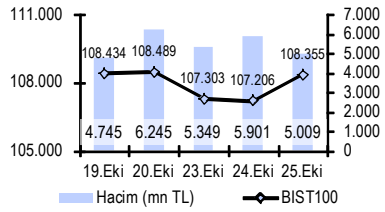
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

26 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	Hazirıe 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)
KARSN	1,61	11,0%	149.536.811
MSGYO	10,41	9,0%	3.741.919
YGYO	0,85	9,0%	34.018.533
MAALT	20,18	8,7%	5.553.179
SELEC	3,65	6,7%	10.628.363

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
FLAP	4,02	-5,2%	5.716.866
VERTU	2,49	-4,2%	14.262.730
TTKOM	6,37	-4,1%	92.659.334
BEYAZ	13,81	-3,4%	179.009
ITTFH	2,27	-3,4%	14.556.068

Piyasa Beklentisi

Güne alıcılı bir açılış yaptıktan sonra kapanışa doğru alış eğilimi güçlenen BIST-100 endeksi son iki günlük kaybını telafi ederek %1,07 oranında değer kazanımı ile 108.355 seviyesinden kapandı. %2,51 yükselen bankacılık endeksi, hafta başından bu yana olduğu gibi endeks üzerinde belirleyici olurken, 5 mlr TL hacim ile geçtiğimiz hafta ortalamasının altındaki seyrini sürdürdü.

Akşam saatlerinde basında yer alan Almanya'nın Türkiye'ye finansmanı azaltacağına yönelik haber akışları, USD/TL'nin yurtdışı işlemlerde 3,80'e kadar yükselmesine neden olurken, EBRD'den gelen "Türkiye'ye yatırım kararlılığımızı sürdürüyoruz. Portföy büyüklüğü ve yatırım hacmi açısından en büyük ülke konumundaki Türkiye'ye yatırımları durdurmaya ilişkin karar almadık." açıklamasıyla beraber USD'nin tansiyonu düştü. Dün seans içinde gelen dayanıklı tüketim mal siparişleri ve yeni konut satışları verilerinin beklentileri bir hayli aşması da ABD ekonomisine dair "güçlenme" umutlarını artırdı. Trump'ın Cohn'u Fed başkan adayı listesinden çıkardığı haberleri de Yellen'in Fed başkanı olarak kalm ihtimalini artırdığını ifade ediyor.

Bugün Merkez Bankaları'nı odak noktasına alan gündemde önce TCMB'nin, hemen ardından ECB'nin para politikası kararları takip edilecek. Saat 14:00'da kararını açıklayacak olan TCMB'den ve 14:45'de kararını açıklayacak olan ECB'den herhangi bir politika değişikliği beklenmezken; bu noktada 15:30'da Draghi'nin yapacağı basın toplantısında vereceği mesajlara odaklanılacak. Özellikle varlık alım programına dair verilebilecek mesajlar dikkatle takip ediliyor olacak. Ayrıca 3. Çeyrek finansallarını da takip etmeye devam ediyoruz. Garanti Bankası, Ereğli ve Bizim Toptan'ın finansal sonuçlarını izleyeceğiz.

Son gelişmeler sonrası USD/TL kurunda tansiyon düşse de 5 yıllık CDS'ler yeniden 180 seviyesi üzerine çıktı. VIX endeksi de 11 seviyesi üzerinde değer kazanımı eğilimini sürdürüyor. TL'deki son hareketle beraber gelişmekte olan ülke para birimleri içerisinde önemli bir ayrışma görünmüyor. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri ise aşağı yönlü hareketini sürdürüyor. Euro'nun 1,18 üzerindeki değer kazanma eğilimi ile beraber Dolar endeksinin aşağı yönlü hareketi dikkat çekti. Altın fiyatlarındaki yükselişe karşın Brent petrolün gücünü koruması, risk iştahının zayıf olduğuna işaret ediyor. Asya borsalarının zayıf ve karışık, ABD vadelilerinin yatay seyrettiği güne Avrupa borsalarının yukarı yönlü bir açılış göstermesi bekleniyor.

Güne kurda yaşanan agresif hareketin olumsuz etkisi ile satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 107.000'ni gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde tutunulamaması halinde endekste güç kaybının ivme kazandığını görebiliriz. Bu nedenle bu desteğin altındaki hareketlerde yeni pozisyon açılması konusunda temkinli kalınmalı, mevcut pozisyonlar ise kademeli olarak azaltılabilir. 106.600 ve 106.000 seviyeleri alt destek konumunda olacaktır. Endekste 108.500'ü gün içi işlemlerde ilk ara direnç olarak verebiliriz.

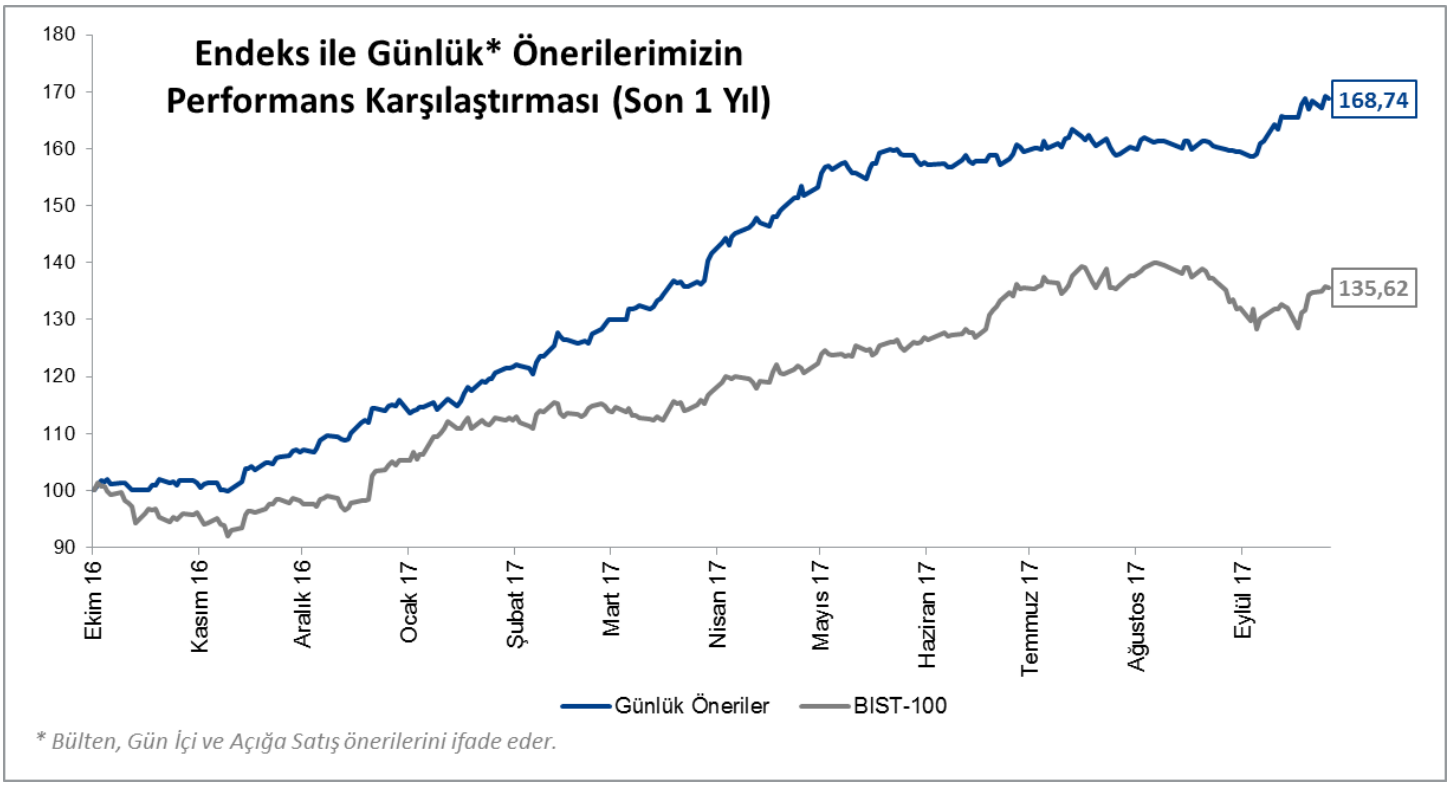
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün boyunca yükseliş eğiliminde hareket eden Ekim Vadeli sözleşme %0.81 oranında değer kazanımı ile 132.975 seviyesinden kapandı. Güne satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 132.000 ve 131.600'ü gün içi işlemlerde ilk destek seviyeleri olarak takip edeceğiz. Gün içi işlemlerde 131.600'e kadar yaşanabilecek hareketler sonrasında tutunma çabası ve tepki denemeleri görebiliriz. Sözleşmede 133.200-133.300 bandı ise gün içi direnç konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

14:00 Türkiye TCMB Faiz Kararı (Bekl: 8%-Sabit)
14:00 Türkiye TCMB Faiz Koridoru (Bekl: %7,25-9,25% Sabit)
14:00 Türkiye Geç Likidite Penceresi Oranı (Bekl: 12,25%)
14:45 Euro Bölgesi ECB Faiz Kararı (Bekl: 0%-Sabit)
14:45 Euro Bölgesi ECB Marjinal Fonlama Faizi (Bekl: 0,25%)
14:45 Euro Bölgesi ECB Mevduat Faizi (Bekl: -0,4%)
15:30 Euro Bölgesi ECB/Draghi basın toplantısı.
15:30 ABD Toptan Stoklar - Aylık Eyl.-Öncü (Bekl: 0,9%)
15:30 ABD Haftalık İşs. Maaşı Başv. 21 Eki. (Bekl: 235 Bin)
15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi-Öncü Eyl. (B:-$64.0 mlr)
17:00 ABD Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eyl. (B: 0,3%)
17:00 ABD Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eyl. (Bekl: -3,1%)
17:30 ABD Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
18:00 ABD Kansas Fed İmalat Endeksi Eki. (Bekl: 17)
Türkiye GARAN, EREGL ve BIZIM 3Ç17 finansallar.
ABD Twitter, Microsoft, Amazon, Ford, Alphabet ve AmericanAirlines 3Ç17 finansalları.

26 Ekim 2017

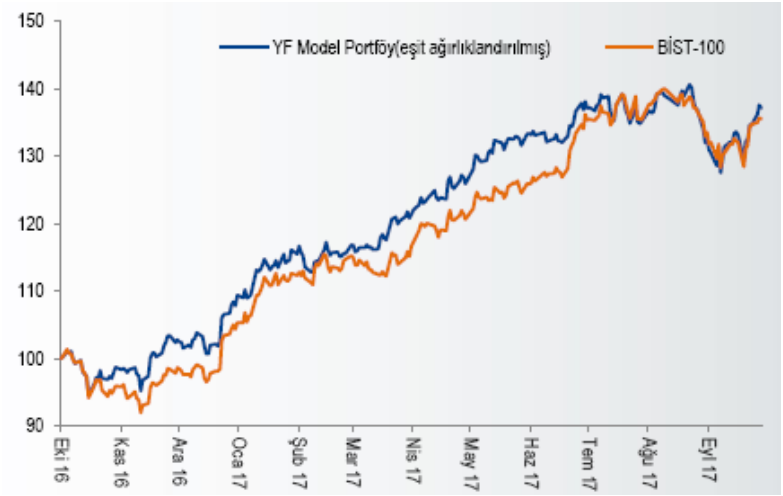


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,36	3,41	-1,47%	**4,60**	36,9%
GARAN	10,11	9,90	2,1%	**13,20**	30,6%
HLGYO	1,02	1,01	0,99%	**1,60**	56,9%
KRDMD	2,65	2,59	2,32%	**3,00**	13,2%
TOASO	30,08	30,18	-0,33%	**37,00**	23,0%
TUPRS	131,80	132,50	-0,53%	**147,00**	11,5%
TCELL	14,03	14,19	-1,13%	**15,00**	6,9%
YKBNK	4,46	4,37	2,06%	**5,90**	32,3%

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



YATIRIM
FİNANSMAN

Yatırım Finansman Menkul Değerler **26 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