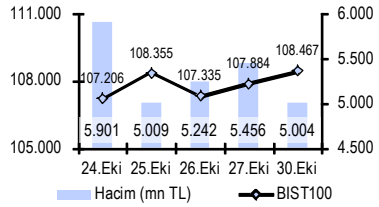
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

31 Ekim 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

30 Ekim 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Eki.
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eyl.
İspanya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17-Öncü
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Eki.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kâr/Zarar Durumu Eyl.
ABD	Kişisel Gelirler Eyl.
ABD	Kişisel Giderler Eyl.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.
Almanya	TÜFE - Aylık Eki.-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Eki.-Öncü
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Eki.
Türkiye	AKGRT, TKNSA ve ISCTR 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.

31 Ekim 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İşsizlik Oranı Eyl.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.-Öncü
İngiltere	Gfk Tüketici Güven Anketi Eki.
Çin	İmalat PMI (Resmi) Eki.
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Eki.
Japonya	BOJ Faiz Kararı
Japonya	Motorlu Taşıt Üretimi-Yıllık Eyl.
Japonya	Konut Başlangıçları - Yıllık Eyl.
Fransa	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eyl.
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Eki.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Geçici
Kanada	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış Ağu.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Ağu.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Ağu.
ABD	Chicago PMI Eki.
Türkiye	AKSA ve ASELS 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
ABD	Pfizer, Mastercard ve Kellogg 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Almanya borsası kapalı olacak.

01 Kasım 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Eki.-Nihai
Çin	İmalat PMI Eki.
Japonya	Araç Satışları - Yıllık Eki.
Türkiye	İmalat PMI Eki.
Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu - IV. Dönem
İngiltere	İmalat PMI Eki.
Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti Eki.
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Eki.
ABD	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Eki.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eyl.
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır
Türkiye	ANACM ve CCOLA 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
ABD	Tesla, Facebook, KraftHeinz ve MetLife 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.

02 Kasım 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Eki.
Almanya	İşsizlik Oranı Eki.
Almanya	İmalat PMI Eki.-Nihai
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Eki.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi Kas.
İngiltere	BoE ÖST Alım Hedefi Kas.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 28 Eki.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17-Öncü
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Williams konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Herbalife 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
Türkiye	AEFES ve TOASO 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Brezilya ve Meksika borsaları kapalı olacak.

03 Kasım 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Bostic konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
Çin	Hizmet PMI Eki.
Türkiye	TÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	ÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Eki.
İngiltere	Hizmet PMI Eki.
ABD	Tarım Dışı İstihdam Eki.
ABD	İşsizlik Oranı Eki.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Eki.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Eki.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Eki.
ABD	Fabrika Siparişleri Eyl.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Eyl.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Nihai
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eyl.-Nihai
ABD	Hizmet PMI Eki.-Nihai
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	S&P Kredi Notu Değerlendirme Raporu'nu yayınlayacak.
Türkiye	TKFEN ve HALKB 3Ç17 finansallarını açıklayabilir.
	Japonya borsası kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BEYAZ	17,74	19,9%	2.676.752
FLAP	5,20	19,8%	21.543.961
EUKYO	1,58	19,7%	5.391.147
BANVT	28,20	18,0%	130.570.870
JANTS	33,40	11,9%	30.102.941

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0,30	-3,2%	235.018
CEMTS	4,36	-2,5%	16.253.347
TKFEN	12,69	-2,1%	17.914.390
ECBYO	1,55	-1,9%	604.044
NTHOL	2,10	-1,9%	4.726.352

Piyasa Beklentisi

Haftaya USD/TL kurunda TL lehine hareketlerin etkisiyle boşluklu açılan endekste açılış sonrası bir gevşeme eğilimi görüldü. 108.781 seviyesinden başlayan BIST-100 endeksi kapanışı, bir önceki günün kapanışına göre %0,54 değer kazanımı ile 108.466 seviyesinden gerçekleştirdi. Hacim tarafı 5 mlr TL ile bir önceki hafta ortalamasının altında gerçekleşti. Bankacılık endeksi ve sanayi endeksi arasında ise net bir ayrışma görülmedi.

Dün gece saatlerinde Fed üzerinde oluşan haber akışları, piyasalar özelinde dikkatleri ABD'ye çevirdi. Politico sitesinin haberine ve Beyaz Saray açıklamalarına göre yeni Fed Başkanı'nın 2 Kasım'da açıklanması bekleniyor. New York Times'da yer alan haberlere göre ise Fed Yönetim Kurulu üyesi olan Jerome Powell ismi bir adım daha öne çıkıyor. Bir diğer ilginç nokta ise; Yellen'ın başkan seçilmese dahi, yönetim kurulu üyeliğini istediği takdirde 2024'e kadar sürdürebilecek. Fed'in toplantısı yarın gerçekleşecek ve bir faiz değişikliği beklenmiyor. Makroekonomik gelişmeler tarafında ise BoJ'un teşvik programını değiştirmemesine ek olarak, dün akşam gelen aylık kişisel tüketim harcamaları ve kişisel gelir-gider verileri, ABD ekonomisinde güçlenmenin sürdüğüne işaret ediyor. Söz konusu veriler 8 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Azerbaycan seyahatini ve Bütçe komisyonunun 2018 Bütçe görüşmesini gerçekleştireceği günde makroekonomik anlamda yurtiçinde dış ticaret dengesi verisi izleniyor olacak. Yurtdışında ise Euro Bölgesi'nin öncü büyümesi ve öncü enflasyon verileri ön plana çıkıyor. Konsolide olmayan finansal tabloların tamamlandığı yurtiçi tarafta konsolide finansalları izlemeye devam edeceğiz. Banka solo finansalları ise 9 Kasım'da sonlanacak. Almanya borsası ise milli bayram nedeniyle kapalı olacak.

Kur cephesinde Powell'ın küresel etkisi, USD karşısında diğer para birimlerine karşı değer kazancına neden oluyor. USD/TL kurunda hafif bir geri çekilmeyle beraber, benzer ülke para birimlerine karşı net bir ayrışma yaşamadığını görüyoruz. Asya borsalarındaki karışık seyre karşın BoJ'un "teşviklere devam" kararı Japonya borsasına destek olmuş durumdadır. Öte yandan ABD vadelileri de, USD'deki değer kaybından negatif etkilenmiş görünüyor. Avrupa borsalarının ise güne pozitif bir açılış yapması bekleniyor. Risk göstergeleri tarafında ise 5 yıllık CDS'lerin yeniden gevşeme eğilimine girdiği, VIX endeksinin ise ABD'deki siyasi gelişmeler temelinde 10 seviyesi üzerine çıkmış olduğunu görüyoruz. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri ise hafif bir yükseliş göstermiş durumdadır. Brent petrol fiyatlarının $60 seviyesi üzerinde tutunma ve gücünü koruma çabası, risk iştahı açısından önemli bir canlılık emaresidir.

Güne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 108.100-108.800 bandını gün içi işlemlerde destek direnç seviyeler olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında 108.800 ara direncinin aşılması durumunda ise kısa vade de daha önemli direnç olarak takip edeceğimiz 109.300'e kadar hareketin devamı beklenebilir. Endekste 108.100 desteğinin üzerinde kalınamaması durumunda ise gün içi pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. 107.300 ve 107.000 bandı ise alt destekler olarak takip edilebilir.

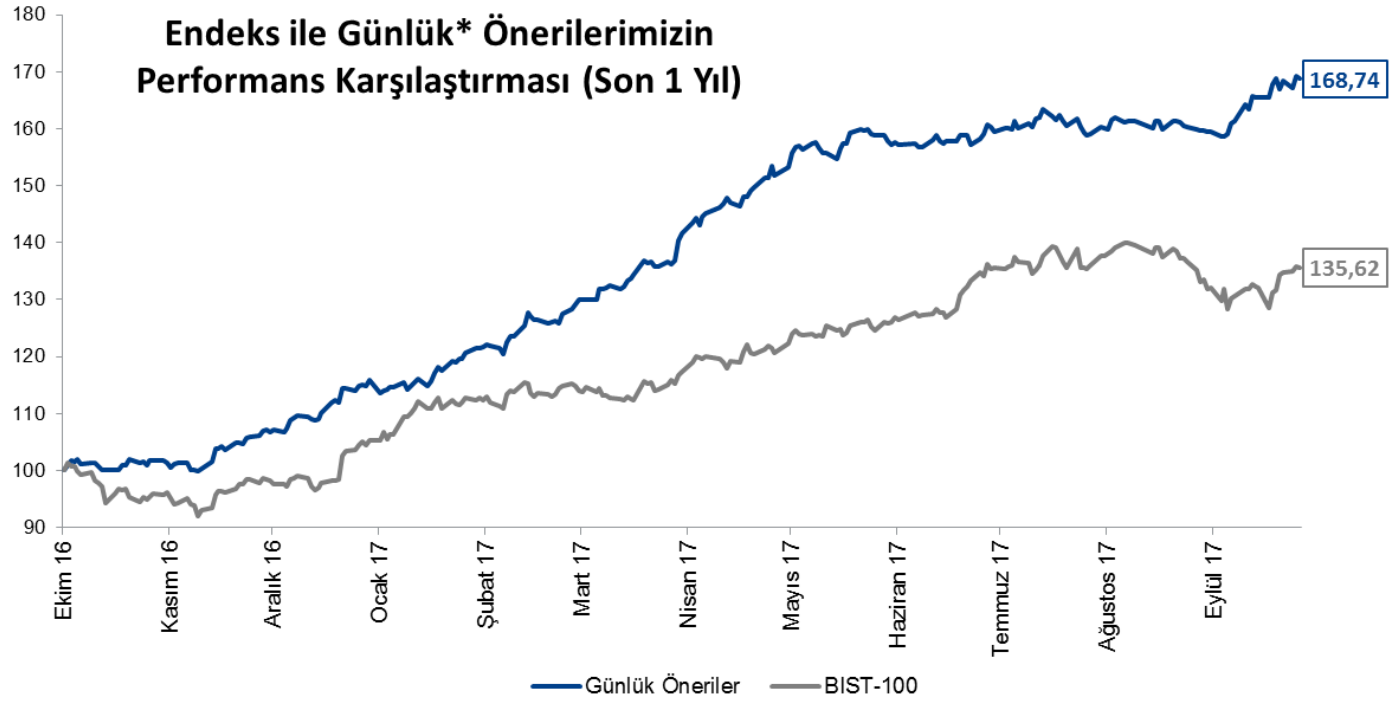
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün alıcılı açılış sonrasında 136.000'e kadar yükselen Aralık Vadeli sözleşme gün ortasından sonra etkili olan satışlar ile geriledi ve günü %0.57 oranında değer kazanımı ile 135.325 seviyesinden kapandı. Sözleşmede 136.100'ü gün içi işlemlerde ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Bu seviyenin açılış sonrasında aşılması durumunda ise Kısa vade de önemli direnç konumunda olan 136.800'e kadar hareketin devamı beklenebilir.Sözleşmede 134.100 ve 133.200 seviyelerini ise gün içi destekler olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Dış Ticaret Dengesi Eyl. (Bekl: -$8.12 mlr)
13:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı Eyl. (Bekl: 9%)
13:00 Euro Bölgesi Büyüme - Yıllık 3Ç17-İlk Tah. (Bekl: 2,3%)
13:00 Euro Bölgesi Tahmini TÜFE-Yıllık Eki. (Bekl: 1,5%)
13:00 Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Geçici (Bekl: 1,1%)
16:00 ABD S&P/CL Konut Fiyatları-Aylık Ağu. (Bekl: 0,3%)
16:00 ABD S&P/CL Konut Fiyatları-Yıllık Ağu. (Bekl: 6%)
16:45 ABD Chicago PMI Eki. (Bekl: 60)
Türkiye AKSA ve ASELS ve ALBRK 3Ç17 finansalları
ABD Pfizer, Mastercard ve Kellogg 3Ç17 finansalları
Almanya borsası kapalı olacak.

31 Ekim 2017

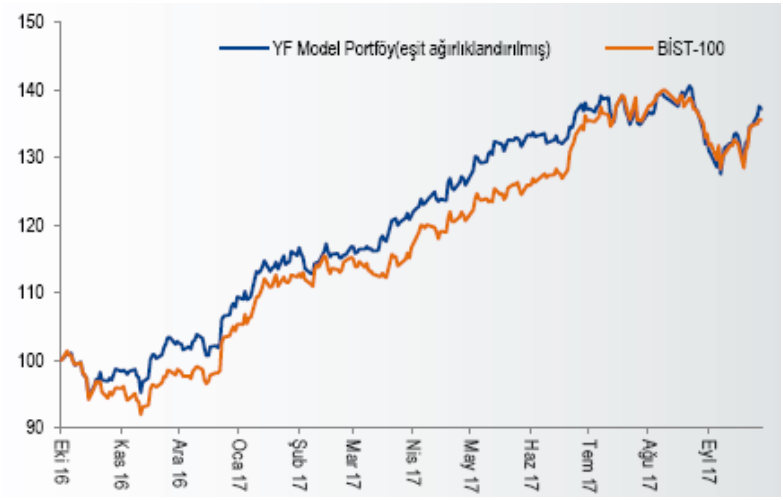


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,41	3,35	1,79%	**4,60**	34,9%
GARAN	10,11	10,10	0,1%	**13,20**	30,6%
HLGYO	1,02	1,01	0,99%	**1,60**	56,9%
KRDMD	2,46	2,48	-0,81%	**3,00**	22,0%
TOASO	30,16	30,14	0,07%	**37,00**	22,7%
TUPRS	135,20	134,30	0,67%	**147,00**	8,7%
TCELL	14,18	14,34	-1,12%	**15,00**	5,8%
YKBNK	4,54	4,40	3,18%	**5,90**	30,0%

** 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