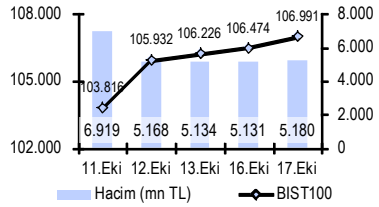
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

18 Ekim 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

16 Ekim 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	TÜFE - Yıllık Eyl.
Çin	ÜFE - Yıllık Eyl.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.-Nihai
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu.-Nihai
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Ağu.
Türkiye	İşsizlik Oranı Tem.
Türkiye	Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri Ağu.
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Eyl.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Ağu.
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eki.
Küresel	ABD Başk. Yard. Mike Pence ile Japonya Başbakan Yrd. Taro Aso görüşecek
Euro Bölgesi	Avrupa Birliği Dışişleri Bakanları Türkiye'nin de görüşüleceği bir gündemle toplanacak.
ABD	Netflix 3Ç17 finansallarını açıklayacak.
	Arjantin Borsası kapalı olacak.

17 Ekim 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Euro Bölgesi	ECB/Constancio konuşacak.
İngiltere	TÜFE - Aylık Eyl.
İngiltere	TÜFE - Yıllık Eyl.
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.
İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Eyl.
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Eki.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Eyl.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Eyl.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Eki.
ABD	Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Ağu.
ABD	Johnson&Johnson, MorganStanley ve Goldman Sachs 3Ç17 finansalları
Türkiye	5 yıl vadeli ve TÜFE Endeksli kira sertifikası ihraç edilecek.

18 Ekim 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.
İngiltere	Haftalık Kazançlar - 3 Aylık Ağu.
İngiltere	İşsizlik Oranı Ağu.
Euro Bölgesi	ECB/Praet konuşacak.
ABD	Fed/Kaplan ve Fed/Dudley'in konuşmaları (Her iki üyenin de oy hakkı VAR)
ABD	Konut Başlangıçları Eyl.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Eyl.
ABD	İnşaat İzinleri Eyl.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Eyl.
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.
ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.
ABD	Fed/Fischer konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	eBay, AmEx ve Alcoa 3Ç17 finansalları
	Malezya ve Singapur borsaları kapalı olacak.

19 Ekim 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
Çin	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Eyl.
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Eyl.
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık Eyl.
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık Eyl.
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eki.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 14 Eki.
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 7 Eki.
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.
Güney Kore	Merkez Bankası (BoK) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	AB Liderleri bir araya gelecek.
Türkiye	AKGRT 3Ç17 finansallarını açıklayacak.
ABD	Snapchat, PhilipMorris ve PayPal 3Ç17 finansalları
	Hindistan Borsası kapalı olacak.

20 Ekim 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	ÜFE - Aylık Eyl.
Almanya	ÜFE - Yıllık Eyl.
ABD	2. El Konut Satışları Eyl.
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Eyl.
ABD	Fed/Mester konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed Başkanı Yellen'in konuşması.
ABD	GeneralElectric ve P&G 3Ç17 finansalları
Türkiye	ARCLK 3Ç17 finansallarını açıklayacak.
	Hindistan Borsası kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
EUKYO	1,59	19,5%	21.385.170
TMSN	7,40	13,1%	202.068.568
AVOD	1,32	8,2%	17.610.905
IPEKE	6,80	7,9%	173.964.202
FLAP	3,92	7,7%	7.128.104

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SALIX	7,25	-17,1%	13.465
PEGYO	0,98	-12,5%	23.048.718
AKFGY	2,49	-5,3%	12.437.367
MAALT	19,13	-4,3%	1.709.489
KRDMD	2,64	-3,6%	401.917.358

Piyasa Beklentisi

Güne alışlarla başladıktan sonra 107.700 direncini bir çok kez test etse de geçmekte zorlanan BIST-100 endeksi, günü %0,49'luk değer kazanımı ile 106.990 seviyesinden tamamladı. Hacim cephesi 5.17 mlr TL ile Pazartesi gününe paralel bir seyir izledi. Bankacılık ve Sanayi endekslerinin ise günü yatay kapatması, endeksteki hareketlerin de sınırlı kalmasına neden oldu.

Dün Fed başkanlarından yoğun bir şekilde gelen haber akışı gündemde önemli bir yer tuttu. Oy hakkı olan üyelerden Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker 2017 yılında bir faiz artırımı daha beklediğini ifade ederken, Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan'da enflasyondaki iyileşmelerin faiz artırımını beraberinde getireceğini ve faiz artırımları konusunda açık fikirli olduğunu belirtmesi; Fed başkanlarının önemli ölçüde şahinleştiğine işaret ediyor. Öte yandan Trump'ın 3 Kasım'daki Asya gezisi öncesi Fed başkanını açıklayacağı haberleri ve Başkanlığa dair spekülasyonlar gündemi yoğun şekilde ilgilendiriyor. Jeostratejik tarafta ise Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ZAP'ta yaptığı operasyonlar takip edilecek. Küresel politika tarafta ise Kanada ve Meksika'nın bugünkü NAFTA toplantısında ABD'nin tekliflerini reddedeceği haberleri yer alıyordu.

Bugünün ajandasında fazla sayıda veri olsa da piyasa etkisi düşük olan veriler açıklanacak. Odak noktası ağırlıklı olarak konuşmalar tarafında olacak. Saat 11:10'da konuşma yapması beklenen Draghi'nin ardından gözler Fed başkanlarına çevrilecek. 15:00'da Dudley ve Kaplan (her iki üyenin de oy hakkı bulunuyor) bir münazarada biraraya gelecek. Bu münazaradan çıkan açıklamaların USD üzerinde etkili olacağını düşünüyoruz. Akşam seans sonrasında ise Fed'in Bej Kitap raporu yayınlanacak. Bu rapordan da Fed üyelerinin, ekonomiye bakış açılarının ne olduğuna dair sinyalleri almaya çalışacağız.

TL tarafında değer kazanımı ile güne başlayan kur cephesi seans açılışına doğru yeniden yukarı yönlü harekete başlamış durumdadır. 3,67'lere yükselen USD/TL kuru, gelişmekte olan ülke para birimlerine göre bir ayrışma göstermiyor. Altın fiyatlarının dalgalanma sonrası stabilizasyon çabasında olduğu günün açılışında petrol fiyatları ise yukarı yönlü bir seyir izliyor. Türkiye CDS'leri hafif bir yukarı yönlü harket gösterirken, NAFTA toplantısına dair riskler, VIX endeksini yeniden 10 seviyesi üzerine çıkarmış durumdadır. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri ise yatay bir seyir izliyor. Asya borsalarının karışık, ABD vadelilerinin hafif yukarı yönlü fiyatlandığı güne Avrupa borsalarının alışlarla başlaması bekleniyor.

Dün kapanışa doğru etkili olan satışlar sonrasında bugüne yatay başlamasını beklediğimiz endekste dün kar satışlarının geldiği seviye olan 107.700'ü ilk direnç olarak takip edeceğiz. Seans içi grafiklerde teknik göstergelerde görülen güç kaybı endeksteki yükseliş eğiliminin zayıf kalabileceğini gösteriyor. Bu nedenle 107.700 seviyesi aşılmadıkça yeni pozisyonlar için temkinli kalmak yararlı olacaktır. 107.700'ün aşılması durumunda ise 108.200 ve 108.600 seviyeleri sırası ile üst dirençler olarak izlenebilir. Endekste 106.600 ve 106.000 seviyelerini ise gün içi dirençler olarak verebiliriz.

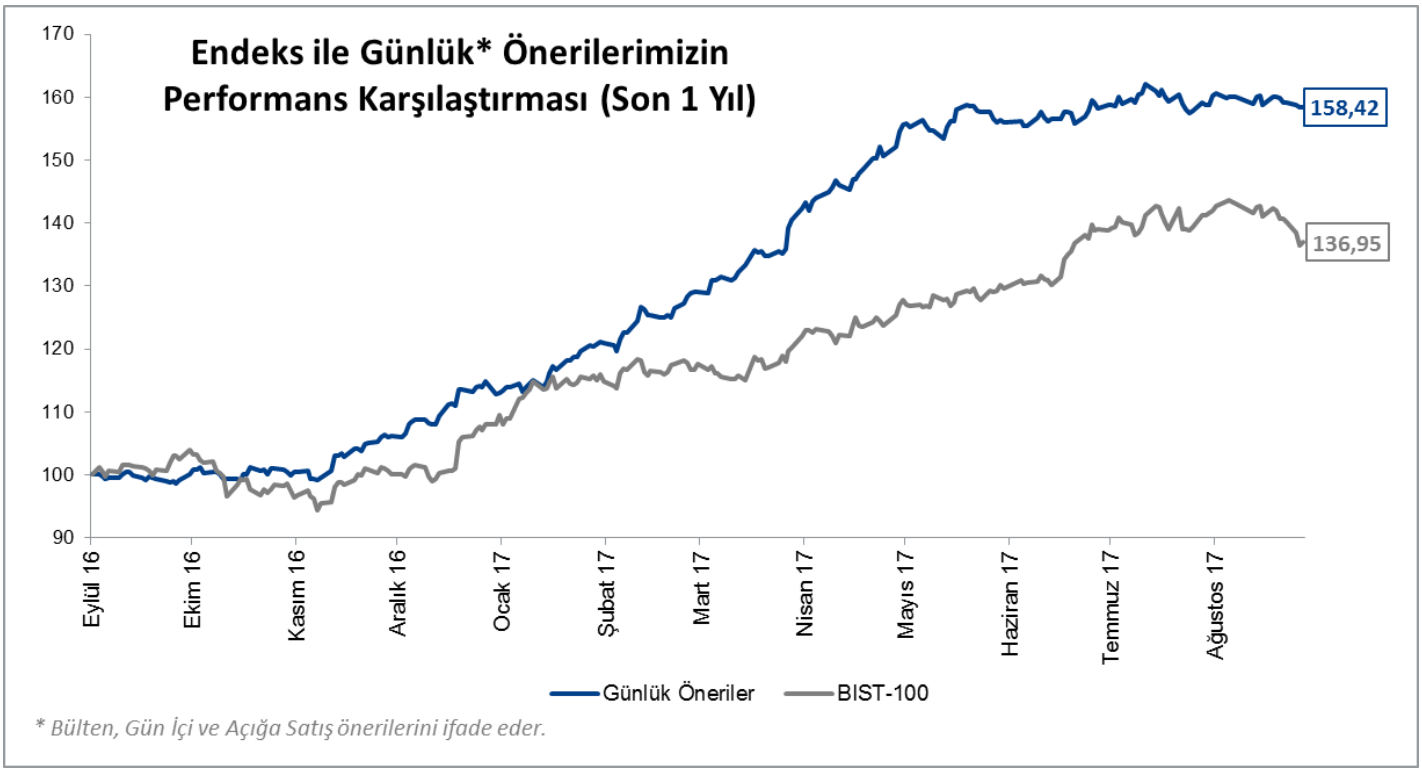
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün günün ilk yarısında 132.525'e kadar yükselen Ekim Vadeli Sözleşme kapanışa doğru güçlenen satışlar ile geriledi ve günü 131.525 seviyesinden kapandı. Gün içi işlemlerde 131.750 seviyesinin altında kalındığı sürece sözleşmede gevşeme eğiliminin devamını görebiliriz. Bu nedenle 131.750'nin altındaki hareketlerde Kısa pozisyonlar arttırılabilir. Ancak 131.750'nin aşılması halinde gün içi açılacak kısa pozisyonlar stoplanarak 132.500 ara direnci hedef alınabilir. 131.000 ve 130.500 seviyeleri ise gün içi destekler olarak takip edilebilir

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

11:10 Euro Bölgesi ECB/Draghi konuşacak.
11:30 İngiltere Haftalık Kazançlar - 3 Aylık Ağu. (Bekl: 2,1%)
11:30 İngiltere İşsizlik Oranı Ağu. (Bekl: 4,3%)
14:45 Euro Bölgesi ECB/Praet konuşacak.
15:00 ABD Fed/Kaplan ve Dudley'in konuşmaları (oy hakkı VAR)
15:30 ABD Konut Başlangıçları Eyl. (Bekl: 1.180 bin)
15:30 ABD Konut Başlangıçları - Aylık Eyl. (Bekl: 0,0%)
15:30 ABD İnşaat İzinleri Eyl. (Bekl: 1.235 bin)
15:30 ABD İnşaat İzinleri - Aylık Eyl. (Bekl: -2,9%)
17:15 Euro Bölgesi ECB/Coeure konuşacak.
21:00 ABD Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.
ABD Fed/Fischer konuşacak. (Oy Hakkı VAR-Saat Belli Değil)
ABD eBay, AmEx ve Alcoa 3Ç17 finansalları

18 Ekim 2017

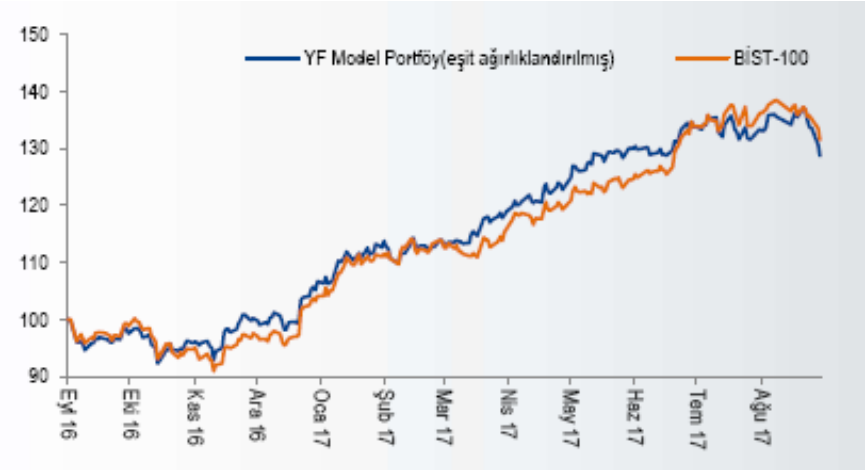


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,42	3,32	3,01%	**4,60**	34,5%
BOLUC	5,57	5,56	0,18%	**8,00**	43,6%
GARAN	10,27	10,23	0,4%	**13,20**	28,5%
HLGYO	1,04	0,99	5,05%	**1,60**	53,8%
KRDMD	2,64	2,74	-3,65%	**3,00**	13,6%
TOASO	30,42	30,40	0,07%	**37,00**	21,6%
TUPRS	128,10	128,70	-0,47%	**147,00**	14,8%
TCELL	14,11	13,59	3,83%	**15,00**	6,3%
YKBNK	4,43	4,40	0,68%	**5,90**	33,2%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler **18 Ekim 2017**

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 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.

Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşıran	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