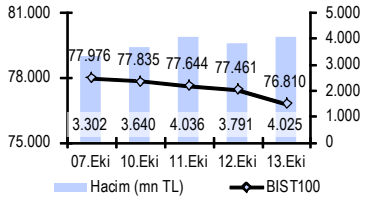
YATIRIM 40YIL FİNANSMAN

Günlük Bülten

14 Ekim 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

10 Ekim 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Ağu.	€19,0 mlr	€19,5 mlr
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 Yatırımcı Güveni Eki.	5,0	5,6
Euro Bölgesi	Ekonomi bakanları Lüksemburg'da toplanacak.		
	ABD'de bankalar "Kolumbus 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 için yedek üye. 2017'de Asil üye)		
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Ağu.	¥116,5 mlr	¥613,9 mlr
Japonya	Ekonomik Beklentiler Endeksi Eyl.	48	47,4
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Eki.	55	55,1
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.	2	0,5
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Eyl.	95	94,4
ABD	Fed İşgücü Piyasası Endeksi Eyl.		-0,7
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (2016 için yedek üye. 2017'de Asil üye)		
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Eyl.	$29,3 mlr	
Euro Bölgesi	Ekonomi bakanları Lüksemburg'da toplanacak.		
	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 Siparişleri - Yıllık Eyl.-Öncü		-8,4%
Fransa	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai		-0,2%
Fransa	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai		0,4%
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Ağu.	-$1,53 mlr	-$2,60 mlr
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.	0,7%	-1,1%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu.	0,3%	-0,5%
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (Daimi Üye)		
ABD	Fed/George konuşacak. (2016 FOMC'de oy hakkı var)		
ABD	JOLTS İş İlanları Ağu.	5.825	5.871
ABD	Fed 20-21 Eylül Toplantısı tutanakları yayınlanacak.		
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.		
	Brezilya ve Hindistan borsaları kapalı olacak.		

13 Ekim 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	Merkez Bankası (BoK) Faiz Kararı	1,25%	1,25%
Çin	Dış Ticaret Dengesi Eyl.	$53,00 mlr	$52,05 mlr
Çin	İhracat - Yıllık Eyl. (USD Bazlı)	-3,1%	-2,8%
Çin	İthalat - Yıllık Eyl. (USD Bazlı)	0,8%	1,5%
Almanya	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai	0,1%	0,1%
Almanya	TÜFE - 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%
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 8 Eki.		249 bin
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 1 Eki.		2058 bin
ABD	Fed/Harker konuşacak. (2016 için yedek üye. 2017'de Asil üye)		

14 Ekim 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (2016 için yedek üye. 2017'de Asil üye)		
Çin	TÜFE - Yıllık Eyl.	1,6%	1,3%
Türkiye	Dış Ticaret Endeksleri Ağu.		$225,2 mlr
Türkiye	Özel Sektörün Yurtdışından Sağladığı Kredi Borcu Ağu.		
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Ağu.	€20,4 mlr	€20,0 mlr
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Ağu.		€25,3 mlr
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.	0,6%	-0,3%
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Eyl.	0,4%	-0,1%
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - 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/Rosengren konuşacak. (2016 için oy hakkı var)		
ABD	İşletme Stokları - Aylık Ağu.	0,1%	0,0%
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Öncü	92	91,2
ABD	Fed/Yellen konuşacak.		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
METRO	0,84	20,0%	48.443.473
MEPET	2,95	19,9%	82.015.374
ATLAS	1,03	19,8%	5.506.177
AVGYO	1,29	19,4%	26.528.998
IPEKE	2,28	9,6%	89.721.614

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TURGG	37,34	-6,6%	4.646.011
ROYAL	0,91	-5,2%	71.022
KUTPO	7,77	-5,0%	2.735.736
BUCIM	6,60	-4,1%	3.336.853
DGGYO	3,80	-4,0%	1.739.944

Piyasa Beklentisi

BIST-100 endeksi sabah güne yatay başlasa da hemen ardından kur bazlı hareketler nedeniyle sert satış baskısıyla karşılaştı. Endeks günü %0,84 değer kaybıyla 76.810 seviyesinden tamamladı. 3 Ekim'den bu yana ilk kez 77.000'in altında bir kapanış yapan BIST-100'ün işlem hacmi dün 4.03 mlr TL gibi güçlü sayılabilecek bir konumdaydı. Bankacılık endeksinde satışlra bir ara %2'yi aşsa da gün sonunda %1,91 değer kaybıyla kapandı. USD/TL kuru ise gün içerisinde 3,10'un üzerini görse de, endeksin kapandığı saat itibarıyla 3,0910 seviyesinde idi.

Zayıf bir veri akışına sahip günü geride bırakırken, takibe değer önemli verilerden Almanya'daki enflasyon beklentileri karşılayarak yıllık %0,7 oldu. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise ABD'de 246 bin kişi ile beklentilerin altında kaldı ve **42 yılın en düşük seviyesine** geriledi.

Çin'de ise dün açıklanan zayıf ihracat verilerinin ardından; bugün sabaha karşı gelen verilerde üretici fiyatlarının 2012'den bu yana ilk kez artış gösterdiğini görmekteyiz. Çin'de Eylül ayında ÜFE, geçen yıla göre % 0.1 oranında yükselerek deflasyon bölgesinden çıkmış durumdadır. Asya piyasalarında da iyimserliği bu veriye dayandırmak mümkündür.

Yeni günün gündeminde yurtiçinde önemli bir veri bulunmuyor. Yurtdışında ise ABD bazlı gündem oldukça yoğun olacak. Öğleden önce Euro Bölgesi'nin dış ticaret dengesini izliyor olacağız. Öğleden sonra ise ABD'de 15:30 verilerinden perakende satışlar ve ÜFE verileri yakından takip ediliyor olacak. İki enflasyon öncüsü veri Fed'in de radarında olacağından 15:30'da fiyata hareketlerinde bir miktar volatilite görebiliriz. Enflasyon görünümünün iyileştiğine işaret edebilecek **beklentilerin üzerinde veriler NEGATİF** fiyatlamalara neden olabilir.

Sabah saatlerinde TL cephesi, küresel bazdaki USD sakinliğine bağlı olarak yataya yakın bir seyir izliyor. Diğer gelişmekte olan ülke paralarında da USD karşısında zayıf değer kazanımları söz konusu. Ancak Euro/Dolar paritesindeki zayıf seyir ile beraber Dolar endeksi (DXY) 97 seviyesi üzerinde 98'e yaklaşarak değer kazanmaktadır. TL'deki zayıf seyire ek olarak 255 seviyesinde stabilize olmaya çalışan 5 yıllık CDS primleri gün özelinde önemli bir riske işaret etmiyor. Emtia tarafında da Petrol fiyatlarının yeniden ivmelenme çabası risk iştahının arttığı sinyallerini veriyor. Asya borsalarındaki pozitif havaya ABD vadelilerinin de eşlik ettiği güne Avrupa borsalarının benzer şekilde alıcılı bir açılış yapması bekleniyor.

Tepki alımları ile güne başlamasını beklediğimiz endekste 77.000 seviyesinin ilk ara direnç olarak takip edilecektir. Açılış sonrasında bu seviyenin aşılması halinde tepki hareketi güçlenecektir. 77.750 üst direnci üzerinde hacim artışı ile kapanış yaşanmadıkça yükseliş denemeleri tepki boyutunda kalacaktır. 76.700 ve 76.100 ise gün içi ilk destekler olacak.

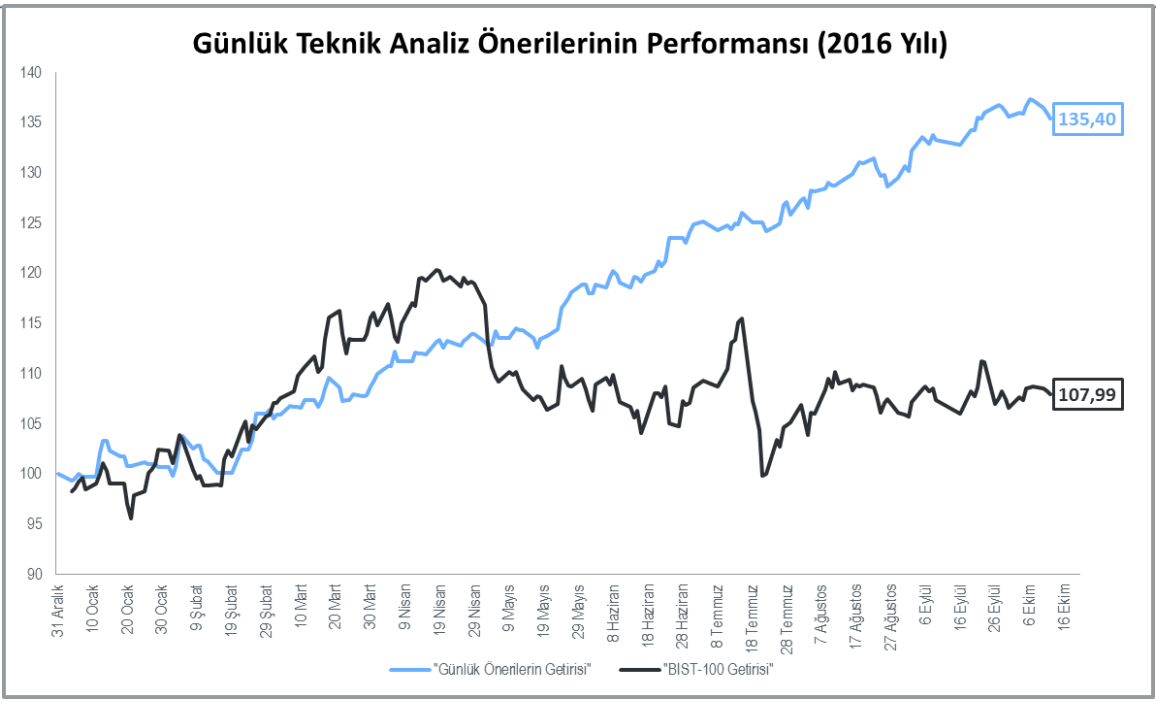
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün günün ilk yarısında etkili olan satışlar ile 93.800'e kadar gerileyen Ekim Vadeli sözleşmede gün ortasında sonra tutunma çabası ve taban oluşumu etkili oldu ve %0.68 oranında değer kaybı ile 94.300 seviyesinden kapanış gerçekleşti. Bugüne yurtdışı piyasalardaki pozitif havanın etkisi ile alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 95.000-95.200 bandını gün içi işlemlerde ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Sözleşmede tepki hareketlerinin güç kazanabilmesi için saatlik grafiklerde kanal direnci konumunda olan 95.000'in üzerinde kalınmalı. Aksi halde gevşeme eğiliminin tekrar etkili olduğu görülebilir. Bu direnç bandının üzerindeki hareketlerde ise 95.600 seviyesi üst direnç konumunda olacaktır. Sözleşmede 93.800-93.600 bandını ilk destek seviyeleri olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi Dış Tic. Deng. Ağu. (Bekl: €20,4 mlr)
15:30 ABD Perakende Satışlar – Aylık Eyl. (Bekl: %0,6)
15:30 ABD Perk. Sat. (Oto. Hariç) – Aylık Eyl. (Bekl: %0,4)
15:30 ABD ÜFE – Aylık Eyl. (Bekl: %0,2)
15:30 ABD ÜFE – Yıllık Eyl. (Bekl: %0,6)
15:30 ABD Çekirdek ÜFE – Aylık Eyl. (Bekl: %0,1)
15:30 ABD Çekirdek ÜFE – Yıllık Eyl. (Bekl: %1,2)
15:30 ABD Fed/Rosengren konuşması. (Oy Hakkı Var)
17:00 ABD İşletme Stokları – Aylık Ağu. (Bekl: %0,1)
17:00 ABD Michigan Tük. Güv. End. Eki.-Öncü (B: 92)
20:30 ABD Fed/Yellen konuşacak.

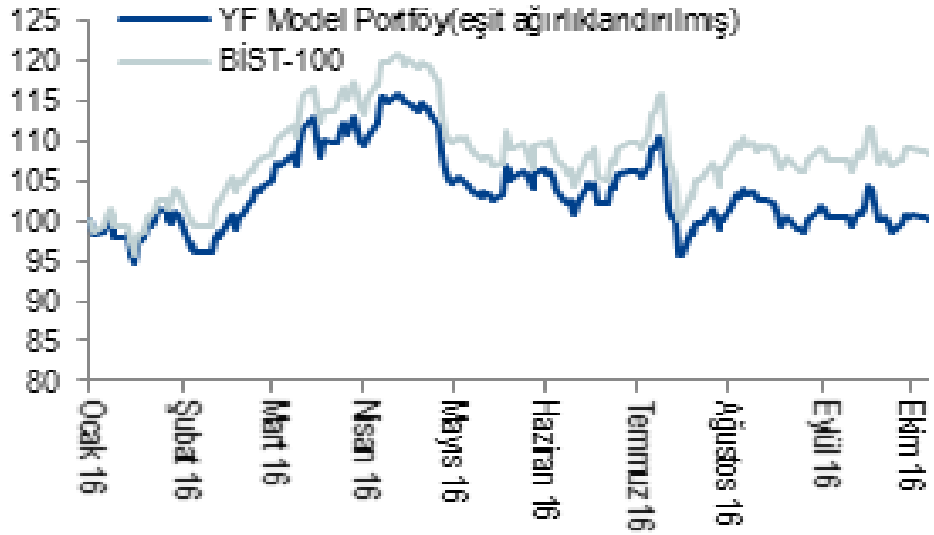
14 Ekim 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKCNS	12,85	12,89	-0,31%	**17,50**	36,2%
BIMAS	49,78	50,10	-0,64%	**67,00**	34,6%
EREGL	4,26	4,17	2,16%	**5,20**	22,1%
GARAN	7,86	8,03	-2,12%	**9,30**	18,3%
SAHOL	9,33	9,41	-0,85%	**11,40**	22,2%
TCELL	9,82	10,00	-1,80%	**13,00**	32,4%
TOASO	23,12	22,58	2,39%	**31,00**	34,1%

** Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.*



YATIRIM 40YIL
FİNANSMAN

Yatırım Finansman Menkul Değerler **14 Ekim 2016**

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 itibariyle 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 Daşıran	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
Çiftehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04