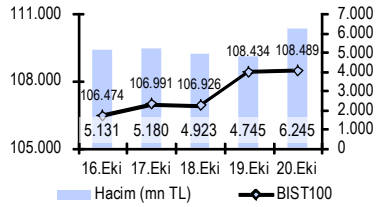
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

23 Ekim 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

23 Ekim 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Ağu.-Nihai
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Eki.
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eyl.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Geçici
Türkiye	Hazine 2018 vadeli Bono, 2022 ve 2027 vadeli tahvil ihraçlarına çıkacak.
ABD	Halliburton ve Kimberley-Clark 3Ç17 finansallarını açıklayacak.

24 Ekim 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Eki.-Öncü
Fransa	İmalat PMI Eki.-Öncü
Türkiye	Konut Satışları Eyl.
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Eyl.
Almanya	İmalat PMI Eki.-Öncü
Almanya	Hizmet PMI Eki.-Öncü
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eki.-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eki.-Öncü
Türkiye	Finansal Hizmetler Güven Endeksi Eki.
ABD	İmalat PMI Eki.-Öncü
ABD	Hizmet PMI Eki.-Öncü
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Eki.
Türkiye	Uluslararası Doğrudan Yatırım Verileri Bülteni Ağu.
Türkiye	Hazine 2019, 2024 ve 2027 vadeli tahvil ihraçlarına çıkacak.
Türkiye	TAVHL, TTKOM 3Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.
ABD	Lockheed Martin, GM, Caterpillar, McDonald's, TexasInstrument, AT&T 3Ç17 finansalları

25 Ekim 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri Eki.
Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Eki.
Almanya	IFO Beklenti Endeksi Eki.
Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Eki.
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Eki.
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Eki.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Öncü
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eyl.-Öncü
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
Kanada	Merkez Bankası (BoC) Faiz Kararı
ABD	Yeni Konut Satışları Eyl.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eyl.
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminleri
Türkiye	Hazine Tahvil İhtiası: 12,7 mlr TL
Türkiye	AKBNK, TCELL ve TSKB 3Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.
ABD	Visa, CocaCola, T-Mobile ve Boeing 3Ç17 finansalları

26 Ekim 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-Öncü
Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Kas.
Türkiye	TCMB PPK Politika Faizi
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Üst Bant
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Alt Bant
Türkiye	Geç Likidite Penceresi Oranı
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi
Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi
Euro Bölgesi	ECB Başkanı Draghi, faiz kararı sonrası basın toplantısı düzenleyecek.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eyl.-Öncü
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 21 Eki.
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eyl.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eyl.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eyl.
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Eki.
Türkiye	GARAN, EREGL ve BIZIM 3Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.
ABD	Twitter, Microsoft, Amazon, Ford, Alphabet ve AmericanAirlines 3Ç17 finansalları.

27 Ekim 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	TÜFE - Yıllık Eyl.
Çin	Sanayi Kârları-Yıllık Eyl.
Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
Türkiye	Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi Eyl.
Rusya	Merkez Bankası Faiz Kararı
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 3Ç17-İlk Tah.
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç17-İlk Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç17-İlk Tah.
ABD	Çekirdek PCE 3Ç17-İlk Tah.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai
Türkiye	KARDEMIR ve YKBNK 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
ABD	Merck, Colgate, Exxon, Chevron ve Goodyear 3Ç17 finansalları

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BEYAZ	13,34	20,0%	5.022.090
PRKAB	2,95	9,3%	12.534.684
ANELE	3,08	7,7%	52.438.196
BNTAS	3,00	6,4%	13.899.125
VERUS	16,32	6,0%	2.803.486

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHYAY	0,66	-5,7%	8.884.650
EUKYO	1,49	-5,7%	3.407.823
AKCNS	11,51	-5,5%	3.772.335
ETYAT	1,06	-5,4%	5.024.342
CLEBI	32,60	-5,0%	2.735.594

Piyasa Beklentisi

Haftanın son işlem gününe alıcılı bir açılış yaptıktan sonra, özellikle ikinci seansın sonuna doğru oluşan volatiliteyle kapanış, 108.489 seviyesinden gerçekleşti. Günlük bazda %0,05 gibi oldukça sınırlı bir değişim gösteren endeksin haftalık getirisi ise %2,13 oldu. Hacimde ise 6.25 mlr TL'lik güçlü bir seyir gözlendi.

Haftasonu ağırlıklı olarak küresel siyasetteki gelişmeleri takip ettik. İspanya'nın Katalonya hükümetini düşürebilecek kritik maddeyi Senato'da onaylaması ve İtalya'nın kuzeyinde iki eyalette gerçekleşen ve 8 milyon civarında insanı ilgilendiren "özerklik referandum"unda %94 evet oyu çıktı ve İtalya hükümeti özerklik müzakerelerine hazır olduğunu ifade etmesi ana maddeler idi. Japonya'da Parlamento'nun feshi sonrası yapılan genel seçimleri ise Başbakan Abe'nin liderliğindeki Liberal Demokrat'lar kazandı. Rusya'nın ise "Türkiye'ye" vize serbestisi konusundaki "iyimserlik" açıklamaları gündemde yer aldı. Makroekonomik tarafta ise OPEC'in tüm seçeneklere açık olduğu, Çin ekonomisinin hedefleri aşabileceği ve Yellen'in sıkılaştırma sürecine dair yaptığı pozitif açıklamalar takip edildi.

Yeni haftanın gündeminde gerçtiğimiz hafta Cuma günü başlayan 3Ç17 dönemi finansalları hem ABD hem de Türkiye tarafında takip edilecek. Ağırlıklı olarak gündemi Perşembe günü önce Türkiye, sonra ECB'nin faiz kararı ve Cuma günkü ABD büyümesi oluşturacak. Bugünün makroekonomik ajandası ise oldukça zayıf. Yurtiçinde Tüketici Güven Endeksi izleniyor olacak. Siyasi gündemde ise Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın gün içerisindeki yoğun programında yapabileceği açıklamalar izleniyor olacak.

Küresel piyasalarda kur cephesi 3,7150'ye kadar yükseldikten sonra 3,69'lara geri çekilmiş görünüyor ancak net şekilde diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrışma gösteriyor. 1,1770'lere kadar geri çekilen Euro/Dolar paritesi bu seviyeden tepki göstermeye çalışıyor ancak Dolar endeksi'nde ise önemli bir değişiklik yok. Altın fiyatlarında ise $1.275-$1.277 bandında sınırlı hareketler gözlemleniyor. Petrol fiyatları ise OPEC açıklaması sonrası yaklaşık $1 değer artışı göstererek $57,90'lara ulaştı. Bu noktada oluşan risk iştahı ABD vadelilerinde ve Asya borsalarında kendini gösteriyor. Özellikle Abe'nin yeniden seçilmesi sonrası Nikkei'deki %1 değer artışı Asya borsalarını pozitif etkilemiş görünüyor. Avrupa borsalarının ise karışık bir açılış yapması bekleniyor. VIX endeksi'nin 10 seviyesi altına yeniden inmesine karşın 5 yıllık Türkiye CDS'lerinin uzun süreli düşüş hareketini sonlandırarak yeniden 171 seviyesine ulaşması sonrası yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'lerinin hafif bir geri çekilme gösterdiğini görüyoruz.

Haftaya satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 107.700'ü gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu desteğin üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeleri düzeltme olarak algılayacağız. Ancak 107.700'ün kırılması halinde endekste gevşeme eğilimi ivme kazanabileceğinden bu desteğin altındaki hareketlerde mevcut pozisyonları kademeli olarak azaltmanın yararlı olacağı kanaatindeyiz. Olası geri çekilmelerde ise 107.000 ve 106.600 kısa vadeli alt destek konumunda olacaktır. Endekste açılış sonrasında satışların karşılanması durumunda ise ilk etapta 109.300 seviyesine doğru tekrar yönelim görebiliriz.

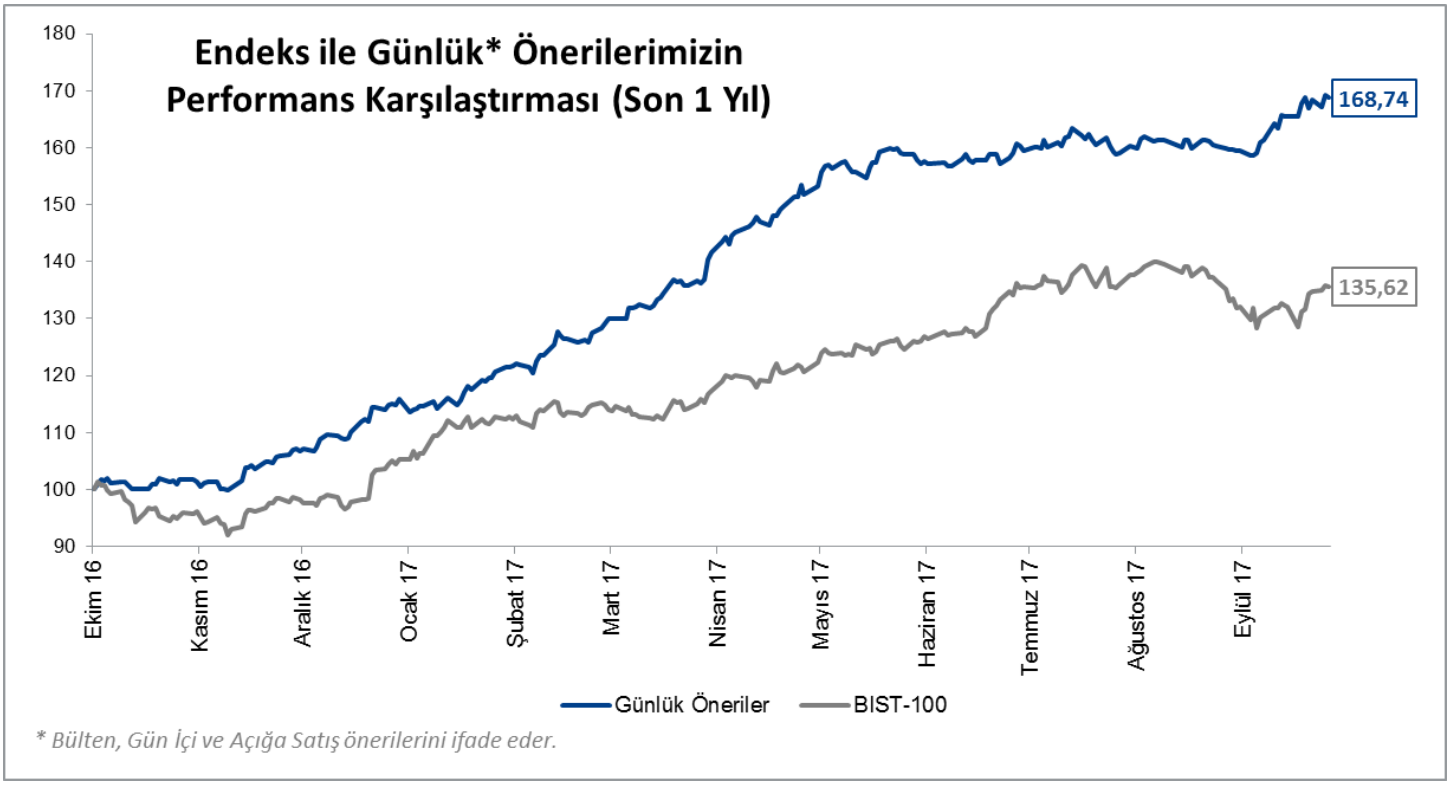
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Cuma günü 134.575'e kadar yükselen Ekim Vadeli Sözleşme günün ikinci yarısında artan satışlar ile geriledi ve günü 133.675 seviyesinden tamamladı. Haftanın ilk işlem gününde 132.800-132.500 bandını ilk destek seviyeleri olarak takip edeceğiz. Gün içinde etkili olacak satışlar ile bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tutunma çabası görebiliriz. Ancak 132.500'ün altındaki hareketlerde sözleşmede gevşeme eğiliminin hız kazandığı görebiliriz. Bu nedenle 132.500'ün altındaki hareketlerde UZUN pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. 132.000 ve 131.500 seviyelerini ise gün içi işlemlerde alt destekler olarak verebiliriz. Sözleşmede 134.600 ise gün içi ilk direnç seviyesi olarak takip edilebilir

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

08:00 Japonya Öncü Göst. Endeksi Ağu.-Nihai (Öncк: 106,8)
10:00 Türkiye Tüketici Güven Endeksi Eki. (Bekl: 67,7)
15:30 ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eyl. (Bekl: -0,1)
17:00 Euro Bölgesi Tüketici Güven End. Eki.-Geçici (Bekl: -1,1)
Türkiye Hazine 2018 vadeli Bono, 2022 ve 2027 vadeli tahvil ihraçlarına çıkacak.
ABD Halliburton ve Kimberley-Clark 3Ç17 finansallarını açıklayacak.

23 Ekim 2017

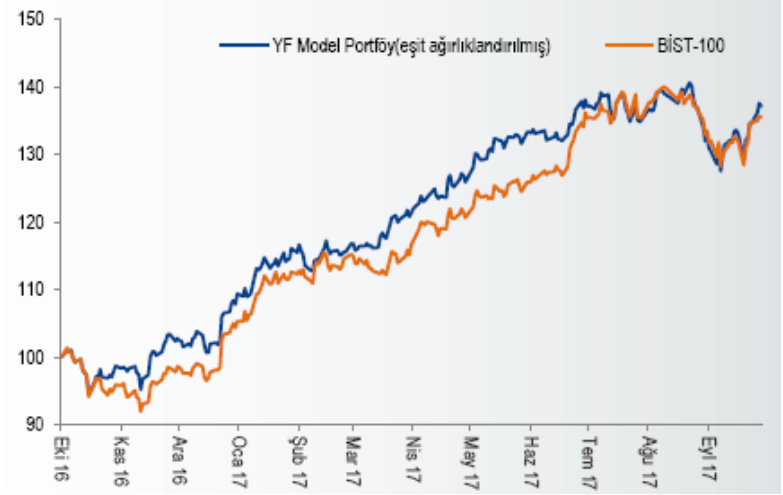


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	**Kapanış**	**Önc. Gün K.**	**Değ. (%)**	**Hedef**	**Getiri Potans.(%)**
AKSEN	3,39	3,42	-0,88%	**4,60**	35,7%
GARAN	10,38	10,42	-0,4%	**13,20**	27,2%
HLGYO	1,03	1,04	-0,96%	**1,60**	55,3%
KRDMD	2,60	2,64	-1,52%	**3,00**	15,4%
TOASO	30,24	30,40	-0,53%	**37,00**	22,4%
TUPRS	130,70	130,30	0,31%	**147,00**	12,5%
TCELL	14,06	14,10	-0,28%	**15,00**	6,7%
YKBNK	4,47	4,51	-0,89%	**5,90**	32,0%

** 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 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