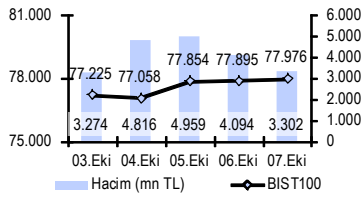




Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

10 Ekim 2016 Pazartesi			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Ağu	619,0 mrd	619,5 mrd
Almanya	İhracat - Aylık Ağu	2,2%	-2,6%
Almanya	İthalat - Aylık Ağu	0,8%	-0,7%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu		-7,0%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu		-4,9%
Euro Bölgesi	Sentix Yatırım Güveni Eki	5,0	5,6
Euro Bölgesi	Ekonomik Beklentiler (Lüksemburg) 10 Eylül		
ABD'de bankalar "Columbus Günü" nedeniyle kapalı. Arjantin, Hong Kong, Japonya ve Kanada borsaları tatil.			

11 Ekim 2016 Salı			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed/Evans konuşacak (2016 9'un yedek üyesi 2017'de Aal üyesi)		
ABD	Makine Parçaları Satışları - Yıllık Eyl-Önce	4116,5 mrd	4613,9 mrd
Japonya	Ekonomik Beklentiler Ekim Eyl	48	47,4
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Eki	55	55,1
Almanya	ZEW Ekonomi Beklentiler Eki	2	0,5
ABD	NBS'nin Çırtıncı İlerleme Endeksi Eyl	95	94,4
ABD	Fed İlgili Piyasa Endeksi Eyl		-0,7
ABD	Fed/Kashkan konuşacak (2016 9'un yedek üyesi 2017'de Aal üyesi)		
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Eyl	529,3 mrd	
Euro Bölgesi	Ekonomik Beklentiler (Lüksemburg) 10 Eylül		
Hindistan borsaları kapalı olacak.			

12 Ekim 2016 Çarşamba			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Makine Siparişleri - Yıllık Ağu	7,9%	5,2%
Japonya	Makine Parçaları Satışları - Yıllık Eyl-Önce	4,6%	-4,6%
Fransa	TUFE - Aylık Eyl-Nihai	-0,2%	
Fransa	TUFE - Yıllık Eyl-Nihai	0,4%	
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Ağu	-81,53 mrd	-82,60 mrd
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu	0,7%	-1,1%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu	0,3%	-0,5%
ABD	Fed/Dudley konuşacak (Önemli Üyesi)		
ABD	Fed/George konuşacak (2016 FOMC'de oy hakkı var)		
ABD	ULCL TCS İmlenilen Ağu	5,825	5,871
ABD	Fed 20-21 Eylül Toplantısı İmlenilen Ağu		
Euro Bölgesi	ECB/Coveure konuşacak		
Ereçli ve Hindistan borsaları kapalı olacak.			

13 Ekim 2016 Perşembe			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	Makine Siparişleri (Sırt) Faz Ağu	1,26%	1,25%
Çin	Dış Ticaret Dengesi Eyl	533,00 mrd	532,05 mrd
Çin	İhracat - Yıllık Eyl (USD Bazı)	-3,1%	-2,6%
Çin	İthalat - Yıllık Eyl (USD Bazı)	0,8%	1,5%
Almanya	TUFE - Aylık Eyl-Nihai	0,1%	0,1%
Almanya	TUFE - Yıllık Eyl-Nihai	0,7%	0,7%
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl	0,1%	-0,2%
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl	-2,2%	-2,2%
ABD	Haftalık İstatistik Manşaj Başarımları 8 Eki	249 bin	
ABD	Devam Eden İşletici Manşaj Başarımları 1 Eki	2058 bin	
ABD	Fed/Harker konuşacak (2016 9'un yedek üyesi 2017'de Aal üyesi)		

14 Ekim 2016 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed/Kashkan konuşacak (2016 9'un yedek üyesi 2017'de Aal üyesi)	1,6%	1,3%
Çin	TUFE - Yıllık Eyl	1,2%	1,2%
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Ağu	532,50 mrd	532,52 mrd
Türkiye	Özel Sektörün Yurtiçinden Sağladığı Kredi Borcu Ağu	420,4 mrd	420,0 mrd
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Ardvitham) Ağu	425,2 mrd	425,2 mrd
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Eyl	0,6%	-0,3%
ABD	Perakende Satışlar (Öz. Hangi - Aylık Eyl)	0,4%	-0,1%
ABD	Perakende Satışlar (Öz. ve Gaz Hangi - Aylık Eyl)	0,4%	-0,1%
ABD	ÜFE - Aylık Eyl	0,2%	0,0%
ABD	ÜFE - Yıllık Eyl	0,6%	0,0%
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Eyl	0,1%	0,1%
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Eyl	1,2%	1,0%
ABD	Fed/Rosenberg konuşacak (2016 9'un oy hakkı var)		
ABD	İşletme Stokları - Aylık Ağu	0,1%	0,0%
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki-Önce	92	91,2
ABD	Fed/Yellen konuşacak		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ASLAN	42,40	16,2%	81.067.777
CEMTS	2,89	6,3%	10.971.454
TURGG	40,00	5,6%	1.499.412
ADNAC	0,76	5,6%	23.494.206
CRFSA	6,96	5,1%	19.295.136

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
RYSAS	0,82	-3,5%	1.374.494
IHEVA	0,28	-3,4%	784.014
TEKTU	0,60	-3,2%	1.481.175
IHLAS	0,32	-3,0%	4.480.128
DYOB	2,89	-3,0%	15.301.739

Piyasa Beklentisi

Haftasonu gerek iç güvenlik, gerek siyasi gündem, gerekse makroekonomik açısından oldukça yoğun geçti. Ankara'da ki canlı bomba olayları ve Şemdinli'de 10'u asker 18 vatandaşımızın şehit olması iç güvenlik riskini artıran gündem maddeleri olarak yakından takip edildi. Siyasi gündemde ise ABD'de başkanlık seçimleri öncesi yapılan ikinci münazara sonrası anketlerde Clinton'ın münazaradan galip çıktığına ilişkin sonuçlar söz konusu idi. Anketlerde başkanlık için en kuvvetli adayın Clinton olduğu sonucu da dikkatlerden kaçmadı. Makro gelişmeler tarafında ise Fischer'in bir miktar "şahin"leşen açıklamaları dikkat çekiydi. Fischer Eylül kararının "kılıpayıyla" alındığı ifadesini kullanarak Fed'in yıl sonu faiz artırma yolunda ilerlediğini belirtti. Öte yandan Deutsche Bank'ın ABD'li yetkililerle görüşmeye devam ettiği haber akışı da yatırımcıların radarında idi.

Geride bıraktığımız haftanın son işlem günü, zayıf bir hacime sahip olurken, günlük değişim de buna bağlı olarak sınırlı kaldı. 3,3 mld TL'lik hacmin görüldüğü BIST-100 endeksinde günlük değer kazancı %0,10 ile sınırlı kaldı ve kapanış 77.976 seviyesinde gerçekleşti. Bu kapanış ile beraber haftalık değişim %1,94 seviyesinde gerçekleşti. USD/TL kuru ise Cuma günü ikinci seans sonu itibarıyla 3,0530 seviyesinde idi.

Yeni haftanın gündemi yurtiçi tarafta yoğun olacak. Bugün açıklanacak olan Sanayi üretimi günün de en önemli verisi konumunda. Bunun dışında Çarşamba günü Ağustos ayı cari işlemler dengesini takip ediyor olacağız. Yurtdışı ajanda ise ağırlık Çarşamba'dan sonrasında işaret ediyor. Çarşamba Fed'in Eylül toplantısı tutanakları Aralık ayına ilişkin sinyallerin aranacağı bir gündem maddesi olacak. Perşembe günü Çin'den gelecek dış ticaret verileri izleniyor olacak. Cuma ise ABD açısından oldukça yoğun bir gün. Perakende satışlar, ÜFE ve Fed başkanı Yellen'in konuşmaları fiyatlamaya etkisi yüksek veriler olarak takip edilecek. Hafta boyunca diğer Fed başkanları ve FOMC üyelerinin konuşmaları ise fiyatlamaları kısa vadeli de olsa etkileyebilecek diğer gündem maddeleridir.

Sanayi üretimi dışında bugünün önemli bir diğer gündem maddesi Putin-Erdogan zirvesi olacak. İki Cumhurbaşkanı bugün Türkiye'de toplantı gerçekleştirecek. Yakın zamanda normalleşme sinyalleri alınan ilişkilerde atılacak adımlara dair mesajlar piyasalarda volatilitiyi artırabilir. Haber kaynaklarında yer alan haberlere göre görüşmede, Rusya'nın tek taraflı vize uygulaması, Türk gıda ürünleri ve Rusya'da Türk vatandaşlarının istihdamına yönelik kısıtlamaların da masaya getirilmesi bekleniyor.

Kur cephesinde sakinleşme eğiliminin görüldüğü sabah saatlerinde; emtia tarafında risk iştahının azaldığına ilişkin sinyaller alınıyor. Dolar endeksi (DXY) ve Euro/Dolar paritesinin sınırlı hareket ettiği günde USD/TL kurunun 3,05'in altına düşerek Diğer gelişmekte olan para birimlerinin bir kısmından pozitif ayrışması önemlidir. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 249 seviyesinde stabilize olmuş durumdadır. Petrol fiyatlarının yeniden \$52 seviyesinin altına gerilediği sabah saatleri itibarıyla Altın'ın ons fiyatı \$1.260 seviyesi üzerine ivmelenmiş durumdadır. Asya borsalarının zayıf hareketlerle karışık seyrettiği günde Çin borsası'nın tatil dönüşünde; geçmiş haftanın iyimserliğini fiyatladığını görmekteyiz. ABD vadellilerinin pozitif seyrettiği günde Avrupa borsalarının karışık bir açılış yapması bekleniyor.

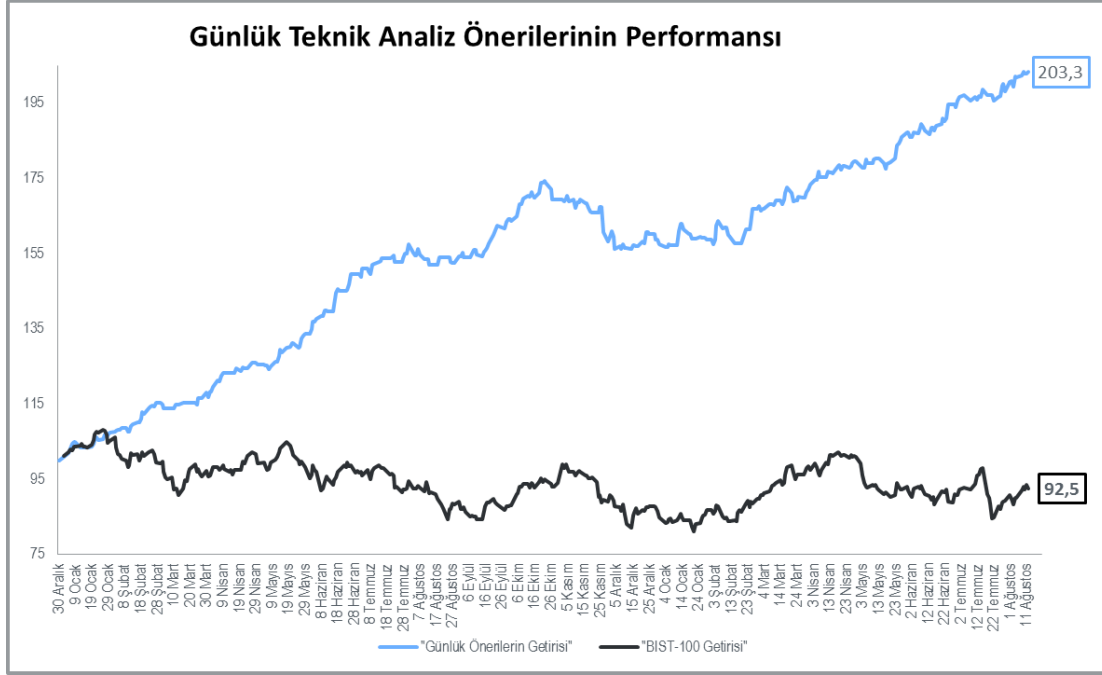
Yatay bir açılış beklediğimiz endekste 77.750 seviyesini ilk destek olarak izlemeye devam edeceğiz. 200-günlük (üssel) ortalama da olan ve son 2 işlem gününde üzerinde kapanılan 77.750 seviyesi üzerinde kalındıkça tepki gücünü koruyacaktır. Desteğin altında baskı artarak 77.000 ve 76.700 alt desteklerine doğru hareket görülebilir. Gün içi işlemlerde 78.300-78.600 bandı ilk direnç olarak izleniyor olacak.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Cuma günü satıcılı açılış sonrasında 95.225'e kadar geri çekilen Ekim vadeli sözleşme gün ortasında dalgalı bir seyir izledi ve günü 50 puanlık çok sınırlı değişim ile 95.700'den kapandı. Haftanın ilk işlem gününe yatay başlamasını beklediğimiz sözleşmede 95.200'ü gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Gün içi işlemlerde bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tutanma çabası ve tepki alımları görülebilir. Ancak bu desteğin kırılması halinde gevşeme eğilimi hızlanabileceğinden 95.200'ün altında UZUN pozisyonlarda ısrarcı olunmamasının yararlı olacağı kanaatindeyiz. Bu desteğin altındaki hareketlerde ise 94.400-94.000 alt destekler olarak izlenebilir. Sözleşmede 96.600 ve 97.100 seviyeleri ise gün içi dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

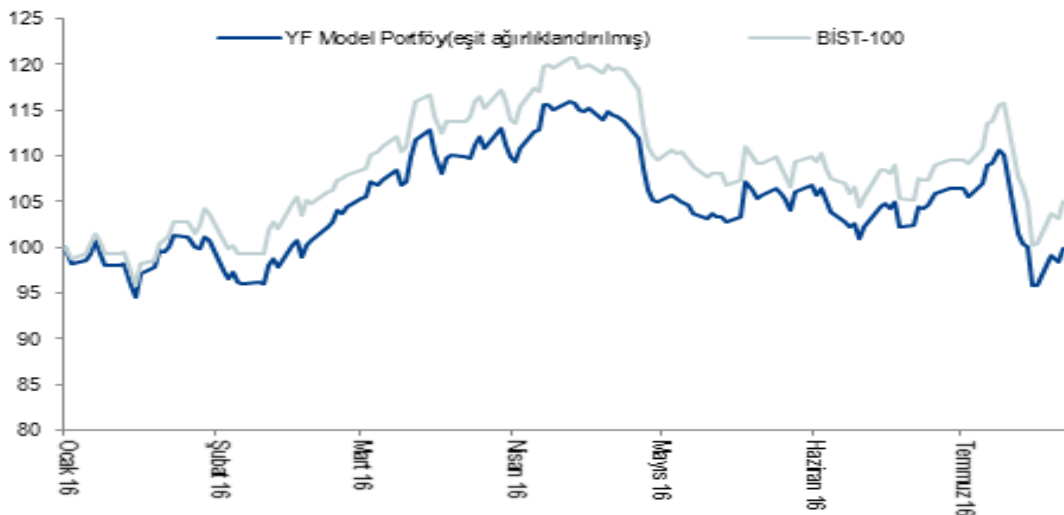
09:00	Almanya Dış Ticaret Deng. Ağu. (Bekl: €19 mrd)	11:30	Euro Bölgesi Sentix Yat. Güv. Eki. (Bekl: 5)
09:00	Almanya İthalat - Aylık Ağu. (Bekl: %0,8)	16:00	Euro Bölgesi Ekonomi Bakanları toplantısı
09:00	Almanya İhracat - Aylık Ağu. (Bekl: %2,2)		ABD'de bankalar tatil, piyasalar açık.
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi - Aylık Ağu. (Önck: -%7)		Arjantin, Hong Kong, Japonya ve Kanada borsaları kapalı.
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu. (Önck: -%4,9)		



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	13,01	13,00	↑ 0,08%	17,50	34,5%
BIMAS	50,45	50,25	↑ 0,40%	67,00	32,8%
EREGL	4,25	4,27	↓ -0,47%	5,20	22,4%
GARAN	8,06	8,06	→ 0,00%	9,30	15,4%
SAHOL	9,51	9,43	↑ 0,85%	11,40	19,9%
TCELL	10,06	9,90	↑ 1,62%	13,00	29,2%
TOASO	22,64	22,54	↑ 0,44%	31,00	36,9%

* 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 dayanılarak 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