

03 Ekim 2017 Salı

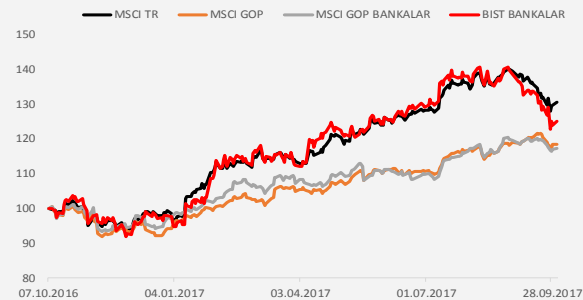
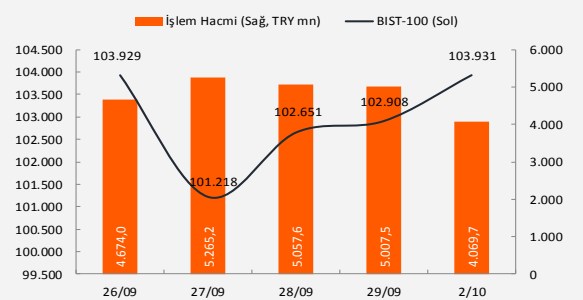
Piyasa Verileri

Endeksler		2 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	103.930,7	1,0%	33,0%
BIST030	▲	127.252,7	0,9%	33,3%
VIOP030 Endeks	▲	128,325	0,8%	33,4%
S&P 500	▲	2.529,1	0,4%	13,0%
DJI	▲	22.557,6	0,7%	14,1%
DAX	▲	12.902,7	0,6%	12,4%
RTS	▼	1.128,7	-0,7%	-2,1%
Parite		2 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	3,5735	0,1%	1,4%
EUR/TRY	▼	4,1848	-0,2%	12,9%
(\$+€)/TRY	▼	3,8787	-0,1%	7,2%
EUR/USD	▼	1,1707	-0,3%	11,3%
Emtia		2 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	55,9	-0,4%	-4,8%
Bakır (\$/ton)	▲	6.493,0	0,2%	17,3%
Altın (\$/ons)	▼	1.269,6	-0,4%	10,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	16,6	-0,5%	4,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (TL)
ICBCT 20%	UMPAS -13%	THYAO 671
MAALT 15%	DARDL -12%	GARAN 287
OSMEN 12%	ROYAL -6%	IPEKE 281
FONET 9%	EPLAS -5%	KOZAA 218
IPEKE 9%	MARKA -5%	HALKB 171

BIST 100 ve Gösterge Endeksler



Piyasalara Bakış

Haftaya 102.900 seviyelerinden yatay başlayan BİST, günün devamında yukarı yönlü seyir izledi. 104.000 seviyelerine kadar ulaşan BİST, günün kapanışını da %1 değer kazanarak 103.931 seviyesinden gerçekleştirdi.

Hafta sonu gerçekleşen Katalonya bağımsızlık referandumunun ardından dün euro dolar karşısında gerilerken, İspanya borsası sert düşüş gösterdi. Ancak, Avrupa'da diğer borsalar olumlu seyrini sürdürdü ve gösterge endeks yükselişini sekizinci güne taşıdı. ABD'de ise güçlü imalat aktivitesi verisi ardından borsalar yükselişler gösterdi ve ana endeksler günü rekor seviyede kapadı.

Bugün yurt içinde Eylül ayı TÜFE verisi (beklenti: %0,63) izlenirken, yurt dışında da Avro Bölgesi'nden gelecek ÜFE verileri takip edilecektir. Dün yurt dışı piyasalarda gözlenen yükselişler ardından sabah Japonya piyasaları da alıcılı bir seyir izlemektedir. Hem Avrupa hem de ABD piyasalarının yeni güne pozitif başlaması bekleniyor. BİST tarafında da alıcılı seyir sürdürülmeye çalışılacaktır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Türkiye PMI Eylül ayında 53,5 olarak gerçekleşti
- Fitch Türkiye için büyüme tahminini yükseltti
- Moody's, Türkiye ekonomisi ile ilgili açıklamalarda bulundu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Bankalar 3Ç17 kâr rakamı üzerinden %22 stopaj ödeyecek (-)
- Maliye Bakanlığı GSM operatörlerini incelemeye aldı (TCELL,TTKOM -)
- MTV makul bir seviyeye çekilecek
- Kısa Kısa Şirket Haberleri: ECILC, KLMSN, TTKOM

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	0,67%	0,52%
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	11,21%	10,68%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		0,85%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		16,34%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	0,10%	0,00%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	2,30%	2,00%
Türkiye	14:00	Ağu.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu		
ABD	15:30		Fed Powell konuşması		
Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		

Türkiye PMI Eylül ayında 53,5 olarak gerçekleşti

- İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) Eylül'de 53,5 olarak gerçekleşirken, bu 2014 yılından beri gözlenen en uzun kesintisiz büyüme trendi oldu. Ağustos ayında kaydedilen 55,3 seviyesine göre düşüş yaşanmış olsa da endeks, Türk imalat sektörünün faaliyet koşullarındaki genel iyileşmenin devam ettiğini gösterdi. Endeks uzun dönem ortalaması olan 50,8 düzeyinin belirgin bir şekilde üzerinde ölçüldü.
- Ağustos ayında son 43 ayın yüksek düzeyi olan 54,2'ye çıkan İstanbul Sanayi Odası İstanbul İmalat PMI da Eylül'de 52,1 olarak gerçekleşti.

Fitch Türkiye için büyüme tahminini yükseltti

- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, ilk yarısında kredilerdeki artış ve mali önlemlerle beklentilerinin üzerinde büyüyen Türkiye ekonomisi için yıllık büyüme tahminini yükseltti.
- Fitch, Türkiye'nin 2017 yılı büyüme beklentisini Haziran ayında açıkladığı %4,7 düzeyinden %5,5'e yükseltirken, üçüncü çeyrekte büyümenin %7'yi aşacağını tahmin edildiğini belirtti. Ayrıca Türkiye'nin gelecek yıl ve 2019 yılında da %4,1 büyümesinin beklendiği belirtildi.
- Türkiye'de enflasyonun bu yıl %9,5, gelecek yıl %8 ve 2019'da %7,8 olmasını beklendiği ve politika faizinin de 2017, 2018 ve 2019 yıllarında %8 olarak öngörüldüğü kaydedildi. Fitch raporunda, Dolar/TL'nin ise yıl sonunda 3,50 seviyesinde olacağı tahmini yapıldı.

Moody's, Türkiye ekonomisi ile ilgili açıklamalarda bulundu

- Moody's, bütçe gelirlerinin Orta Vadeli Program'da (OVP) öngörülenin altında kalmasının beklendiğini ve bu durumun kamu borçlanmasını artırarak kredi notu üzerinde baskı yaratacağını belirtti.
- Moody's tarafından yayımlanan araştırma notunda OVP'deki %5,5 olan büyüme hedefi "iyimser" olarak nitelendirilirken, büyümedeki beklentilerin öngörülerin altında oluşması sonucu dönem boyunca devletin brüt yıllık borçlanma gereksiniminin belirgin olarak artacağına yer verildi.

Bankalar 3Ç17 kâr rakamı üzerinden %22 stopaj ödeyecek (-)

- Hürriyet gazetesi haberine göre, Bankalara getirilen ek verginin detayları ortaya çıkmaya başladı. Taslağa göre, Bankalar kurumlar vergisini yıl sonu hesaplarına göre bir sonraki yıl ödmeden önce, 3 aylık kârlarına göre, belirlenen orandan stopaj ödüyorlar. Buna göre 3. çeyrek için belirlenen geçici kâr rakamları üzerinden artık %20 değil %22 oranında stopaj ödeyecekler. Eylül sonu bilançolarında yer alan kâr rakamı üzerinden de 17 Kasım'da bu stopaj ödemeleri gerekiyor.

Maliye Bakanlığı GSM operatörlerini incelemeye aldı (TCELL, TTKOM -)

- Habertürk gazetesi haberine göre, Maliye Bakanlığı, bazı GSM operatörlerinin WhatsApp üzerinden konuşmaları gerekçe göstererek telefon faturalarında %25 ÖİV'ye tabi konuşma ücreti yerine %5 vergiye tabi internetin payını şişirdikleri iddialarına ilişkin inceleme başlattı.
- Maliye'nin incelemesinin tamamlanmasıyla vergi aşındırdığı tespit edilen GSM operatörlerine yüksek tutarlı cezalar gelmesi bekleniyor. Öte yandan TBMM'ye sunulan torba yasa tasarısında, GSM operatörlerinin devlete ödemeleri gereken Hazine payı, BTK payı gibi borçlarına yeniden yapılandırma hakkı getiriliyor.

MTV makul bir seviyeye çekilecek

- Hükümet Sözcüsü Bekir Bozdağ düzenlenen basın toplantısında, Bakanlar Kurulu'nun Motorlu Taşıtlar Vergisinin kanun tasarısında öngörülenden aşağı (%40'dan %25'e düşürülmesi bekleniyor), makul bir seviyeye çekilmesi hususunda bir karara vardığını açıkladı.

Kısa Kısa Şirket Haberleri:

- (=) **Eczacıbaşı İlaç (ECILC)**: Eczacıbaşı-Schwarzkopf'da sahibi olduğu payların tamamının Henkel Central Eastern Europe Operations Gesellschaft mbH'ye satışı işleminin tamamlandığını, kapanış tarihi itibarıyla pay devir bedelinin 2,9 mn € olarak belirlendiğini bildirdi. Kapanış tarihi öncesi döneme ilişkin olarak Eczacıbaşı-Schwarzkopf adına tazminat yükümlülüğü doğması halinde, tazminatlar satıcıların payları oranında alıcıya ödeneceği, Henkel'in 2,9 mn € tutarındaki satış bedelinin tamamını peşin olarak ödediği açıklandı.
- (=) **Klimasan (KLMSN)**: Merkezleri Rusya'da bulunan Metalrio Solutions Ltd ile Limited Liability Company Estate adlı şirketlerin %100 hissesinin, Merkezi Danimarka'da bulunan Metalrio Solutions AS'den satın alınması konusunda çalışmalara başlama kararı aldı.
- (=) **Türk Telekom (TTKOM)**: Businessht haberine göre, Saudi Oger, Türk birimi OTAŞ'ın Türk Telekom'da sahip olduğu %55 hissenin satın alınmasında kullanılan kredinin Eylül ayında yapılması gereken üçüncü taksidini de ödemezken, %55 hissenin satışı için görüşülen Saudi Telecom Company, Hazine'ye yazdığı mektupta kreditorlerle görüşmelerin sürdüğünü belirterek, ödeme için Kasım'a kadar ek süre istedi.

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,67%	0,52%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		11,21%	10,68%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			0,85%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			16,34%
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,10%	0,00%
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		2,30%	2,00%
3 Eki.	Türkiye	14:00	Ağu.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
3 Eki.	ABD	15:30		Fed Powell konuşması			
3 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		55,60	55,60
4 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit/BME PMI Bileşik		57,80	57,80
4 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		55,60	55,60
4 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI Bileşik		56,70	56,70
4 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,30%	-0,30%
4 Eki.	Hindistan	12:00	Eki.	Hindistan MB Faiz Kararı		6,00%	6,00%
4 Eki.	ABD	14:00	29 Eyl.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			-0,50%
4 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			89,71
4 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu		138 Bin	237 Bin
4 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			55,10
4 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI Bileşik			54,60
4 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI		55,10	55,30
4 Eki.	Avro Bölgesi	20:15		AMB Başkanı Draghi'nin konuşması			
4 Eki.	ABD	22:15		Fed Başkanı Yellen'in konuşması			
4 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 Eki.	Avro Bölgesi	14:30		AMB Toplantı Tutanaqları			
5 Eki.	ABD	15:30	30 Eyl.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			272 Bin
5 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		-43,4 mlr \$	-43,7 mlr \$
5 Eki.	ABD	16:10		Fed Powell konuşması			
5 Eki.	ABD	16:15		Fed Williams konuşması			
5 Eki.	ABD	17:00		Fed Harker konuşması			
5 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri		0,90%	-3,30%
5 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri			1,70%
5 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			0,20%
5 Eki.	ABD	23:30		Fed George konuşması			
5 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		0,70%	-0,70%
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)		4,70%	5,00%
6 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Tarım Dışı İstihdam		75 Bin	156 Bin
6 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İşsizlik Oranı		4,40%	4,40%
6 Eki.	ABD	16:15		Fed Bostic konuşması			
6 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %			1,00%
6 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi			2,9 mlr TL
6 Eki.	ABD	19:15		Fed Dudley konuşması			
6 Eki.	ABD	19:45		Fed Kaplan konuşması			
6 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
9 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI Bileşik			52,40
9 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat Dışı			52,70
9 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			0,00%
9 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			4,00%
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,30%
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			14,50%

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için [tıklayınız...](#)



www.vakifyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No: 18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İstanbul
(0212) 352 35 77

Araştırma ve Strateji Müdürlüğü

vykarastirma@vakifyatirim.com.tr

Sezai ŞAKLAROĞLU
Selahattin AYDIN
Tuğba SAYGIN
Serap KAYA
Esra SARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.