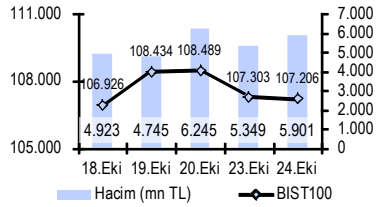
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

25 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 İhtası: 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)
ALKA	4,91	9,8%	32.301.619
BSOKE	1,71	4,9%	22.284.747
CEMAS	2,09	4,5%	30.622.923
POLHO	8,15	4,2%	6.215.962
YGYO	0,78	4,0%	23.696.307

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ITTFH	2,35	-5,2%	15.673.689
IPEKE	6,29	-4,6%	78.847.266
OYAYO	1,09	-3,5%	2.687.178
KOZAA	6,55	-3,5%	65.260.786
ADESE	2,24	-3,4%	22.808.636

Piyasa Beklentisi

Güne 107.600 seviyesinden başlayan ve gün boyu dar bantta işlem gören BIST-100 endeksi, seans kapanışına doğru gelen satış baskısıyla beraber 107.100 seviyesine kadar geriledi ve kapanışı 107.206 seviyesinden gerçekleştirdi. Günlük bazda %0,09 gibi oldukça sınırlı bir düşüş gösteren endekste hacim 5,9 mlr TL ile güçlü sayılabilecek bir seviyede gerçekleşti. Sanayi endeksindeki %0,19'luk değer kazancı, Bankacılık endeksindeki %0,39'luk düşüş ile bertaraf edilince, endekste hafif de olsa bir değer kaybı görüldü.

Gün içerisinde CHP lideri Kılıçdaroğlu'nun erken seçim ile ilgili yapmış olduğu çağrı ve Irak Kürt Bölgesel Yönetimi'nin 1 Kasım'daki Parlamento seçimlerini 8 ay ertelediğini açıklamaları izlenirken; seans kapanışı sonrası önemli bir gelişme yaşanmadı. OPEC'in olası bir üretim kısıntısından "çıkış strateji"sini tartıştığı haberleri ve Rusya'nın BM'de oluşturulan Suriye'de kimyasal silah kullanımını soruşturan ortak soruşturma misyonunun (JIM) görev süresinin uzatılmasını talep eden tasarısıyı veto etmesi sonucu ABD ile Rusya arasındaki açıklamalar; seans sonrası gündemi oluşturdu. Ayrıca basına konuşan kaynaklar, Trump ile Yellen arasındaki Fed Başkanlığı mülakatının "olumlu" geçtiğine dair açıklamalarda bulundular.

Bugün yurtiçinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verilerini izleyeceğimiz makroekonomik gündemde ABD tarafında dayanıklı tüketim mal siparişleri; Euro Bölgesi'nde ise Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminleri izleniyor olacak. Yurtiçinde ise 3Ç17 finansal dönemi içerisinde Akbank, Turkcell ve TSKB'nin finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. ABD'de ise Coca-Cola, Visa ve Boeing gibi firmaların 3Ç17 sonuçları yakından takip edilecek. Siyasi gündemde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile Irak Başbakanı İbadi'nin basında yer alan haberlere göre saat 12:00'da bir görüşme yapması bekleniyor.

Kur cephesi bugün de sakin bir seyirle açılış yapmış durumdadır. Euro/Dolar paritesinin ve Dolar endeksinin dün seans kapanışımızdaki seviyelerine göre önemli bir değişim göstermediği ancak USD lehine hareketlerin görüldüğü kur tarafında USD'nin sınırlı da olsa bir değer kazanımı gösterdiğini görüyoruz. Ancak TL'de önemli bir değişikliğin olmaması ve diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinin de benzer performanslar göstermesi, net bir ayrışma durumunu ortadan kaldırıyor. Risk iştahına dair göstergeleri incelediğimizde ise Altın fiyatlarının bir değişim göstermediğini ancak OPEC'in çıkış stratejilerini değerlendiriyor olması sonrasında Brent petrol fiyatlarında hafif yukarı yönlü bir eğilim görüyoruz. 5 yıllık CDS'ler ise yükselişini yeniden 179 seviyesine taşımış durumdadır. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'lerinin ise aşağı yönlü seyrini sürdürdüğünü görüyoruz. Yurtdışı borsalar tarafında ise Asya borsaları Japonya dışında alıcılı, ABD vadelileri ise hafif aşağı yönlü hareket gösteriyor. Avrupa borsalarında ise aşağı yönlü bir açılış bekleniyor.

Endeksin teknik göstergelerindeki güç kaybının sürdüğünü görüyoruz. Dünkü zayıf seyir sonrasında bugüne hafif alıcılı başlaması beklediğimiz endekste kur hareketlerine olan duyarlılığın devamını bekliyoruz. Bu nedenle Dolar/TL'deki hareketleri yakından izleyeceğiz. Gün içi işlemlerde 107.000 seviyesini ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Bu desteğin üzerinde tepki hareketlerinin etkili olmasını beklediğimiz endekste 108.000'in ise gün içi ilk direnç konumunda olacaktır. Tepki hareketlerinin güç kazanabilmesi için 108.000 hacim artışı eşliğinde aşılmalı. Aksi durumunda endekste zayıf seyrin devamı görebiliriz. 108.000'in aşılması durumunda ise 109.300'e yönelim beklenebilir. Endeksin 107.000 desteğinin kırılması durumunda ise 106.600 ve 106.000 seviyeleri gün içi alt destek konumunda olacaktır.

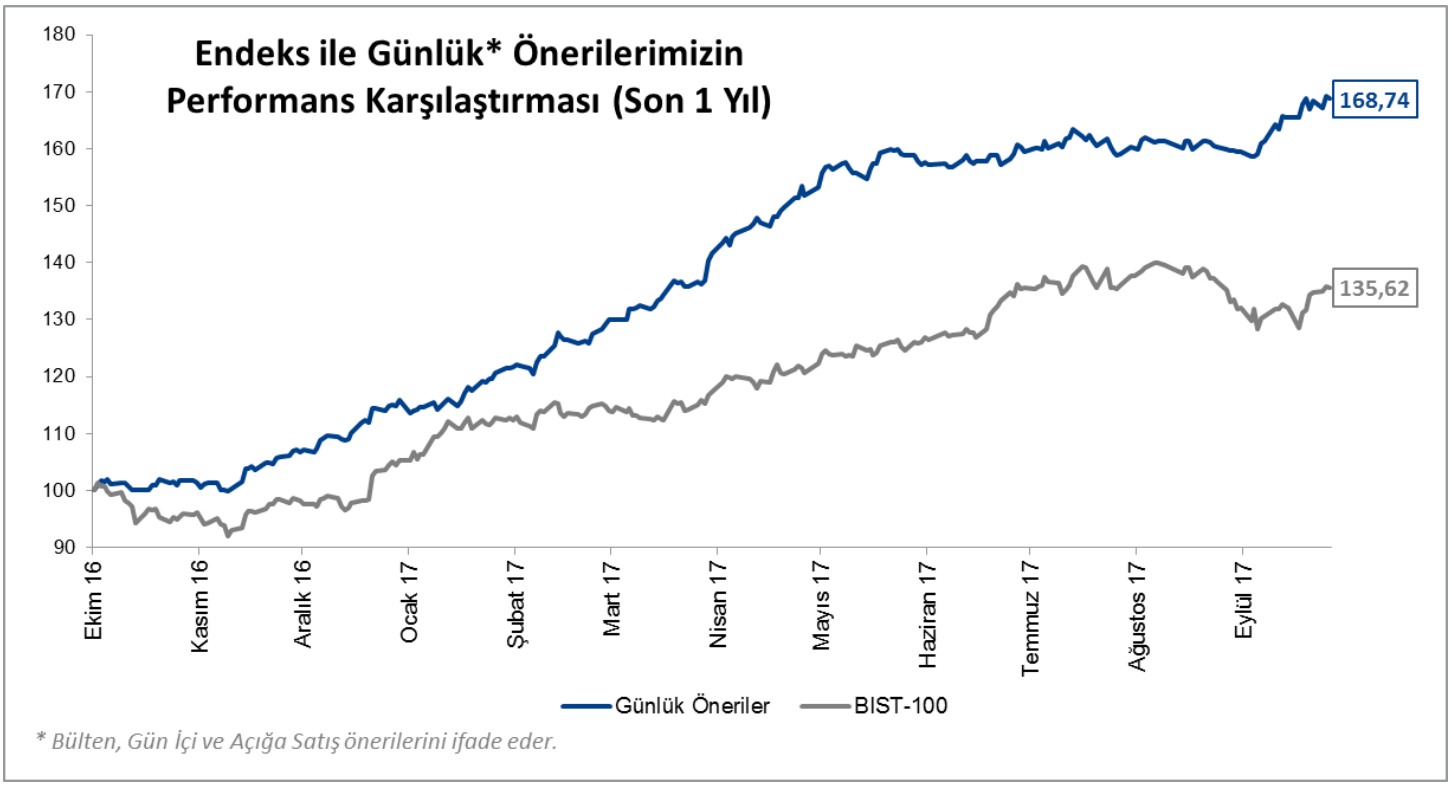
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün içinde 132.650 seviyesine kadar geri yükselen Ekim vadeli sözleşme günün ikinci yarısında artan satışlar ile geriledi ve 131.900 seviyesinden kapandı. Sözleşmede 131.700 seviyesinin üzerinde kalınması halinde gün içi hareketlerde dün test edilen 132.600 seviyesine kadar yükseliş tekrar görebiliriz. Ancak beklentimizin aksine 131.700 desteğinin altına gerilemesi halinde ise gevşeme eğiliminin hız kazandığını görebiliriz. Olası geri çekilmelerde 131.500 ve 131200 seviyeleri alt destekler olarak izlenebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

11:00 Almanya IFO İş Dünyası Endeksi Eki. (Bekl: 115,1)
11:00 Almanya IFO Beklenti Endeksi Eki. (Bekl: 107,3)
11:00 Almanya IFO Cari Durum Endeksi Eki. (Bekl: 123,5)
11:30 İngiltere Büyüme – Yık. 3Ç17-İlk Tah. (Bekl: 1,40%)
14:30 Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi Eki. (B: 109)
14:30 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı Eki. (Bekl: 79,10%)
15:30 ABD Dayanıklı Tük. Mal. Sip. Eyl.-Öncü (Bekl: 1,3%)
15:30 ABD Day. Tük. Mal. Sip. (Ulş. Hariç) Eyl.-Öncü (B: 0,4%)
16:00 ABD Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu. (Bekl: 0,4%)
17:00 Kanada Merkez Bankası Faiz Kararı (Bekl: 1,0%-Sabit)
17:00 ABD Yeni Konut Satışları Eyl. (Bekl: 550 bin)
17:00 ABD Yeni Konut Satışları - Aylık Eyl. (Bekl: -1,8%)
23:00 Brezilya Merkez Bankası Faiz Kararı (Bekl: 7,5%-Sabit)
b.d Euro Bölgesi Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminleri
Türkiye Hazine Tahvil İtfası: 12.7 mlr TL
Türkiye AKBNK, TCELL ve TSKB 3Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.
ABD Visa, CocaCola, T-Mobile ve Boeing 3Ç17 finansalları

25 Ekim 2017

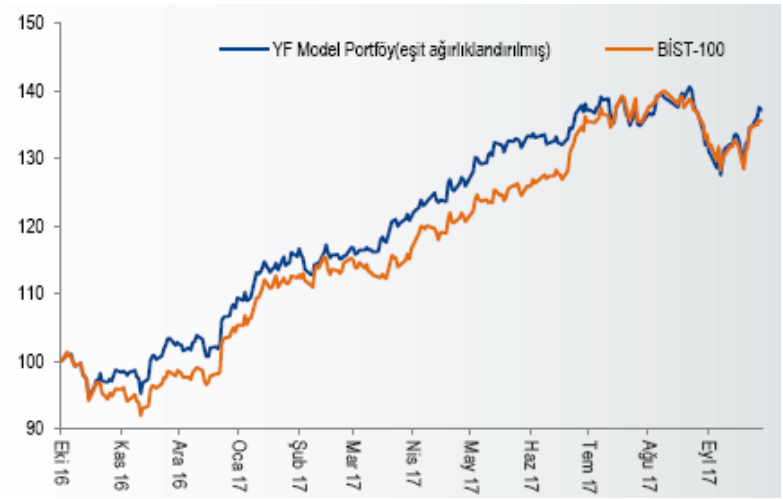


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,41	3,41	0,00%	**4,60**	34,9%
GARAN	9,90	9,98	-0,8%	**13,20**	33,3%
HLGYO	1,01	1,02	-0,98%	**1,60**	58,4%
KRDMD	2,59	2,53	2,37%	**3,00**	15,8%
TOASO	30,18	30,12	0,20%	**37,00**	22,6%
TUPRS	132,50	133,00	-0,38%	**147,00**	10,9%
TCELL	14,19	14,00	1,36%	**15,00**	5,7%
YKBNK	4,37	4,39	-0,46%	**5,90**	35,0%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler **25 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