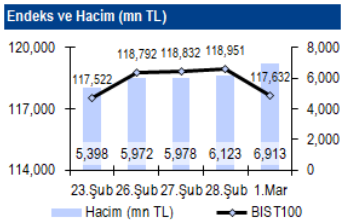
Günlük Bülten

2 Mart 2018



Haftalık Ajanda

26 Şubat 2018 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Ara.
İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi - Aylık Şub.
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Oca.
ABD	Yeni Konut Satışları Oca.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Oca.
ABD	St. Louis FED başkanı Bullard Konuşacak
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Şub.
İngiltere	BOE'den Cunliff Konuşacak
	EKGYO 4.Çeyrek Finansallarını Açıklayacak

27 Şubat 2018 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Şub.
Euro Bölgesi	M3 Para Arzı Yıllık Oca.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Şub.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Şub.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Şub.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Şub.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Şub.-Nihai
Almanya	TÜFE - Aylık Şub.-Öncü
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Şub.-Öncü
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Oca.
ABD	Perakende Stokları - Aylık Oca.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Oca.-Öncü
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Oca.-Öncü
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Oca.-Öncü
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ara.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Ara.
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Şub.
ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Şub.
ABD	Conf. Board Ekonomik Durum Şub.
ABD	Conf. Board Ekonomik Beklentiler Şub.
	FED Başkanı Powell'in Konuşması
	CCOLA 4.Çeyrek Finansallarını Açıklayacak

28 Şubat 2018 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Mar.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Oca.
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Oca.
Almanya	İşsizlik Oranı Şub.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Şub.-Geçici
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Şub.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ara.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç17-Revize Tah.
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 4Ç17-Revize Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 4Ç17-Revize Tah.
ABD	Çekirdek PCE 4Ç17-Revize Tah.
ABD	Chicago PMI Şub.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Oca.
	DOAS ve BIZIM 4.Çeyrek Finansallarını Açıklayacak

01 Mart 2018 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	İmalat PMI Şub.
Almanya	İmalat PMI Şub.-Nihai
Euro Bölgesi	İmalat PMI Şub.-Nihai
İngiltere	Aylık Net Tüketici Kredileri Oca.
İngiltere	İmalat PMI Şub.
İngiltere	İpotek Onayları Oca.
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Oca.
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	Kişisel Gelirler Oca.
ABD	Kişisel Giderler Oca.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Oca.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Oca.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	İmalat PMI Şub.-Nihai
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Oca.
ABD	ISM İmalat PMI Şub.
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Şub.
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Şub.
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Şub.
ABD	New York FED Başkanı Dudley Konuşacak
	AEFES, KRDMD ve PETKM 4.Çeyrek Finansallarını Açıklayacak

02 Mart 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Oca.
İngiltere	İnşaat PMI
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Oca.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Şub.-Nihai

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
OZGYO	3.82	19.7%	30,413,241
ITTFH	2.74	14.2%	57,427,915
GLYHO	4.48	12.3%	581,754,446
ADESE	2.50	9.6%	90,306,697
BIZIM	7.75	6.2%	12,239,719

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TEKTU	1.06	-6.2%	15,278,993
DGATE	15.70	-6.1%	9,099,360
BERA	2.55	-5.6%	18,921,073
ISMEN	2.41	-5.1%	4,333,895
KERVT	96.40	-5.0%	5,076,418

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul, Perşembe günü satıcılı açılışı sonrası gün içinde kayıplarını artarak %1.11 düşüş ile 117.632 seviyesinden kapadı. Sanayi ve Banka endeksleri, gün içinde endeksle benzer şekilde hareket etti. Banka endeksinde geri çekilme %1.27'yi bulurken, Sanayi endeksinde ise düşüşler daha sınırlı olarak %0.82'ü buldu. Serbest piyasa da Dolar/TL, 3.8045 seviyesinden pozitif açılışı sonrası yükselişine devam ederek gün sonunda 3.8125 seviyesinden önceki gününe göre %0.36 yükseliş gösterdi.

Bugün, küresel piyasalar, ABD Başkanı Trump'ın ek gümrük vergisi planı ve Powell'ın konuşmasında daha önceki yorumlarına göre güvercin açıklamalar gelmemesi ile satış baskısı altında. Veri takvimine bakıldığında; bugün sakin bir gün bekleniyor. Yurt içinde, önemli bir veri açıklanması beklenmezken, Yurt dışında Avrupa tarafında Almanya ithalat fiyat endeksi, İngiltere İnşaat PMI, Euro bölgesi ÜFE verileri bulunurken Amerika'dan ise Tüketici güven endeksi verileri piyasalar tarafından takip edilecek.

Yurtdışı piyasalara baktığımızda yeni günde, Asya piyasalarında negatif bir seyir görüyoruz. Avrupa piyasalarında ise satıcılı bir açılış bekleniyor. Amerikan vadelilerinde an itibariyle negatif bir görünüm hakim. Euro/USD paritesinde ise dün gördüğü 1.2155 dip seviyesinden sonra gelen tepki alımlarını 1.2280 seviyelerinden işlem görüyor.

Endeksin haftanın son işlem gününe yurtdışı piyasalardaki negatif havanın etkisi ile satıcılı başlanılmasını bekliyoruz. Kısa vadeli göstergelerde belirginleşen güç kaybı gevşeme eğiliminin devamını destekliyor. Bu nedenle gün içi açılacak Al Sat amaçlı açılacak pozisyonlarda temkinli kalmanın faydalı kalacağını düşünüyoruz. Endekste 117.400 ara desteğinin altında yaşanacak hareketlerde ise 116.900 ve 116.200 seviyeleri alt destekler olarak takip edilebilir.

Endekste 118.400 seviyesi ise gün içi ilk direnç konumunda olacaktır.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Nisan vadeli sözleşmesi, satıcılı açılışı sonrası gün içi negatif seyir izleyerek gün sonunda %1.37 değer kaybı ile 143.850 seviyesinden kapadı.

Bugüne satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede, Günlük göstergelerindeki ve saatlik göstergelerinde bozulma yaşanıyor. Saatlik grafiklerde 200 saatlik ortalama olan 143.600 seviyesi altına sarkmalarda satış baskısı artacaktır. Bugün olası gün içi geri çekilmelerde 142.600 ve 141.300 seviyelerini destekler olarak takip edeceğiz.

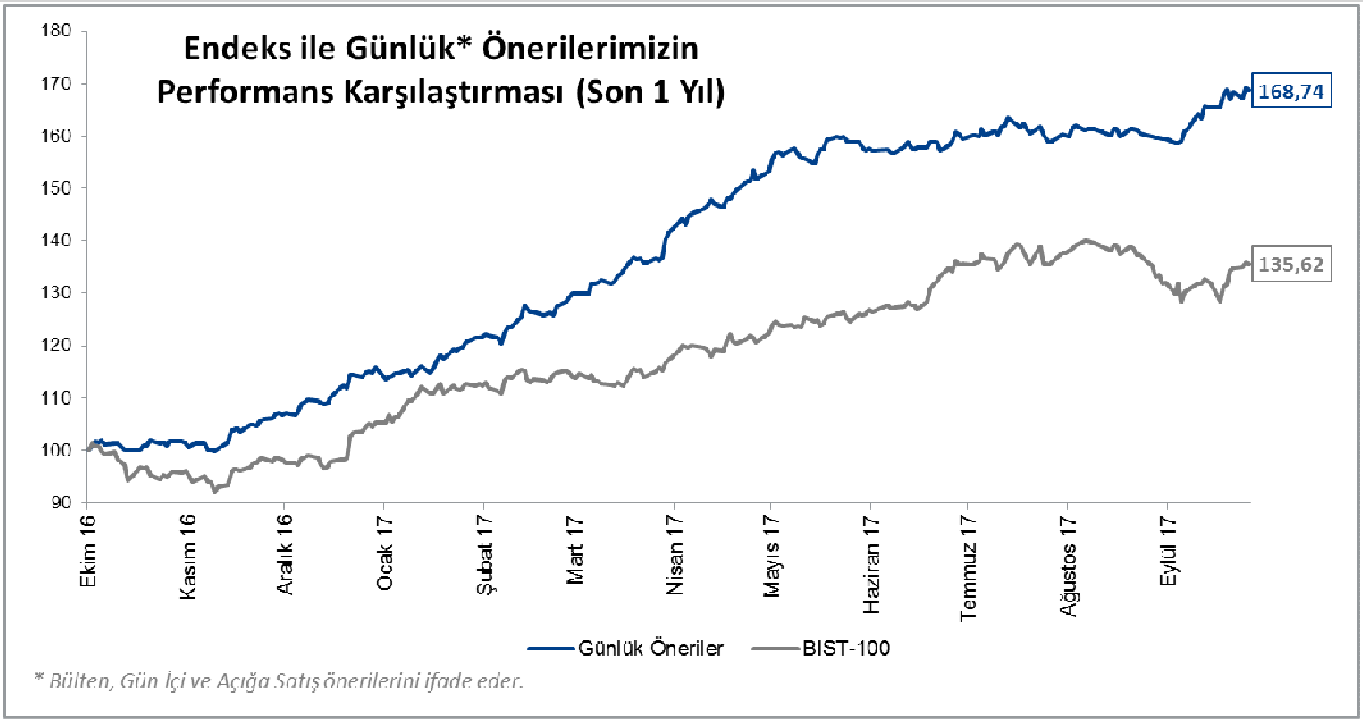
Yükseliş hareketleri için 144.750 direnç seviyesi olarak hedeflenebilir. Bu seviye üzerinde kalınması halinde alış hareketleri hızlanabilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Almanya İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Oca. (Bek: 0.40%)
10:00 Almanya İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Oca. (Bek: 0.60%)
12:30 İngiltere İnşaat PMI (Bek:50.5)
13:00 Euro Bölgesi ÜFE - Aylık Oca. (Bek:0.50%)
13:00 Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık Oca. (Bek:1.60%)
18:00 ABD Michigan Tük. Güven Endeksi Şub.-Nihai (Bek:98.5)

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

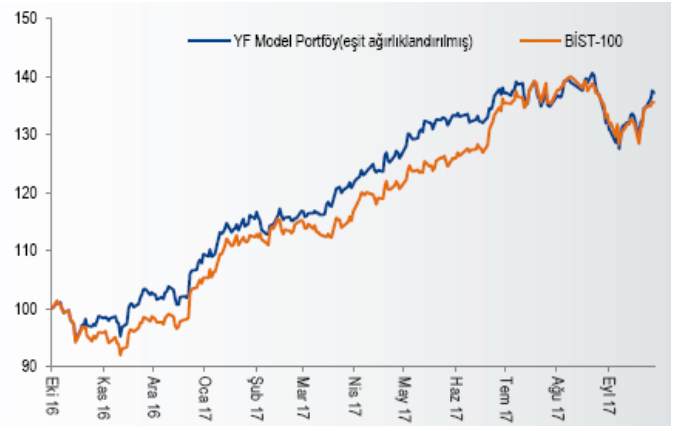
2 Mart 2018



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	10.52	10.63	-1.03%	**12.30**	16.9%
EREGL	11.10	11.36	-2.3%	**11.70**	5.4%
PGSUS	34.82	35.46	-1.80%	**42.00**	20.6%
PETKM	8.11	8.07	0.50%	**9.40**	15.9%
TOASO	29.78	30.38	-1.97%	**38.90**	30.6%
VAKBN	7.22	7.35	-1.77%	**8.50**	17.7%
ZOREN	2.11	2.17	-2.76%	**2.30**	9.0%

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



© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

2 Mart 2018

Yatırım Finansman Menkul Değerler

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	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Erol Danış	Müdür	Erol.danis@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
Kamer Külek	Uzman	kamer.kulek@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Kerem Can Önal	Uzman	kerem.onal@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

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

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.