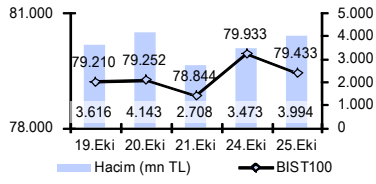




Günlük Bülten

26 Ekim 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	GDP Ticaret Dengesi Eyl.	4396.1 mİ	-416.7 mİ
Almanya	İnvest. - Yılı (USD Bazlı) Eyl.	-13.8%	-9.6%
Almanya	İnvest. - Yılı (USD Bazlı) Eyl.	-17.8%	-17.3%
Almanya	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	50.4	50.4
Türkiye	Konut Satışları - Yılı Eyl.	2.00%	
Almanya	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	50.3	50.3
Almanya	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	50.3	50.3
Almanya	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	50.3	50.3
Euro Bölgesi	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	52.7	52.6
Euro Bölgesi	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	52.4	52.2
Euro Bölgesi	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	52.3	52.8
ABD	Chicago Fed İstihdam Endeksi Eyl.	-51.3	-55.5
ABD	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	İnvest. PMI Eyl. - Ocak	51.5	51.5
ABD	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	GDP'nin Büyümesi - Yıllık Ortalama (3Q-15 Ocak)	2.8%	3.3%
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	109.8	109.3
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	114.9	114.7
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	104.8	104.5
Türkiye	Real Kredi Büyümesi Eyl.	104.9	106.5
Türkiye	Kapitali Kredi Büyümesi Eyl.	76.3%	76.6%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	101	104.1
ABD	Richmond Fed İstihdam Endeksi Eyl.	-4	-6
ABD	ECB'den konuşacak.	47.3	48.7
Euro Bölgesi	ECB'den konuşacak.		
Euro Bölgesi	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	GDP'nin Büyümesi - Yıllık Ortalama (3Q-15 Ocak)	2.8%	3.3%
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	109.8	109.3
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	114.9	114.7
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	104.8	104.5
Türkiye	Real Kredi Büyümesi Eyl.	104.9	106.5
Türkiye	Kapitali Kredi Büyümesi Eyl.	76.3%	76.6%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	101	104.1
ABD	Richmond Fed İstihdam Endeksi Eyl.	-4	-6
ABD	ECB'den konuşacak.	47.3	48.7
Euro Bölgesi	ECB'den konuşacak.		
Euro Bölgesi	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	GDP'nin Büyümesi - Yıllık Ortalama (3Q-15 Ocak)	2.8%	3.3%
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	109.8	109.3
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	114.9	114.7
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	104.8	104.5
Türkiye	Real Kredi Büyümesi Eyl.	104.9	106.5
Türkiye	Kapitali Kredi Büyümesi Eyl.	76.3%	76.6%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	101	104.1
ABD	Richmond Fed İstihdam Endeksi Eyl.	-4	-6
ABD	ECB'den konuşacak.	47.3	48.7
Euro Bölgesi	ECB'den konuşacak.		
Euro Bölgesi	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	GDP'nin Büyümesi - Yıllık Ortalama (3Q-15 Ocak)	2.8%	3.3%
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	109.8	109.3
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	114.9	114.7
Almanya	IFO'nun Durum Endeksi Eyl.	104.8	104.5
Türkiye	Real Kredi Büyümesi Eyl.	104.9	106.5
Türkiye	Kapitali Kredi Büyümesi Eyl.	76.3%	76.6%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	S&P'ye Göre Konut Fiyatları Eyl.	0.10%	0.01%
ABD	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	101	104.1
ABD	Richmond Fed İstihdam Endeksi Eyl.	-4	-6
ABD	ECB'den konuşacak.	47.3	48.7
Euro Bölgesi	ECB'den konuşacak.		
Euro Bölgesi	Fed Reserve toplantısı (FOMC) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		
ABD	Carly Fiori (2016) (Beyan Yorumları-Oy Hali) Var.		

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
METRO	1,02	20,0%	106.900.222
MEPET	3,14	15,9%	96.376.091
GSRAY	45,22	14,0%	487.407.125
AVGYO	1,31	12,9%	16.622.911
EUKYO	0,85	11,8%	738.751

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ASLAN	42,24	-5,2%	19.282.302
ISGSY	1,52	-4,4%	3.446.935
YGYO	0,46	-4,2%	2.340.192
DGATE	4,41	-3,7%	6.741.051
IPEKE	2,30	-3,4%	27.334.339

Piyasa Beklentisi

Yataya yakın bir açılış sonrasında gelen yükselişlerle beraber 80.000 üzerindeki hareketleri sınırlı kalan BIST-100 ikinci seansta yaşanan satışlar sonucunda günlük bazda %0,62 düşerek 79.433 seviyesinden kapandı. Bankacılık endeksi %0,89 düşüş gösterirken, Sanayi endeksindeki %0,3 oranında daha sınırlı bir düşüş vardı. USD/TL kuru ise BIST seansı sonunda; endeksteği sert satış baskısına rağmen, açılış seviyesinin altında 3,0795 seviyesinde idi.

Akşam saatlerinde ECB Başkanı Mario Draghi'nin konuşması yakından izlendi. Faizleri düşük seviyede tutmayı tercih etmediklerini söyleyen Draghi, parasal durumu korumaya kararlı olduklarını; ekonomik projeksiyonların Aralık ayında yapılacağını ve bu nedenle parasal genişlemenin Aralık toplantısında projeksiyonlara göre ele alınabileceğini ifade etti. "Tapering" ihtimallerini öteleyen Draghi sonrasında ise Euro/Dolar paritesinin yukarı yönlü hareketi sınırlı kaldı. San Francisco Fed Başkanı Williams'ın yaptığı açıklamalar ise Aralık ayında faiz artırımı gerektiği yönünde oldu. İyiden iyiye güçlenen Aralık ayı vurguları sonrasında FOMC'nin söz konusu toplantıda faiz artırımına gideceği beklentileri fiyatlara iyiden iyiye dahil olmuş durumdadır.

Bugün öğleden önce önemli bir veri bulunmuyor. Öğleden sonra sadece ABD verilerini izleyeceğimiz günde Öncü dış ticaret dengesi ve toptan stoklar verisi saat 15:30'da açıklanacak. 16:45'de öncü hizmet PMI verisini alacağımız ABD tarafında 17:00'de ise yeni konut satışları izlenecek. Bu nedenle USD/TL tarafında kısa süreli de olsa dalgalanmalar görülebilir. Özellikle hizmet PMI daha yakından izleniyor olacak. Coca-Cola, Boeing ve Goodyear ABD'de bilançolarını açıklayacak olan şirketler olacak. Yurtiçinde ise önemli bir veri akışı ya da açıklanacak önemli bir finansal bulunmuyor.

Sabah saatlerindeki ilk fiyatlamalar kur tarafında USD'nin değer kaybına rağmen petrol fiyatlarında ve küresel borsalarda görülen satış baskısıdır. Özellikle Avrupa borsalarının, dün 16:00 civarında gelen İtalya'nın en büyük bankası Monte dei Paschi di Siena'nın 2.600 çalışanını işten çıkaracağı ve 500 şubasını kapatacağı haberiyle beraber başlayan sert düşüşü tüm küresel piyasalarda etkili olmuştur. Türk Lirası; Real, Rand ve Kolombiya Pesosu sonrası sabah saatleri itibarıyla en fazla değer kazanan 4. para birimi olmaktadır. CDS'ler tarafında ise 244 seviyesinde yatay hareket sürüyor. Ancak ABD petrolü; haftalık ham petrol stoklarının 4.8 mİl varil artması sonucu \$50 seviyesinin altına düşüncü, tüm petrol piyasasında benzer gevşemeler görülmüştür. Asya borsaları bu sabah da satışların hakimiyetinde bir seyrir gösteriyor. ABD vadelielerinde de benzer bir baskıyı görmekteyiz. Avrupa borsalarında ise dün başlayan geri çekilmenin sabah açılıştan da bir miktar etkili olması bekleniyor.

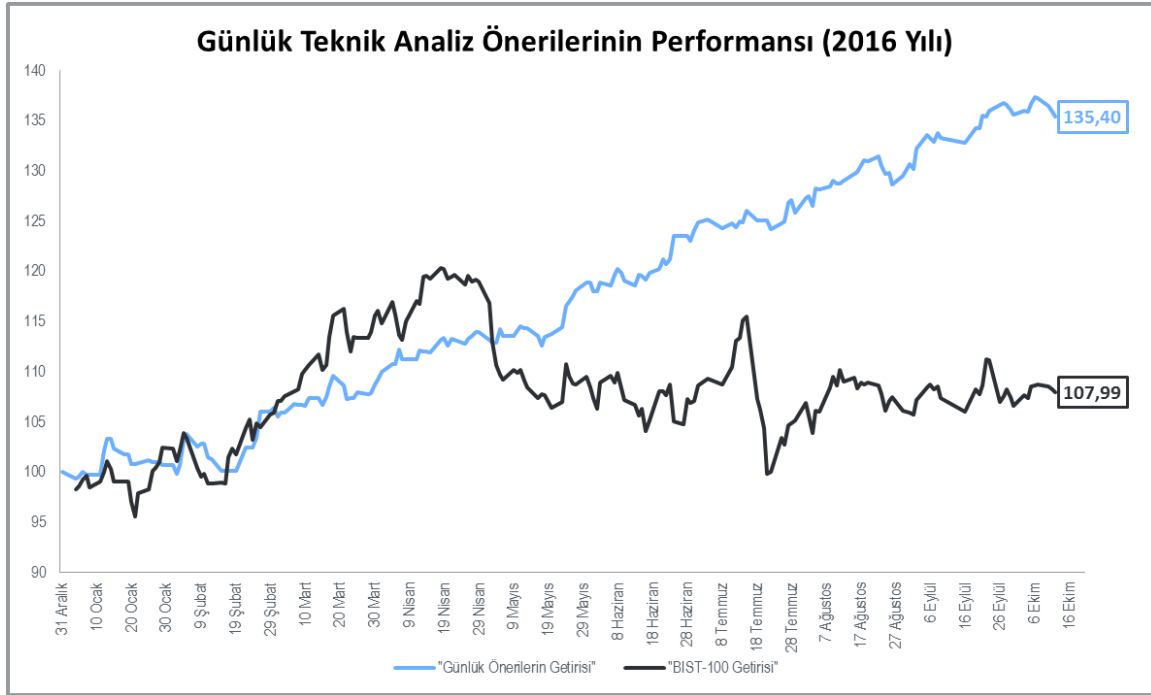
Hafif satıcı bir açılış beklediğimiz endekste 79.000 ilk destek olacak. Bu destek üzerinde tutunma çabasının etkili olmasını bekliyoruz. Tersi bir durumda satış baskısının güçlendiğini görebiliriz. 78.600 ve 78.300 seviyelerini alt destekler olarak izleyeceğimiz BIST-100 tarafında 80.000 direnci ise geçerliliğini koruyor.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün günün ilk yarısında etkili olan alımlar ile 98.400'e kadar yükselen Ekim vadeli sözleşme kapanışa doğru ivme kazanan satışlar ile geriledi ve günü %0.56 oranında değer kaybı ile 97.225 seviyesinden kapandı. Güne hafif satıcı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 97.100'ü ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde kalınmaması durumunda sözleşmede gevşeme eğiliminin arttığını görebiliriz. 97.100'ün altında yaşanabilecek hareketlerde ise 96.600 ve 96.300 bandı sonraki alt destekler olarak takip edilebilir. Sözleşmede gün içi ilk dirençler olarak ise 97.600 ve 98.000 seviyelerini verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

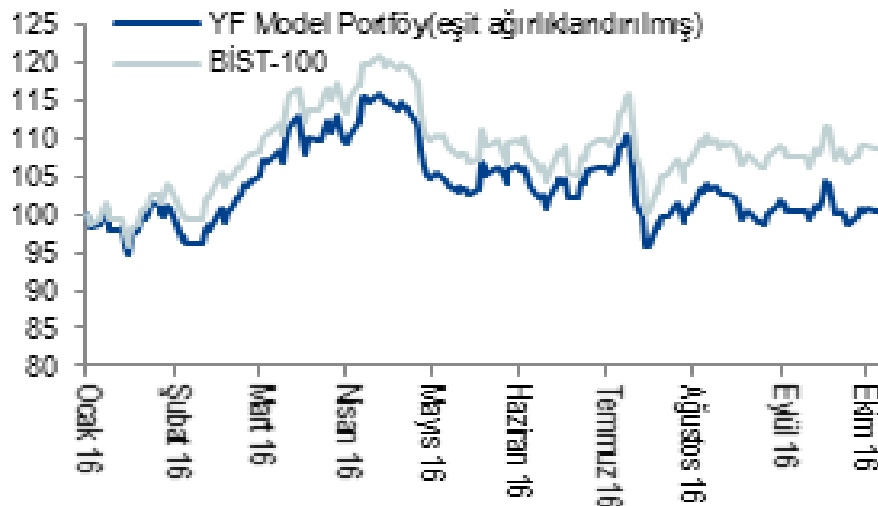
15:30 ABD İml. Ür. Dış Tic. Deng. (Öncü) Eyl. (B: -\$60 mİr)	17:00 ABD Yeni Konut Satışları Eyl. (Bekl: 602 bin)
15:30 ABD Toptan Stoklar - Aylık Eyl.-Öncü (Bekl: %0,1)	17:00 ABD Yeni Konut Satışları-Aylık Eyl. (Bekl:-%0,2)
16:45 ABD Hizmet PMI Eki.-Öncü (Bekl: 52,3)	ABD Coca-Cola, Boeing, Goodyear 3Q'16 finansalları
16:45 ABD Bileşik PMI Eki.-Öncü (Önck: 52,3)	Küresel NATO Savunma Bakanları Brüksel'de toplanacak.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	12,95	13,00	↓ -0,38%	17,50	35,1%
BIMAS	51,30	51,40	↓ -0,19%	67,00	30,6%
EREGL	4,27	4,24	↑ 0,71%	5,20	21,8%
GARAN	8,32	8,35	↓ -0,36%	9,30	11,8%
SAHOL	9,68	9,85	↓ -1,73%	11,40	17,8%
TCELL	10,14	10,05	↑ 0,90%	13,00	28,2%
TOASO	23,20	23,24	↓ -0,17%	31,00	33,6%

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





26 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