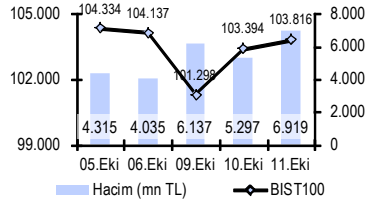


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	Konseyl PM Eyl.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Ağ.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Ağ.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağ.
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Ağ.
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Ağ.
Türkiye	Perakende Beklentisi Anketi AÇIT
Euro Bölgesi	Sanayi Yatırım Güveni Eki.
Türkiye	Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Ukrayna seyahati başlıyor. (9-10 Ekim)
ABD	"Columbus Günü" nedeniyle borsalar açık ancak bankalar ve tahvil piyasası kapalı.
	ABD ve Japonya ve Güney Kore borsaları kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Diş Ticaret Dengesi (Boş Baki) Ağ.
ABD	FedBostic konuşacak. (2017 yıl yekde öye)
Almanya	Diş Ticaret Dengesi Ağ.
Almanya	İhracat - Aylık Ağ.
Almanya	İthalat - Aylık Ağ.
Fransa	Sanayi Üretimi - Aylık Ağ.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Ağ.
İngiltere	Diş Ticaret Dengesi Ağ.
ABD	NFIE İş Durumunu Yansıtan Endeksi Eyl.
ABD	FedBaikar konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Sırbistan seyahati başlıyor. (10-11 Ekim)

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	FedKaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Eyl.-Oncu
Türkiye	Can Sigortası Dengesi Ağ.
ABD	FedEvans konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	JOLTS İş İmlenimleri Ağ.
ABD	Fed FOMC Toplantı Tutanağı
ABD	FedWilliams konuşacak. (2017 çin yekde öye)
Koreli	IMF Ağrıda konuşacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	ÜFE - Aylık Eyl.
Fransa	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Ağ.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağ.
ABD	ÜFE - Aylık Eyl.
ABD	ÜFE - Yıllık Eyl.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Eyl.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Eyl.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 7 Eki.
ABD	Çevre Etkin İşsizlik Maaşı Başvuruları 30 Eyl.
Rusya	Diş Ticaret Dengesi Ağ.
Rusya	İhracat Ağ.
Rusya	İthalat Ağ.
ABD	FedPowell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Koreli	ECBDraghi ve FedBrainard (Oy Hakkı VAR) konuşacak.
Euro Bölgesi	ECBPraet konuşacak.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Eyl.
Euro Bölgesi	ECBDraghi konuşacak.
	Brezilya borsası kapalı olacak.

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai
Almanya	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai
ABD	TÜFE - Aylık Eyl.
ABD	TÜFE - Yıllık Eyl.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Eyl.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Harcı) - Aylık Eyl.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Harcı) - Yıllık Eyl.
ABD	FedRosengren konuşacak. (Oy Hakkı YOK)
ABD	Mongyal Üretimi Güveni Endeksi Eki.-Oncu
ABD	İşleme Stokları - Aylık Ağ.
Euro Bölgesi	ECBConstancio konuşacak.
ABD	FedEvans konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	FedPowell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	FedPowell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Eyl.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Eyl.
Çin	Diş Ticaret Dengesi Eyl.
Koreli	IMF ve Dünya Bankası yönetimi kurulan ilk ortak toplantılarını gerçekleştirecek.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AKFGY	2,66	10,4%	22.336.952
MAKTK	2,26	10,2%	37.839.944
SALIX	6,20	9,7%	74.199
YYAPI	1,06	8,2%	51.462.701
MRSHL	38,32	7,2%	22.066.725

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ICBCT	6,62	-18,4%	90.782.234
IHLGM	2,19	-12,4%	116.651.290
MSGYO	11,10	-5,8%	5.756.818
RYSAS	1,37	-5,5%	10.466.892
RYGYO	1,34	-5,0%	3.149.889

Piyasa Beklentisi

Güne yukarı yönlü bir açılış yaptıktan sonra 104.700'e kadar yükseliş gösteren BIST-100, bu seviyeden seans sonuna doğru gelen satışlarla beraber kapanış 103.816 seviyesinden kapandı. 6.91 mlr TL gibi oldukça güçlü bir hacimle beraber %0,41 oranında değer kazancı gerçekleşti.

ABD ve Türkiye arasındaki vize ile ilgili gelişmeler gündemde önemli yer tutmaya devam ediyor. ABD Dışişleri'nden bir heyetin Türkiye'ye gelecek olması TL'nin değer kazanarak, USD/TL kurunun 3,64'ün altına kadar gerilemesine neden oldu. Bir diğer önemli gündem maddesi olan Fed tutanakları ise, üyelerin çoğunluğunun bu yıl sonuna kadar bir faiz artırımını daha yapabileceği konusunda görüş bildirdiğini ifade ediyor. Ayrıca bilanço küçültme işlemine yakında başlanacağı da tutanaklarda yer alan bir gelişme oldu. Söz konusu süreye dair net bir açıklama gelmedi.

Fed üyelerinin konuşmalarında ise Stanley Fischer, enflasyonist bir balon olduğu ifadelerine bulunurken, Evans, enflasyondaki zayıflığa ilişkin olarak sebeplerin geçici olmayabileceğini açıklayarak faiz artırımını konusunda güvercin kanatta yer aldı. 2017 yılı yekde üyelerden ve 2018 yılında oy hakkına sahip olacak olan John Williams ise iki yılı boyunca kademeli faiz artırımını uygun olacak açıklamasında bulundu.

Haftanın ilk yarısı nisbeten sakin geçse de, günün gündemi oldukça yoğun. Öğleden önce önemli bir veriyi takip etmiyoruz olsak da, öğleden sonra 15:30'daki ABD ÜFE verisi en önemli gündem maddesini oluşturacak. Özellikle yarın açıklanacak olan TÜFE ve Perakende Satışlar verisi öncesinde ilk enflasyonist sinyali verecek olan veriyle beraber USD cephesinde kısa süreli bir volatilite görülebilir. Fed'in Aralık ayındaki faiz artırımının %77,4 ihtimalle fiyatlandığı ortamda, enflasyonist bir verinin (Özellikle çekirdek verinin beklentilerin üzerinde kalması); faiz artırımını ihtimallerini artırarak USD'yi yukarı yönlü etkileyebilir ancak bu etki yarın açıklanacak TÜFE'nin etkisi kadar yüksek olmayacaktır. Ayrıca bugün Mari Draghi'nin iki farklı konuşması gerçekleşecek. Bu konuşmalardan ECB'nin önümüzdeki dönem aksiyonlarına ilişkin mesajlar alınmaya çalışılacak. Bugün siyasi gündemde vergi değişikliklerine dair Meclis görüşmeleri devam edecek.

Risk unsurlarına baktığımızda 5 yıllık CDS'lerde geri çekilme sürerken, nisbeten sakin bir küresel gündem ile beraber 10 seviyesinin altına geri çekilmiştir. 1,18 üzerinde değer kazanan Euro/Dolar paritesi ile beraber 92'lere kadar geri çekildi. Buna bağlı olarak Altın fiyatlarında da \$1.295 seviyelerine kadar güçlenme görüyoruz. Brent petrol fiyatlarında ise gece yaşanan volatilite sonrası görülen stabilizasyon, önemli bir risk iştahı olmadığına işaret ediyor. Buna rağmen ABD borsalarında perakende şirketleri öncülüğünde yeni rekorlar görüldü ve Asya borsalarında da alışı yönünde fiyatlamalar görülüyor. ABD vadellilerinin ise yukarı yönlü seyrettiği günde Avrupa borsalarının yatay açılış yapması bekleniyor.

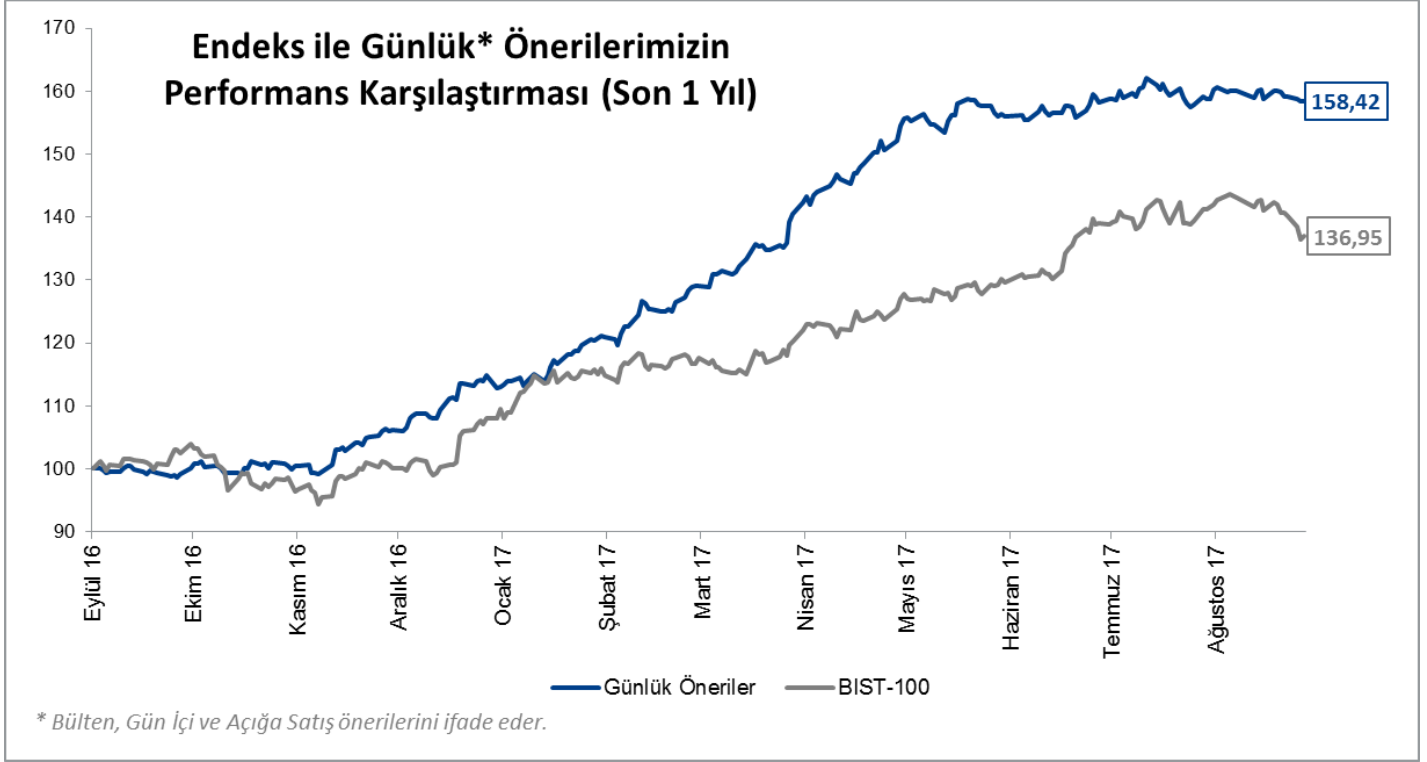
Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 104.900-105.000 bandını gün içi işlemlerde ilk destek seviyeleri olarak takip edeceğiz. Son günlerde etkili olan tepki hareketinin güç kazanabilmesi için bu direnç bandının üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Teknik göstergelerin toparlanmış olması bu direnç bandının geçilme potansiyelini güçlendirirken, 105.000'in aşılması sorasında ise 105.900 seviyesi hedef olacaktır. Endekste 103.500 ise gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edilebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün alıcı açılış sonrasında günün ilk yarısında 129.100'e kadar yükselen Ekim Vadeli Sözleşme kapana doğru etkili olan satışlar ile geriledi ve günü 128.175 seviyesinden kapandı. Sözleşmede 129.500 seviyesi ilk ara direnç konumunda. Son günlerde etkili olan tepki hareketinin kısa vadeli trende dönebilmesi için bu direncin üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Sonraki direnç seviyesi olarak 130.500'ü verebiliriz. 127.600 seviyesini ise gün içi ilk destek seviyesi olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

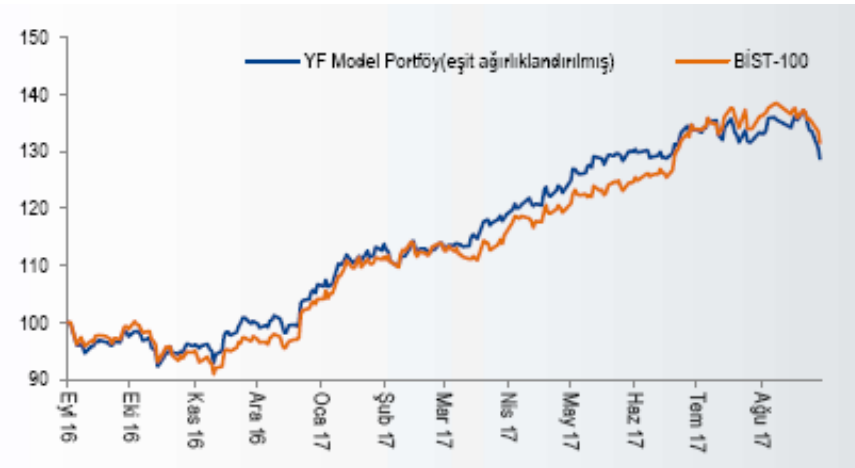
12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi - Aylık Ağ. (Bekl: 0,5%)	16:00 Rusya İhracat Ağ. (Bekl: \$27.3 mlr)
12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi - Yıllık Ağ. (Bekl: 2,6%)	16:00 Rusya İthalat Ağ. (Bekl: \$21.8 mlr)
15:30 ABD ÜFE - Aylık Eyl. (Bekl: 0,4%)	17:00 ABD Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
15:30 ABD ÜFE - Yıllık Eyl. (Bekl: 2,5%)	17:15 ECB/Draghi Fed/Brainard (Oy Hakkı VAR) konuşacak.
15:30 ABD Çekirdek ÜFE - Aylık Eyl. (Bekl: 0,2%)	17:30 Euro Bölgesi ECB/Praet konuşacak.
15:30 ABD Çekirdek ÜFE - Yıllık Eyl. (Bekl: 2%)	21:00 ABD Aylık Bütçe Beyanı Eyl. (Bekl: \$6 mlr)
15:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başv. 7 Eki. (B: 251 bin)	23:30 Euro Bölgesi ECB/Draghi konuşacak.
16:00 Rusya Diş Ticaret Dengesi Ağ. (Bekl: \$5.6 mlr)	Brezilya borsası kapalı olacak.



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	3,30	3,31	↓ -0,30%	4,60	39,4%
BOLUC	5,59	5,62	↓ -0,53%	8,00	43,1%
GARAN	9,90	9,81	↑ 0,9%	13,20	33,3%
HLGYO	0,98	1,00	↓ -2,00%	1,60	63,3%
KRDMD	2,47	2,49	↓ -0,80%	3,00	21,5%
TOASO	30,42	30,24	↑ 0,60%	37,00	21,6%
TUPRS	122,50	122,70	↓ -0,16%	147,00	20,0%
TCELL	13,18	12,85	↑ 2,57%	15,00	13,8%
YKBNK	4,25	4,27	↓ -0,47%	5,90	38,8%

* 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 hazırlanmış 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.

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