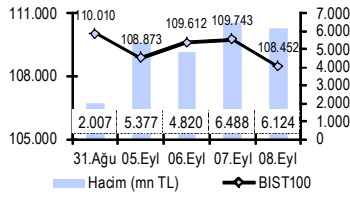


Günlük Bülten

11 Eylül 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

11 Eylül 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	GSYH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17
Türkiye	GSYH Büyüme - Yılladın 2Ç17
Euro Bölgesi	ECB / Coeure konuşacak.
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi Eyl
Rusya	Dış Ticaret Dengesi Tem.
Rusya	İthalat Tem
Rusya	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Ağu
Gözet	Almanya Sanayisi Aralıkta Verilecek IMF Başkanı Christine Lagarde görüşecek.
12 Eylül 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.
İngiltere	TUPE - Aylık Ağu.
İngiltere	TUPE - Yıllık Ağu.
İngiltere	Çekirdek TUPE - Yıllık Ağu.
İngiltere	UFE - Aylık Ağu.
İngiltere	UFE - Yıllık Ağu.
ABD	NY Fed Dünayın İktisadi Durum ve İlerideki Beklentiler Raporu
Euro Bölgesi	ECB / Condolesco konuşacak.
ABD	JOLTS İş İlanları Tem.
Türkiye	Hazine 5 ve 10 yıl vadeli tahvil ihraçına çıkacak.
13 Eylül 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	UFE - Aylık Ağu.
Almanya	TUPE - Aylık Ağu-Nihai
Almanya	TUPE - Yıllık Ağu-Nihai
Almanya	TUPE (AB Dahil) - Aylık Ağu-Nihai
Almanya	TUPE (AB Dahil) - Yıllık Ağu-Nihai
Euro Bölgesi	Almanya Komisyonu Başkanı Jean-Claude Juncker konuşacak.
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Primer Harç) - 3 Aylık Tem.
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Primer Harç) - 3 Aylık Tem.
İngiltere	İşsizlik Oranı Tem.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
ABD	UFE - Aylık Ağu.
ABD	UFE - Yıllık Ağu.
ABD	Çekirdek UFE - Aylık Ağu.
ABD	Çekirdek UFE - Yıllık Ağu.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Ağu.
14 Eylül 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Ağu.
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu.
Çin	Sanayi Üretimi (Yılladın Ortası) - Yıllık Ağu.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem-Nihai
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem-Nihai
Japonya	Kapalı Kapanım Oranı - Aylık Tem.
Fransa	TUPE (AB Dahil) - Aylık Ağu-Nihai
Fransa	TUPE (AB Dahil) - Yıllık Ağu-Nihai
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Verilecek Alan Hedefi Eyl.
İngiltere	Batı OST Alan Hedefi Eyl.
Türkiye	TCMB PKF Faiz Kararı-Altı Bant
Türkiye	TCMB PKF Faiz Kararı-Altı Bant
Türkiye	TCMB PKF Faiz Kararı-Altı Bant
ABD	İşsizlik İstatistikleri Eylül 9 Eyl.
ABD	TUPE - Aylık Ağu.
ABD	TUPE - Yıllık Ağu.
ABD	Çekirdek TUPE - Aylık Ağu.
ABD	Çekirdek TUPE - Yıllık Ağu.
Euro Bölgesi	Bundestag / Weidmann konuşacak.
Euro Bölgesi	ECB / Mercor konuşacak.
15 Eylül 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	ECB/Nouy Helmini de konuşacak.
Türkiye	İşsizlik Oranı Hız.
Türkiye	Carı İktisadi Durum Tem.
Türkiye	Merkez Yönetim Bütçe Dengesi Ağu.
Euro Bölgesi	ECB/Laurenschlager Ekonomiye de konuşacak.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (İktisadi Durum) Tem.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (İktisadi Durum) Tem.
Rusya	Merkez Bankası Faiz Kararı
ABD	NY Fed İktisadi Durum ve İlerideki Beklentiler Raporu
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.
ABD	Perakende Satışlar (Ço. Harç) - Aylık Ağu.
ABD	Perakende Satışlar (Ço. ve Gaz Harç) - Aylık Ağu.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.
ABD	Kapalı Kapanım Oranı Ağu.
ABD	İthalat Üretimi - Yıllık Ağu.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Önce
ABD	İktisadi Durum - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Bütçe Dönümü Bakanlar Konseyi de bir araya gelecek.
Euro Bölgesi	ECB/Lane Londra'da konuşacak.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AVOD	1,34	10,7%	63.728.374
DENCM	14,30	10,0%	78.529.185
PRKME	4,40	8,4%	243.626.194
ODAS	5,81	6,0%	54.768.690
AVGYO	1,78	6,0%	77.661.812

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0,24	-11,1%	847.380
BANVT	21,42	-6,9%	8.132.139
İHYAY	0,65	-5,8%	6.530.994
GEREL	2,05	-4,7%	13.347.402
SASA	7,21	-4,6%	39.839.409

Piyasa Beklentisi

Haftanın son işlem gününe satıcılar başladıktan sonra, 108.117 dibinden gelen tepki denemelerinin zayıf kaldığı BIST-100 endeksi, kapanışı 108.452 seviyesinden gerçekleştirmiştir. Böylece günlük bazda %1,18 değer kaybeden endeksin haftalık kaybı ise %1,42 seviyesinde olmuştur. Perşembe günü güçlü hacim performansını Cuma'ya da taşıyan BIST-100 tarafında 6.12 mn TL'lik bir işlem hacmi görülmüştür. Bankacılık endeksindeki %1,92'lik değer kaybına ek olarak sanayi endeksinin de %0,56 düşmesi, endekste ki sert değer kaybını açıklar niteliktedir.

Haftasonu gündemde, ABD'nin güneydoğusunda yaşanmaya devam eden "Irma Kasırgası" izlenirken, Türkiye özelinde ise sosyal medyada Reza Zarrab'a dair spekülasyonlar takip edildi. Harvey kadar güçlü seyretemeyen Irma kasırgası nisbeten zayıflamaya başlasa da, piyasalar bu felaketi de petrol üzerinden fiyatlamaya devam ediyor. Reza Zarrab hususunda ise, sosyal medyada gündem oluşturan ve ABD resmi kaynaklarında da "seres bırakıldığına" dair kayıt bulunan Zarrab'a ilişkin New York Güney Bölge Başsavcılığı'ndan gelen açıklama konunun teknik bir hata olduğu yönünde idi. Bu gelişmeler sonrası, bugün TSI 19:00'da görülecek olan davaya piyasa odağının nisbeten daha yüksek olacağını düşünüyoruz.

Yeni haftanın takvimi ise makroekonomik anlamda oldukça yoğun görünüyor. Yurtiçinde bugün 2. çeyrek büyüme verileri ve beklenti anketi yer alırken, yarın Hazine ihaleleri, Perşembe TCMB faiz kararı ve Cuma günü işsizlik, bütçe ve cari işlemler dengesi verileri takip ediliyor olacak. Yurtdışında ise Perşembe ABD enflasyonu, Cuma günü ise yine ABD'den perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri takip edilecek. ABD dışı makroekonomik takvim ise Perşembe günü açıklanacak olan İngiltere Merkez Bankası kararı dışında önemli bir gündeme sahip değil.

Bugünün gündemi ise yurtiçinde 2. Çeyrek büyüme verisini takip ediyor olacak. Reuters'da yer alan piyasa beklentisi, Türkiye ekonomisinin ikinci çeyrekte yıllık %5,3 büyüyeceği yönünde. Beklentinin üzerinde bir büyüme verisi kısa vadede pozitif bir etki yapabilir. Büyüme verisi dışında saat 14:30'da açıklanacak olan TCMB beklenti anketi sonuçları ve Merkel-Lagarde zirvesinden çıkacak mesajlar izlenecek. Yurtiçi siyasi ajandada ise önemli bir madde yer almıyor. Siyasi cephede gözler, 19-25 Eylül tarihleri arasında Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın BM Toplantısı için gerçekleştireceği ABD seyahatinde olacak.

Irma kasırgası ile beraber VIX endeksinin güçlendiği, petrol fiyatlarında ise \$54 seviyelerinin görüldüğü, Altın fiyatlarının ise \$1.346'ya kadar yükseldiği fiyatlamalar izledik. Her ne kadar Altın fiyatları zayıflamış olsa da petrol cephesi ve VIX endeksi güçlü seyrini sürdürüyor. Buna ek olarak TL fiyatlamaları haftasonu sakin bir seyrin gösterirken, Dolar endeksi volatil seyrine rağmen Cuma seans kapanışımızdaki seviyelere ulaşmış durumdadır. Euro/Dolar paritesi ise 1,20 üzerindeki fiyatlamalarını sürdürüyor. Türkiye 5 yıllık CDS'leri 161 seviyesine yükselmiş olsa da, yurtdışında işlem gören ETF'lerimiz dün itibarıyla hafif bir toparlanma eğilimindedir. Yurtdışı borsalarda ise pozitif bir hava hakim. Asya borsaları ve ABD vadeli endekslerdeki güçlü alıcılı seyrin Avrupa borsaları açılışında da yükseliş bekleniyor.

Haftaya tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endekste 108.000-108.800 bandını gün içi destek direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Endekste tepki alımlarının güç kazanabilmesi için ilk etapta 108.800 ara direnci aşılmalı. Aksi halde son günlerde etkili olan zayıf seyrin devamını görebiliriz. Ancak bu seviyenin aşılması durumunda tekrar 110.300-110.500 direnç bandı hedef olacaktır.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Cuma günü etkili olana satışlar ile 134.400'e kadar gerileyen Ekim Vadeli sözleşme kapanışta bir miktar toparlandı ve %1.40 oranında değer kaybı ile 134.850 seviyesinden kapandı.

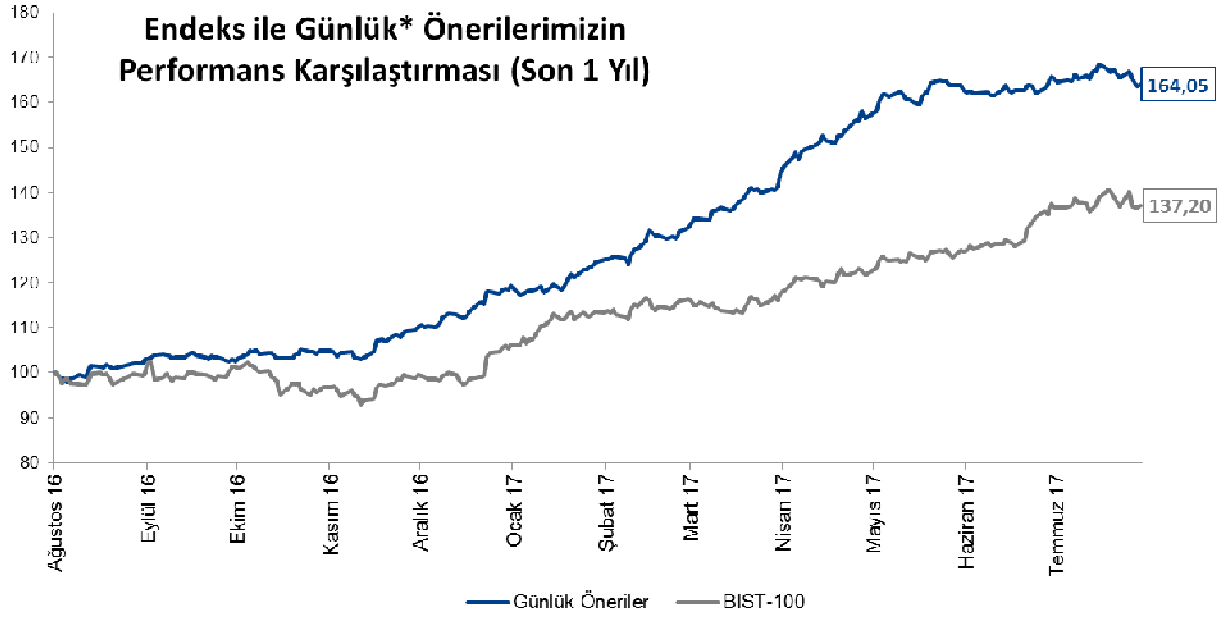
Haftaya alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 135.500-135.700 bandını gün içi ilk direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Tepki hareketinin güç kazanabilmesi için 135.700'ün üzerinde kapanış gerçekleşmeli.

Sözleşmede 134.400 ve 133.700 seviyelerini ise kısa vadeli destekler olarak verebiliriz

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye GSYH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17 (Bekl: 1,8%)	16:00 Rusya Dış Ticaret Dengesi Tem. (Bekl:\$6.7 mlr)
10:00 Türkiye GSYH Büyüme - Yıllık 2Ç17 (Bekl:5,3%)	16:00 Rusya İhracat Tem. (Bekl:\$27.4 mlr)
10:00 Euro Bölgesi ECB / Coeure konuşacak.	16:00 Rusya İthalat Tem. (Bekl:\$21.0 mlr)
14:30 Türkiye TCMB Beklenti Anketi Eyl.	17:30 Türkiye Hazine Nakit Gerç. Ağu. (Önck: -0.2 mlr TL)

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

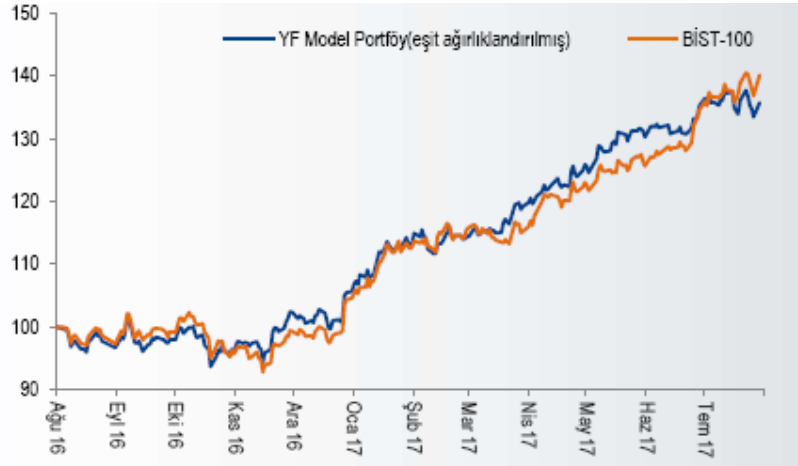


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,84	3,71	↑ 3,50%	4,85	26,3%
BOLUC	5,66	5,69	↓ -0,53%	7,70	36,0%
GARAN	10,44	10,67	↓ -2,2%	12,00	14,9%
HLGYO	1,07	1,08	↓ -0,93%	1,50	40,2%
KORDS	7,50	7,68	↓ -2,34%	10,00	33,3%
KRDMD	2,49	2,51	↓ -0,80%	2,90	16,5%
TOASO	32,92	32,96	↓ -0,12%	33,00	0,2%
TUPRS	124,90	123,90	↑ 0,81%	135,00	8,1%
YKBNK	4,56	4,68	↓ -2,56%	5,20	14,0%

* 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 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.

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