

1 Ağustos 2017

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AVGYO	2,49	-19,2%	105.518.964
EUYO	1,06	-7,8%	21.045.087
EUKYO	1,30	-7,8%	9.959.711
CEMTS	4,25	-5,6%	11.862.874
NETAS	14,05	-4,8%	33.416.017

Güne alıcılı başlangıç sonrası Almanya'dan gelen değerlendirme sonrası satış baskısı bankalar eşliğinde oluştu. Gün sonuna doğru özellikle Halkbank özelinde görülen toparlanma ile birlikte bankacılık endeksi yatay kapanırken sanayi endeksi %0,17 değer kaybetti. Böylece BIST-100 haftanın ilk işlem gününe %0,16 değer kaybıyla 107.531 seviyesinden kapanırken, endeksin işlem hacmi 4,2 mlr TL ile görece sınırlı kaldı.

Rusya-ABD gerginliğinin devamında açıklamalar izlenirken, yurtiçinde ise Almanya'dan gelen raporda Türkiye hakkındaki yorumlar; satış baskısının derinleşmesine neden olmuştu. Ayrıca Kuzey Kore'ye ilişkin hususlarda Çin'den açıklamaların beklenmesi de, küresel olarak endişelerin artmasına neden olmuştu. VIX endeksi 10,71'e kadar yükseliş gösterdi. Sabah saatlerinde açıklanan Japonya ve Çin PMI verileri ise Çin'de ihracatın güçlenmesi, PMI'lara ivme kazandırırken, Japonya'da dış siparişler PMI'da bir miktar zayıflamanın önemli göstergesi oldu. Avustralya Merkez Bankası ise faizlerde değişikliğe gitmedi.

Bugünün en önemli gündemi, 10:30'daki TCMB Enflasyon Raporu özelinde oluşacak. Söz konusu rapordan TCMB'nin önümüzdeki döneme ilişkin enflasyon dinamikleri ve fiyat hareketlerine dair beklentileri takip edilecek. Bunun yanı sıra, yabancı ziyaretçi verileri, İmalat PMI ve TİM İhracat verisinin yanı sıra İTO perakende fiyatları da yurtdışında takip edilecek diğer gündem maddeleri olacak. Yurtdışında ise öne çıkan gündem maddeleri Haziran ayı PCE (Kişisel tüketim harcamaları) endeksleri ve ISM İmalat PMI verisi izlenecek. Euro Bölgesi'nin öncü büyümesi ise dikkatle izlenecek diğer gündem maddesi olacak. 2Ç17 finansallarıni izlemeye devam ediyor olacağız. Siyasi gündemde ise önemli bir gündem maddesi şu an için bulunmuyor.

Yeni günün başlangıcında TL'nin hafif değer kazanımına ek olarak yurtdışı borsalardaki iyimserlik de göze çarpıyor. Gelişmekte olan ülke para birimleri incelendiğinde Forint, Ruble ve Meksika Pesosu'nda daha sert değer kazanımları göze çarpıyor. Rand ve Real'de ise negatif ayrışma söz konusudur. Euro/Dolar paritesi ise gece saatlerinde 1,18 seviyelerine çıkarak Dolar endeksini 92 seviyelerine kadar indirdi. Altın fiyatlarındaki ralli ise devam ediyor. \$1.270'i test eden ons Altın cephesi güvenli liman fiyatlamalarına işaret etse de, petrol fiyatlarındaki eş zamanlı yükseliş bu durumu dengelemektedir. VIX endeksi 10,26 seviyesinde işlemlerine devam ederken, bir ara 178 seviyesine kadar düşen 5 yıllık CDS'ler sabah saatleri itibarıyla 180 seviyesinde işlem görmekte olup, yurtiçi risklerin dengeli bir noktada olduğu işaret etmektedir. Asya ve ABD vadellilerine alıcılı bir seyr izlediği günde Avrupa borsalarının karışık bir açılış yapması bekleniyor.

Güne alıcılı başlmasını beklediğimiz endekste 107.500 desteğinin üzerinde yaşanacak hareketlerde 108.200-108.300 bandını ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Endekste yükseliş denemelerinin güç kazanabilmesi için ilk etapta 108.300'ün üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Aksi halde satıcıların tekrar güç kazandığını görebiliriz. Bu seviyenin üzerindeki hareketlerde ise 108.600-109.000 seviyeleri sırası ile üst dirençler olarak hedef alınabilir.

Dün günün ilk yarısında etkili olan satışlar ile 133.250'e kadar geri çekilen Ağustos vadeli sözleşme günün genelinde zayıf seyretti ve %0.28 oranında değer kaybı ile 133.625'den kapandı.

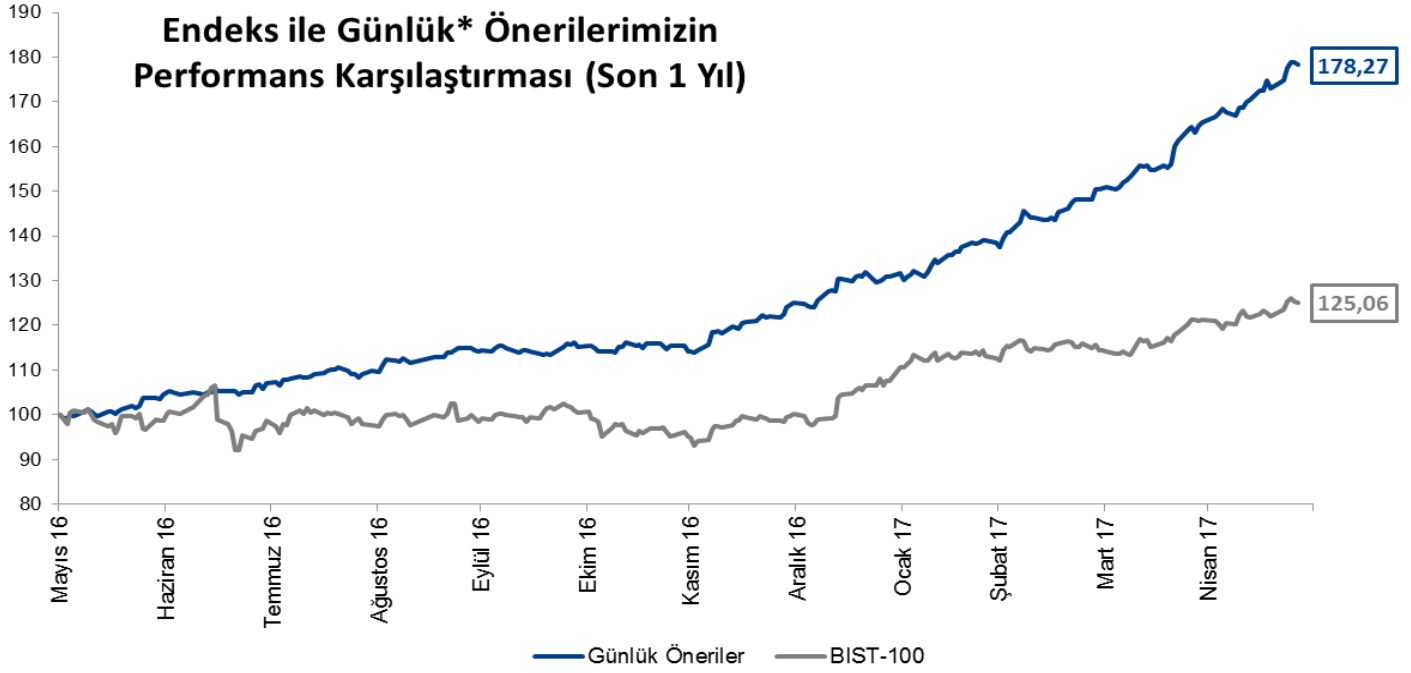
Bugüne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 133.800'ü ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Gün içi UZUN pozisyonlarda 133.800 seviyesini yakında takip edilmesi gerektiği kanaatindeyiz. 133.800'ün üzerinde kaldığı sürece gün içi hareketlerde UZUN pozisyonlar korunabilir ve 104.900 direnci hedef alınabilir.

Sözleşmede 133.250-133.300 bandı ise gün içi ilk destek seviyeleri olarak izlenebilir.

10:00 Türkiye İmalat PMI Tem. (Önck: 54,7)	12:00 Türkiye İTO Perakende Fiyatları Tem. (Ö: %0,06)
10:30 Türkiye TCMB Enflasyon Raporu 11.Dönem	15:30 ABD Kişisel Gelirler Haz. (Bekl: %0,4)
10:55 Almanya İmalat PMI Tem. (Bekl: 58,3)	15:30 ABD Kişisel Harcamalar Haz. (Bekl: %0,1)
10:55 Almanya İşsizlik Oranı Tem. (Bekl: %5,7)	15:30 ABD Çekirdek PCE Fiyat End. – Aylık Haz. (Bekl: %0)
11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Tem. (Bekl: 56,8)	16:45 ABD İmalat PMI Tem. Nihai (Ö: 53,2)
11:00 Türkiye Yabancı Ziyaretçi Deg.-Yıllık Haz. (Ö: %1,63)	17:00 ABD İSM İmalat PMI Tem. (Bekl: 56,2)
11:00 Türkiye TİM İhracat Verileri Tem. (Ö: \$12,1 mlr)	Türkiye YKBKN 2Ç17 finansallarının açıklanması bekleniyor.
12:00 Euro Bölgesi GSYH Büyüme – Yıllık 2Ç17-Önck (B:%2,1)	

1 Ağustos 2017

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

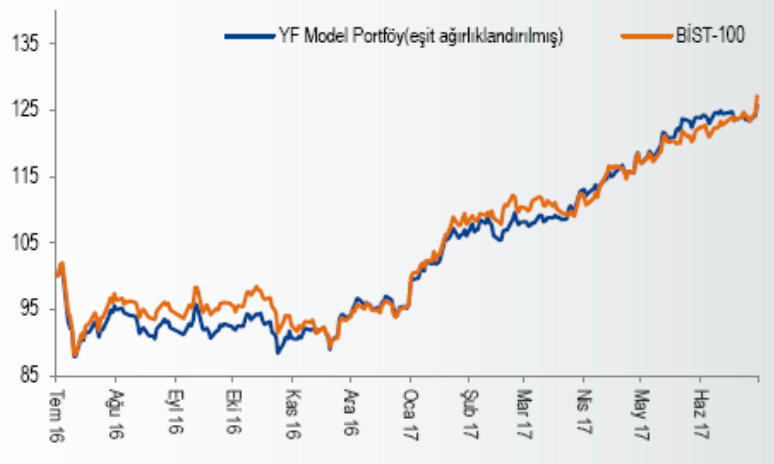


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
AKSEN	4,14	4,11	↑ 0,73%	4,85	17,1%	
BIMAS	68,60	68,65	↓ -0,07%	70,00	2,0%	
BOLUC	5,79	5,79	→ 0,00%	7,70	33,0%	
GARAN	10,54	10,58	↓ -0,4%	11,25	6,7%	
HLGYO	1,14	1,11	↑ 2,70%	1,50	31,6%	
KORDS	8,54	8,50	↑ 0,47%	10,00	17,1%	
TOASO	30,90	31,40	↓ -1,59%	33,00	6,8%	
YKBNK	4,54	4,56	↓ -0,44%	5,20	14,5%	

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

1 Ağustos 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 hazırlanmış 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 dayanarak 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 Daşiran	Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
---------------------	-------	------------------------	---------------------

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