiye	Rheo Enerji Doçiz Kuru Eyl.		99,62
ABD	Fed Lacker konuşacak. (2016'a kadar oy hakkı yok)		
ABD	ISM New York Endeksi Eyl.	47,5	47,5

Çin borsası ABİ-Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Evrim konuşacak. (2016 için vadede ise, 2017'de oy hakkı var)		
Japonya	Hizmet PMI Eyl.	48,6	48,6
Fransa	Hizmet PMI Eyl. Nihai	54,1	54,1
Almanya	Hizmet PMI Eyl. Nihai	50,8	50,8
Almanya	İşgücü PMI Eyl. Nihai	52,7	52,7
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eyl. Nihai	50,1	50,1
Euro Bölgesi	İşgücü PMI Eyl. Nihai	52,8	52,8
İngiltere	Hizmet PMI Eyl.	52	52,8
Euro Bölgesi	Paraşut Tabanı - Aylık Ağ.	-0,2%	1,1%
Euro Bölgesi	Paraşut Tabanı - Yıllık Ağ.	-1,9%	2,9%
Türkiye	BorsaBank Sektör İnceleme Raporu Eylül		3,75 mlt TL
ABD	ADP Çim Sektör İnceleme Raporu Eylül	160 bin	177 bin
ABD	Fed Kasperov konuşacak. (2016 için vadede ise, 2017'de oy hakkı var)	461,9 mlt	433,5 mlt
ABD	İşgücü PMI Eyl. Nihai	51,9	51,9
ABD	İSM İmalat Dış PMI Eyl.	53	51,4
ABD	Fabrika Satışları Eylül	101,8	101,8
ABD	Fabrika Satışları - Yıllık Ağ.	-0,3%	0,2%
ABD	Çayırhan Tarım Makine Satışları Eylül Nihai		0,1%
ABD	Özçelik Tarım Makine Satışları Eylül Nihai		-0,4%
ABD	Fed Lacker konuşacak. (2016'a kadar oy hakkı yok)		
ABD	Fed Lacker konuşacak. (2016'a kadar oy hakkı yok)		

Çin borsası ABİ-Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Lacker konuşacak. (2016'a kadar oy hakkı yok)		
Almanya	Fabrika Satışları - Aylık Ağ.	0,3%	0,2%
Almanya	Fabrika Satışları - Yıllık Ağ.	1,7%	-0,7%
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toptan Tutarları		254 bn
ABD	Halkın İhtiyaçları İnceleme Raporu Eylül		
Euro Bölgesi	ECB-Cesare konuşacak.		
Güney	IF 2016 Toplantısı Eylül		

Çin borsası ABİ-Gün nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Orucu Ödülleri - Eylül Ağ.	101,8	101,8
Almanya	Sanaat Üretimi - Aylık Ağ.	1,0%	-1,5%
Almanya	Sanaat Üretimi - Yıllık Ağ.	0,3%	-1,2%
Fransa	Sanaat Üretimi - Aylık Ağ.	0,7%	-0,8%
Fransa	Sanaat Üretimi - Yıllık Ağ.	-1,2%	-0,1%
Türkiye	Paraşut Tabanı Hazm - Aylık Ağ.		-3,1%
Türkiye	Paraşut Tabanı Hazm - Yıllık Ağ.		-2,7%
İngiltere	Sanaat Üretimi - Aylık Ağ.	0,1%	0,1%
İngiltere	Sanaat Üretimi - Yıllık Ağ.	1,3%	2,1%
İngiltere	Diğ. Ticaret Dengesi Ağ.	44 mlt	44,502 mlt
ABD	Tarım Dış İhtiyaçları Eylül	173 bin	151 bin
ABD	İşgücü Dışı Eylül	4,9%	4,9%
ABD	Ortaklık Sektörleri - Aylık Eylül	0,2%	0,1%
ABD	Toplam Sektör - Aylık Eylül		-0,1%
Türkiye	Hazine Nakit Durum Raporu Eylül		-8,07 mlt TL
ABD	Fed Fischer konuşacak. (Çim için)		
ABD	Ticaret Hedefleri Değişimi Eylül		517,713 mlt
ABD	Fed Mester konuşacak. (2016'da oy hakkı var - Şahin için)		
ABD	Fed Sargent konuşacak. (2016'da oy hakkı var - J)		
ABD	Fed Brannard konuşacak. (Çim için)		

Çin borsası ABİ-Gün nedeniyle kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VERUS	16,70	14,2%	21.965.384
IHEVA	0,29	7,4%	430.770
AKENR	1,02	7,4%	33.874.360
TSPOR	3,06	7,4%	57.450.467
EUKYO	0,64	6,7%	522.232

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KIPA	1,59	-6,5%	44.364.405
CRFSA	6,62	-4,1%	13.703.472
USAK	1,21	-3,2%	5.805.333
GOODY	3,95	-3,2%	39.296.551
BOYP	74,35	-2,8%	45.665

Piyasa Beklentisi

Alıcılı bir başlangıç sonrasında belli bir süre dalgalı seyir izleyen endeks 78.606 seviyesinden gelen satışlarla beraber 76.800'e kadar gevşedikten sonra seans sonu gelen hafif alımlarla beraber tepki verdi. Bu hareketle beraber endeks 77.895 seviyesinden kapandı. Bu kapanış %0,05 gibi sınırlı bir yükselişe işaret etti. Hacim 4.09 gibi güçlü bir seviyede oluştu. Bankacılık endeksi %0,06 değer kaybederken, sanayi endeksi %0,16 değer kaybetti.

Günün en önemli gündem maddesi hiç kuşkusuz tarım dışı istihdam (TDİ) olacak. ADP istihdam raporunun beklentilerin altında kalması, TDİ beklentilerini de aşağı çekerek 172 bin seviyesine getirmişti. Ancak TDİ kadar etkili olabilecek bir diğer veri, hem enflasyon hem de istihdam piyasasının gücüne ilişkin öncü gösterege olan ortalama saatlik kazançlar olacak. Bu noktada beklentilerin üzerindeki bir istihdam raporu, %63 seviyesindeki Aralık ayı ihtimalleri iyiden iyiye güçleneceğinden piyasalarda satış baskısı oluşması kuvvetle muhtemeldir. Yurtiçinde ise perakende satışlar verisi takip ediliyor olacak.

İlk fiyatlamalar; kur cephesinde USD lehine özellikle Euro/Dolar paritesi kaynaklı hareketlerin hakim olduğunu anca bu durumun TL'ye yansımadığını gösteriyor. Parite'nin 1,11 altında değer kaybının güçlendiği, Dolar endeksinin (DXY) 97 seviyesinde işlem gördüğü günde USD/TL kuru bir önceki günün sonundaki 3,0520 seviyesine yakın yerlerden işlem görüyor. 5 yıllık CDS'lerde ise düşüş eğilimi devam ediyor. CDS primleri 248 seviyesine ulaşmış durumda. Petrol fiyatları \$52 seviyesinin de üzerine çıkarak değer kazanımını sürdürürken; altın(ons) fiyatlarında 1.252 seviyesinde bir stabilizasyon denemesi görmekteyiz. Küresel borsalar tarafında ise karışık bir fiyatlama hakim. Asya'nın satıcılı, ABD vadelerinin alıcılı işlem gördüğü güne Avrupa borsalarının karışık açılış yapması bekleniyor.

Yatay bir açılış beklediğimiz endekste 200-günlük (üssel) ortalama seviyesi olan 77.750 seviyesi izlenmeye devam edilecek. Bu seviye üzerinde kalındıkça tepkilerin gücünü koruyabileceğini düşünüyoruz. Saatlik grafiklerin göstergelerinde görülen bozulma 77.750 desteğinin kırılma olasılığını artırıyor. Desteğin kırılması halinde çışeme hızlanabileceğinden 77.000 ve 76.700 alt destekleri takip edilmeli. 78.300 ve 79.100 seviyeleri ise gün içi dirençler olarak izlenebilir.

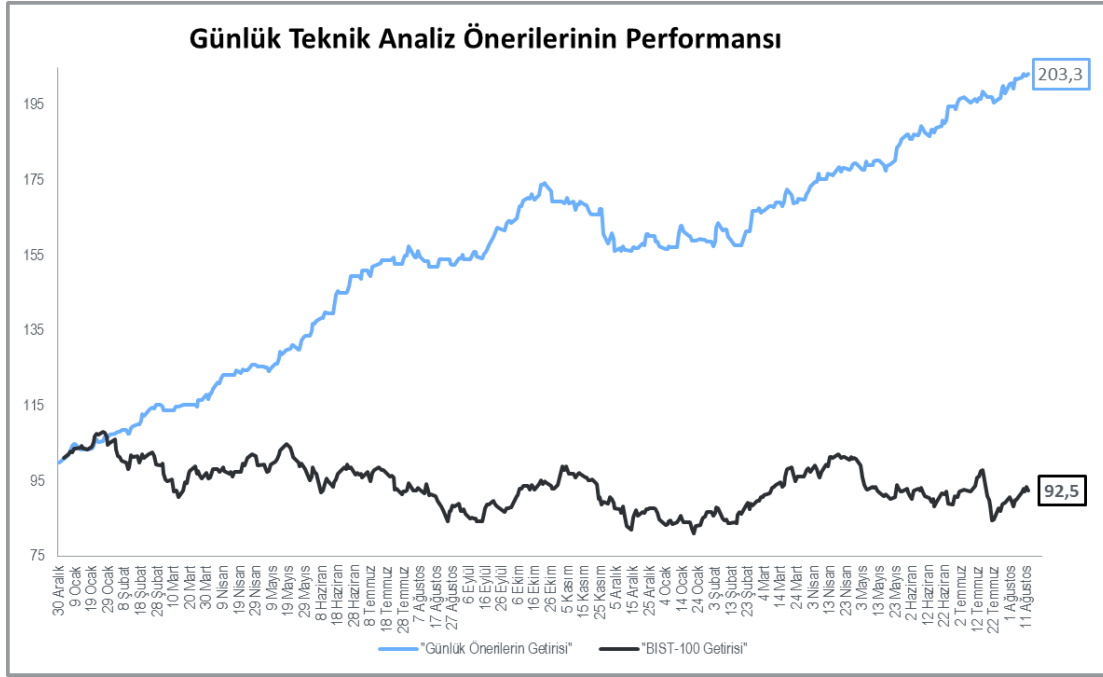
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün alıcılı ile birlikte 96.575'e kadar yükselen sözleşme kapanışa doğru güçlenen satışlar ile geriledi ve gün en düşük seviyelerine yakın bir şekilde 95.650'den kapandı. Bugüne yatay başlamasını beklediğimiz Ekim vadeli sözleşmede 95.200'ü gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında gün içi tepki hareketleri görülebilir. Ancak desteğin kırılması halinde ise 94.500-94.300 destek bandına kadar geri çekilme etkili olabilir. Sözleşmede 96.000 ve 96.600 seviyeleri ise gün içi dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

09:00 Almanya Sanayi Üretimi - Aylık Ağ. (Bekl: %1)
09:45 Fransa Sanayi Üretimi - Aylık Ağ. (Bekl: %0,7)
10:00 Türkiye Perakende Satışlar - Aylık Ağ. (Ö: -%3,1)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Aylık Ağ. (Bekl: %0,1)
11:30 İngiltere Dış Ticaret Dengesi Ağ. (Bekl: -£4 mlt)
15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Eylül. (Bekl: 172 bin)
15:30 ABD İşsizlik Oranı Eylül. (Bekl: %4,9)
15:30 ABD Ort. Saatlik Kznc. - Aylık Eylül. (Bekl: %0,3)

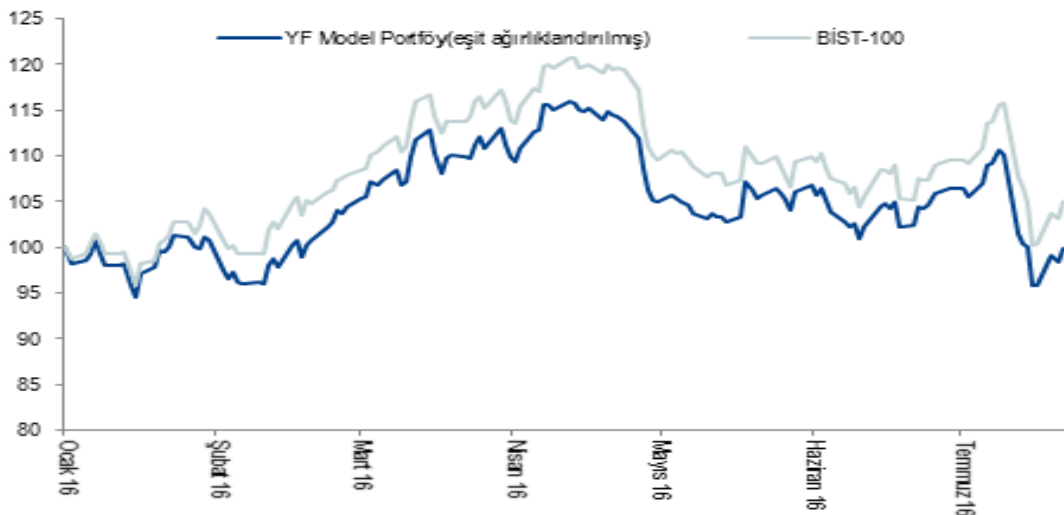
17:00 ABD Toptan Stoklar - Aylık Ağ. Nihai (Ö: -%0,1)
17:30 Türkiye Hazine Nakit Geç. Eylül. (Ö: -8,07 mlt TL)
19:45 ABD Fed/Fischer konuşacak. (Daimi Üye)
22:00 ABD Tüketici Kredileri Değ. Ağ. (B: \$16,75 mlt)
22:00 ABD Fed/Mester konuşacak. (2016'da oy hakkı var)
23:00 ABD Fed/George konuşacak. (2016'da oy hakkı var)
23:15 ABD Fed/Brainard konuşacak. (Daimi üye)
Çin borsası kapalı olacak.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	13,00	12,94	↑ 0,46%	17,50	34,6%
BIMAS	50,25	50,80	↓ -1,08%	67,00	33,3%
EREGL	4,27	4,39	↓ -2,73%	5,20	21,8%
GARAN	8,06	8,07	↓ -0,12%	9,30	15,4%
SAHOL	9,43	9,41	↑ 0,21%	11,40	20,9%
TCELL	9,90	9,78	↑ 1,23%	13,00	31,3%
TOASO	22,54	22,54	→ 0,00%	31,00	37,5%

* 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