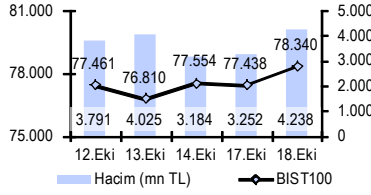




19 Ekim 2016

Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japan	Sanayi Üretimi - Aylık Ağzı - Nihai		1.5%
ABD	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağzı - Nihai		4.6%
Japan	Kapalı Kullanım Oranı - Aylık Ağzı		0.6%
Türkiye	İşgücü Oranı Tem		10.2%
ABD	Markets Vindem Bülge Dengesi Etl		3.59 mn TL
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Etl	0.4%	0.1%
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Etl - Nihai	0.4%	0.4%
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Etl - Nihai	0.3%	0.8%
Türkiye	TCMB Beklentisi Aralık Etl	1	-1.99
ABD	NF Fed İmtal Endeksi Etl		
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ağzı - Nihai	0.2%	-0.4%
ABD	Kapalı Kullanım Oranı Etl	78.6%	75.5%
Türkiye	İmzet Üretimi - Yıllık Etl	0.2%	-0.4%
ABD	Fed/Fischer konuşacak (FOMC Daimi üyesi)		
ABD	Hesabı, BoC ve Netix 3Ç16 finansalları açıklanacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
İngiltere	TÜFE - Aylık Etl	0.1%	0.3%
İngiltere	TÜFE - Yıllık Etl	0.5%	0.6%
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Etl	1.4%	1.3%
İngiltere	UFE - Aylık Etl	0.1%	0.1%
İngiltere	UFE - Yıllık Etl	1.1%	0.8%
ABD	TÜFE - Aylık Etl	0.3%	0.2%
ABD	TÜFE - Yıllık Etl	1.5%	1.1%
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Etl	0.2%	0.3%
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Etl	2.3%	2.3%
ABD	Netix Konut Fiyat Endeksi Etl	65	63
ABD	Netix Üstel Vadeli Sermaye Akımları Ağzı		\$103.9 m
ABD	Johnson & Johnson, Philip Morris, Yahoo, Intel ve Goldman Sachs 3Ç16 finansalları açıklanacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağzı - Nihai	6.4%	6.3%
Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık Ağzı - Nihai)	6.1%	6.0%
Çin	Perakende Satışları - Yıllık Ağzı	10.7%	10.6%
Çin	GSMH Büyüme - Çeyreklik 3Ç16	1.8%	1.8%
Çin	GSMH Büyüme - Yıllık Ağzı - Nihai	6.7%	6.7%
Japan	Tam Sanayi Aktivite Endeksi - Aylık Ağzı	0.2%	0.3%
ABD	Konut Başlangıcı Etl	1175 bin	1143 bin
ABD	Konut Başlangıcı - Aylık Etl	2.9%	-5.8%
ABD	İmzet Üretimi Etl	1163 bin	1130 bin
ABD	İmzet Üretimi - Aylık Etl	0.5%	-0.4%
ABD	Fed/Williams konuşacak (2016'nın kaderi ay hakkı yok)		
Kanada	Markets Barış (BoC) Faiz Kararı	0.5%	0.5%
ABD	Fed/Fischer konuşacak (2016'nın kaderi ay hakkı yok)		
Türkiye	Fed "Bej Kitap" raporunu açıklanacak		
Türkiye	TTKOM 3Ç16 finansalları açıklanacak		
ABD	Morgan Stanley, MetLife, eBay ve American Express 3Ç16 finansalları açıklanacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Brezilya	Markets Barış (BoC) Faiz Kararı	14.0%	14.0%
ABD	UFE - Aylık Etl	0.2%	-0.1%
Almanya	UFE - Yıllık Etl	-1.2%	-1.8%
İngiltere	Perakende Satışları - Aylık Etl	0.4%	-0.2%
İngiltere	Perakende Satışları - Yıllık Etl	4.8%	6.2%
Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı	7.50%	7.50%
Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı - Aylık Etl	8.00%	8.25%
Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı - Yıllık Etl	7.25%	7.25%
Euro Bölgesi	Markets Barış (BoC) Faiz Kararı	0.00%	0.00%
Euro Bölgesi	ECB Markets Barış	-0.40%	-0.40%
Euro Bölgesi	ECB Markets Barış	0.25%	0.25%
Euro Bölgesi	ECB Markets Barış	480 m	480 m
Euro Bölgesi	ECB Markets Barış	240 bin	240 bin
ABD	Devlet Edinim İşgücü Marjı Başlangıcı 8 Eki	0	2040 bin
ABD	Pharmacia Fed İmtal Endeksi Etl	5.34 m	5.33 m
ABD	2. El Konut Satışları - Etl	0.3%	-0.9%
ABD	2. El Konut Satışları - Yıllık Etl	0.3%	-0.9%
ABD	Özellik Üretimi Endeksi Etl	-0.2%	-0.2%
Türkiye	Markets Vindem 1Ç ve 2Ç Bülge Stoku Etl		710.9 mn TL
Euro Bölgesi	AB Liderleri İmtal Endeksi Etl		
Japan	AB Liderleri İmtal Endeksi Etl		
ABD	Verizon, PayPal, Microsoft ve American Airlines 3Ç16 finansalları açıklanacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Ek-3	74	74
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ek-3 Tah	-8	-8.2
ABD	Fed Tutarlı konuşacak (FOMC Daimi üyesi)		
ABD	Fed/Williams konuşacak (2016'nın kaderi ay hakkı yok)		
Türkiye	AKBNK 3Ç16 finansalları açıklanacak		
ABD	General Electric, McDonald's ve Moody's 3Ç16 finansalları açıklanacak		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TURGG	42,60	6,3%	8.806.233
KIPA	1,65	5,8%	50.575.278
KARSN	1,12	5,7%	37.493.581
VKFYO	1,04	5,1%	2.964.064
ALCTL	7,27	4,0%	73.221.915

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
METRO	0,82	-6,8%	25.770.116
EUHOL	0,41	-4,7%	345.862
MEPET	2,60	-4,4%	15.510.151
AVGYO	1,13	-3,4%	2.137.694
EUKYO	0,74	-2,6%	337.659

Piyasa Beklentisi

Alıcılı bir açılış sonrası pozitif seyrin gün boyu devam ettiği BIST-100 endeksi; kapanışı %1,17 değer kazanımı ile 78.340 seviyesinden gerçekleştirdi. Böylece endeks 22 Eylül'den bu yana ilk kez 78.000 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Alışlar bankalar tarafında ağırlıklı buldu. XBANK endeksi %2,52 değer kazanırken, XUSIN (sanayi) endeksinin yükselişi %0,29 ile sınırlı kaldı. İşlem hacmi 4,23 mlr TL ile yeniden toparlanma gösterdi. USD/TL kuru ise gün boyu yukarı yönlü bir seyir izledi ve 3,11'e kadar yükseldikten sonra BIST kapanışı itibarıyla 3,1040 seviyesinden fiyatlandı.

Çin'den sabah saatlerinde gelen veriler Asya borsaları tarafından dikkatle takip edildi. Sanayi üretimi ve büyüme gibi iki önemli verinin açıklandığı Çin'de ekonominin genel olarak iyiye gittiği gözlemleniyor. Büyüme, beklentilere paralel %6,7 büyürken hükümetin de hedefleri dahilinde ilerliyor. Sanayi üretimi ise yıllık bazda %6,1 artış göstererek beklentilerin bir miktar altında kaldı. Perakende satışlarda da büyüme olduğu gibi %10,7 ile piyasa beklentilerini karşılayan bir artış açıklandı. Asya piyasalarının ise verilere reaksiyonu sınırlı kalmış gözüküyor.

Bugünün veri akışında ise 15:30'daki ABD konut başlangıçları ile inşaat izinleri verileri takip edilecek. Yurtiçinde ise Birleşik Krallık Avrupa ve ABD Bakanı Alan Duncan'ın Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Başbakan Binali Yıldırım ve CHP Genel Başkanı Kemal Kılıçdaroğlu ile ayrı ayrı bir araya gelecek. Cumhurbaşkanı ile görüşmenin saat 12:00'da, Başbakan ile görüşmenin ise saat 13:30'da gerçekleşeceği belirtiliyor. Öte yandan Musul operasyonuna ilişkin açıklama ve gelişmeler de yakından takip edilecek. Bugün ayrıca Türk Telekom ile beraber 3Ç16 finansal sonuçlarına ilişkin dönemin başlaması bekleniyor. Akşam saat 21:00'daki Fed'in "Bej Kitap" raporu da Fed tarafında ekonomiye bakışın hangi yönde olduğunu ifade etmesi açısından önemli olacak. ABD bilançoları ise bugün Morgan Stanley, eBay ve American Express ile devam ediyor olacak.

USD'nin gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı değer kaybettiği sabah saatleri itibarıyla Lira'nın bir miktar daha pozitif ayrıştığını görmekteyiz. Dolar endeksi (DXY) ve Euro/Dolar paritesi yatay hareketini sürdürürken, USD/TL kuru 3,0950'ye kadar çekilmiş durumdadır. 5 yıllık CDS'lerde ise 257 seviyesinde bir stabilizasyon çabası görmekteyiz. Petrol fiyatlarının \$52 seviyesinin üzerine çıktığı gün başlangıcında ons altın fiyatlarının yatay seyri risk iştahının güçlü olduğuna işaret ediyor. Asya borsalarındaki zayıf karışık seyre ek olarak ABD vadeliilerinin de yatay fiyatlandığını görüyoruz. Avrupa borsalarının ise yeni güne pozitif başlaması bekleniyor.

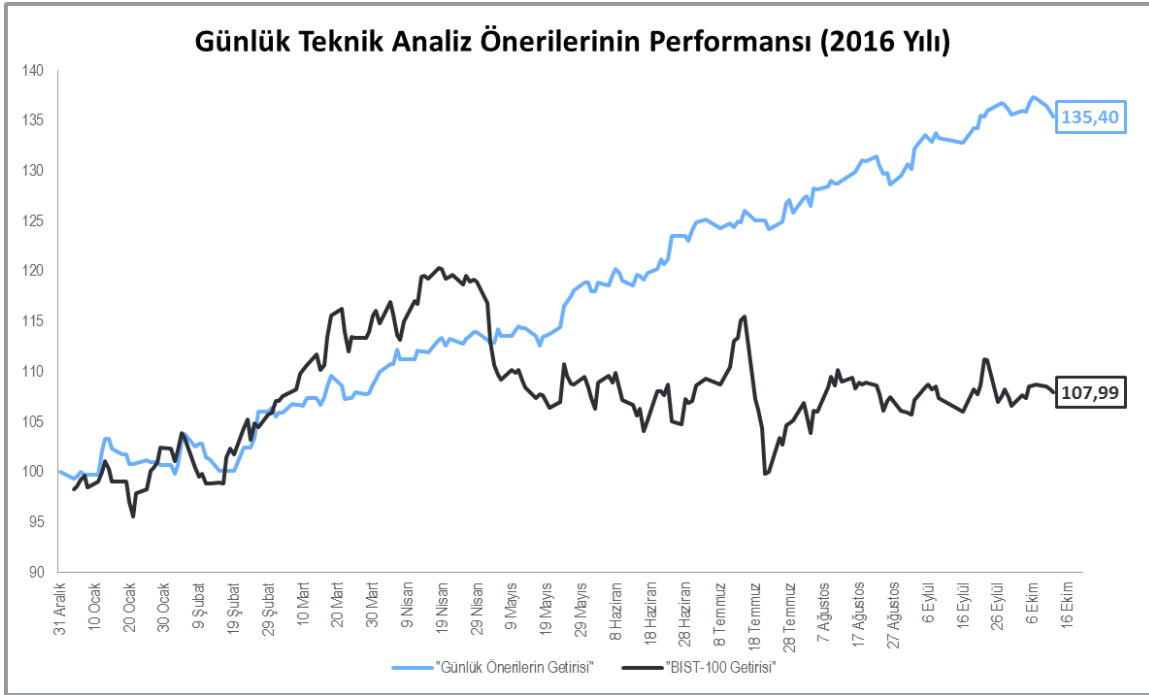
Güne Lira'daki pozitif ayrışma ve Avrupa'daki olumlu beklentiler paralelinde alıcılı açılmasını beklediğimiz endekste, 78.600 gün içi ilk ara direnç olarak izleniyor olacak. Bu seviye aşıldığı takdirde gün içi pozisyonlar artırılarak 79.300 direnci izlenebilir. 78.600 kırılmadan, olası her yükseliş tepki denemesi olarak algılayacağız. Geri çekilmelerde ise uzun süredir direnç olarak takip ettiğimiz 77.750 seviyesi bu kez destek olarak izleniyor olacak.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Ekim vadeli kontrat, dün güne alıcılı bir açılış yaptıktan sonra gün boyu alışlarını sürdürdü ve %1,05 değer kazanımı ile 95.725 seviyesinden kapandı. Yeni güne alıcılı açılmasını beklediğimiz sözleşmede 95.600 direncinin aşılması sonrasında 96.100 direncinin önemi artmış durumdadır. Söz konusu seviyenin açılışla beraber aşılması durumunda gün içi "UZUN" pozisyonlar denenebilir. Ancak 96.100'ün üzerinde kalıcı olunmadığı takdirde pozisyonlar mutlaka stop-loss yapılmalı. 96.100'ün üzerinde kontratın hedefi önce 96.700 ardından 97.500 üst dirençleri olacaktır. Olası geri çekilmelerde ise 95.100 seviyesini gün içi destek olarak izleyeceğiz.

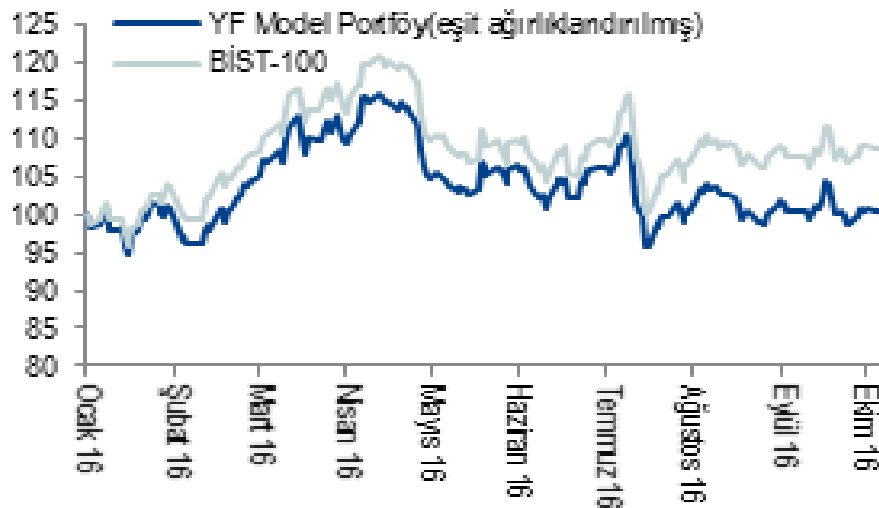
Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD Konut Başlangıçları Eyl. (Bekl: 1.175 bin)	17:00 Kanada BoC Faiz Kararı (Bekl: %0,5-Sabit)
15:30 ABD Konut Başlangıçları-Aylık Eyl. (Bekl: %2,9)	20:30 ABD Fed/Kaplan konuşacak. (Yedek Üye)
15:30 ABD İnşaat İzinleri Eyl. (Bekl: 1.163 bin)	21:00 ABD Fed "Bej Kitap" raporunu açıklayacak.
15:30 ABD İnşaat İzinleri-Aylık Eyl. (Bekl: %0,9)	Türkiye TTKOM 3Ç16 finansalları açıklayacak.
15:45 ABD Fed/Williams konuşacak. (Oy Hakkı Yok)	ABD Morgan Stanley ve eBay 3Ç16 finansalları.

**Uzun Vadeli Portföy Önerimiz**

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	12,97	12,92	↑ 0,39%	17,50	34,9%
BIMAS	50,30	49,84	↑ 0,92%	67,00	33,2%
EREGL	4,41	4,35	↑ 1,38%	5,20	17,9%
GARAN	8,15	7,95	↑ 2,52%	9,30	14,1%
SAHOL	9,55	9,42	↑ 1,38%	11,40	19,4%
TCELL	9,84	9,80	↑ 0,41%	13,00	32,1%
TOASO	23,28	22,94	↑ 1,48%	31,00	33,2%

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





19 Ekim 2016

Yatırım Finansman Menkul Değerler

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 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.

Hakan Tezcan
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftehavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04