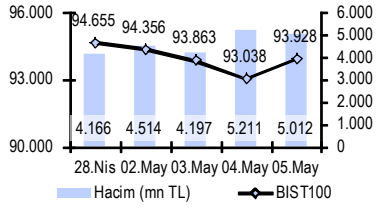


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	08 Mayıs 2017 Pazartesi
ABD	İthalat - Yıllık (USD Baskı) Nis.
Çin	İhracat - Yıllık Nis.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Nis.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Mar.
Almanya	İhracat - Aylık Mar.
Türkiye	Fabrika Satışları - Aylık Mar.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
ABD	Fed Bullard (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Fed Mester (2017 yıl. pred. için) konuşacak.
ABD	Fed İlgüçlü Piyasası Endeksi Nis.
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Nis.
Türkiye	ENKAI, BİMAS ve ASELS 1Ç17 finansalları açıklayacak.
Türkiye	Rusya borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	09 Mayıs 2017 Salı
ABD	İthalat - Yıllık Nis.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Mar.
Almanya	İhracat - Aylık Mar.
Almanya	İhracat - Yıllık Mar.
Türkiye	Parakende Satışlar - Aylık Mar.
Türkiye	Parakende Satışlar - Yıllık Mar.
ABD	NFIB & Dünüşün İmarat Endeksi Nis.
ABD	JOLTS İş İmlanları Mar.
ABD	Ticaret Doları - Aylık Mar. - Nis.
ABD	Fed Rosecrance (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Fed Kaplan (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
Türkiye	HALKB, TIKAS, İGİBİS ve İÇİSCİ 1Ç17 finansalları açıklayacak.
ABD	Almanya 1Ç17 finansalları açıklayacak.
Türkiye	Rusya borsası "Milli Bayram" G. Kore Borsası "Bağlanık Seçimler" nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	10 Mayıs 2017 Çarşamba
Çin	TÜFE - Yıllık Nis.
Çin	TÜFE - Yıllık Nis.
Almanya	Ortalama Ödemeler Endeksi Mar. - Ocak
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	Fed Rosecrance (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Nis.
Türkiye	DOĞAS, POSİS, TİMİN ve VAKBİN 1Ç17 sonuçlarını açıklayacak.
Türkiye	Konrad ve diğerler tarafından öngörülen banka finansalları son günü
ABD	1Ç17 finansalları son günü
ABD	Meyaz ve Singapur borsaları "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	11 Mayıs 2017 Perşembe
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi (BoP) Baskı Mar.
Türkiye	Çin İlemleri Dengesi Mar.
Euro Bölgesi	CSB Aylık Ödemeler Döngüsü
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
İngiltere	Diğ. Ticaret Dengesi Mar.
Euro Bölgesi	Almanya Komisyonu Ekonomik Tahminleri
ABD	Fed Dudley (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
İngiltere	Markaz Bankası (BoE) Fıaz Kararı
İngiltere	Markaz Bankası (BoE) Veri ve İstatistikler
İngiltere	BoE ÖST Alm. Hedefi Mar.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
ABD	TÜFE - Aylık Nis.
ABD	TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Nis.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Haftalık İşgücü Maası Başlangıcı 6 May.
ABD	Endonezya borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

ÜLKE	12 Mayıs 2017 Cuma
Almanya	İSYYH Bütçesi - Çekirdek 1Ç17-Öncü
Almanya	İSYYH Bütçesi - Yıllıklandırılmış 1Ç17-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Nis.
Almanya	TÜFE - Yıllık Nis.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
ABD	TÜFE - Aylık Nis.
ABD	TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Nis.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Parakende Satışlar - Aylık Nis.
ABD	Parakende Satışlar - Yıllık Nis.
ABD	Parakende Satışlar (Oto. ve Diğ. Hangi) - Aylık Nis.
Rusya	Diğ. Ticaret Dengesi Mar.
Rusya	İhracat Mar.
Rusya	İthalat Mar.
ABD	Fed Evans (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Moneta Ödemeler Döngüsü Mar. - Ocak
ABD	İstatistikler - Aylık Mar.
ABD	Fed Harker (Oy Hakkı Yok) konuşacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GLYHO	3,26	7,6%	39.406.780
SNGYO	0,73	5,8%	8.390.881
TKFEN	9,64	5,2%	65.496.844
TUPRS	91,80	5,2%	210.536.422
ICBCT	2,32	5,0%	1.037.277

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KATMR	13,19	-5,8%	35.898.960
DEVA	4,12	-4,2%	6.013.160
TUKAS	1,53	-3,2%	3.117.589
AKCNS	11,86	-3,1%	4.067.020
IEYHO	0,32	-3,0%	114.029

Piyasa Beklentisi

Geride bıraktığımız haftanın son işlem gününde kapanışa doğru gelen güçlü alımlarla birlikte %0,96 oranında bir değer kazanımıyla 93.928 seviyesinden kapanış gerçekleşti. 5 mlr TL'lik hacimle gerçekleşen söz konusu kapanış ile birlikte haftalık değişim ise %0,77 değer kaybı yönünde oldu.

Haftasonunun en önemli gündemi hiç kuşkusuz Fransa seçimleri idi. Anketleri önde götüren ve ikinci turda seçilmesi kesin gözüyle bakılan Sosyalist Parti'nin adayı Emmanuel Macron sürpriz yapmadı ve %65,9 oy alarak Fransa'nın yeni Cumhurbaşkanı oldu. Euro birliğine karşı olmayan yeni Cumhurbaşkanı seçilmesinin ardından Avrupa kanadından gelen ilk tepkiler Almanya'dan geldi. Macron'u tebrik eden Almanya "Macron'un zaferi, AB'nin zaferidir" açıklamalarında bulundu. Seçim sonuçlarının kesinleşmesiyle 1,1024 zirvesine kadar yükselen Euro/Dolar paritesinde bu seviyeden gelen geri çekilmelerin sınırlı kaldığını görüyoruz. Böylece Euro özelinde önemli bir gelişme daha geride kalmış bulunuyor. Ayrıca S&P, Cuma günü "BB+" seviyesindeki kredi notu ve "negatif" olan not görünümünde herhangi bir değişikliğe gitmedi.

Yeni haftada Pazartesi günü sanayi üretimi ile başlayacak olan yurtiçi gündem Perşembe günü açıklanacak olan Cari işlemler dengesi ile devam edecek. Ayrıca 10 Mayıs itibarıyla da ilk çeyrek bilanço dönemi sona erecek. Yurtdışında ise yine aynı tarih itibarıyla ABD ilk çeyrek finansalları tamamlanacak. Bunun dışında ABD gündemi Cuma günü TÜFE ve perakende satışlar verileriyle yakından takip edilecek. Öncesinde ise Perşembe günü ÜFE verisi açıklanacak. ABD dışı gündem ise İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı ve Avrupa Komisyonunun ekonomik tahmin raporu odaklı olacak. Siyasi gündemde ise ilk etapta önemli bir gelişme görünmüyor.

Gün özelinde ise Çin'in dış ticaret verisi ile başladık. İhracat Mart'a göre düşse de gücünü korurken, İthalat %18,6 güç kazandı. Bu veri dışında bugün yurtiçinden Sanayi üretimi verisine odaklanıyor olacağız. Yurtdışında ise Fed üyelerinin konuşmaları yakından izlenecek. Yurtiçinde ayrıca Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın 16:00'da Haliç Kongre Merkezi'nde katılacağı etkinlikteki konuşması izlenecek.

Euro'nun küresel olarak güçlenmesine bağlı olarak 98,5 seviyesine kadar çekilen ve bu seviyelerde seyreden bir Dolar endeksi (DXY) ve \$1229 seviyesine kadar çekilmesi risk iştahını canlı tutan unsurlardır. İç dinamiklerde ise CDS'lerin 204 seviyesindeki yatay hareketleri ve USD/TL kurunun 3,53'e kadar geri çekilmiş olması; yurtdışındakine benzer bir risk algısına işaret ediyor. Asya ve ABD vadeli endeksi alışırların, Avrupa borsaları açılışına da güçlü şekilde yansımaları bekleniyor.

Yurtdışı piyasalarda etkili olan pozitif havanın ve kur da yaşanan geri çekilmenin olumlu yansımaları olarak haftaya alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 94.000'in üzerinde etkili olabilecek gün içi hareketlerde ilk etapta 94.600 seviyesi gün içi direnç konumunda olacaktır. Bu seviyenin aşılması halinde ise geçtiğimiz hafta satışların geldiği seviye olan 95.200-95.300 bandı hedef alınabilir. Endekste 93.600-93.400 bandını ise gün içi ilk destek seviyeleri olarak verebiliriz.

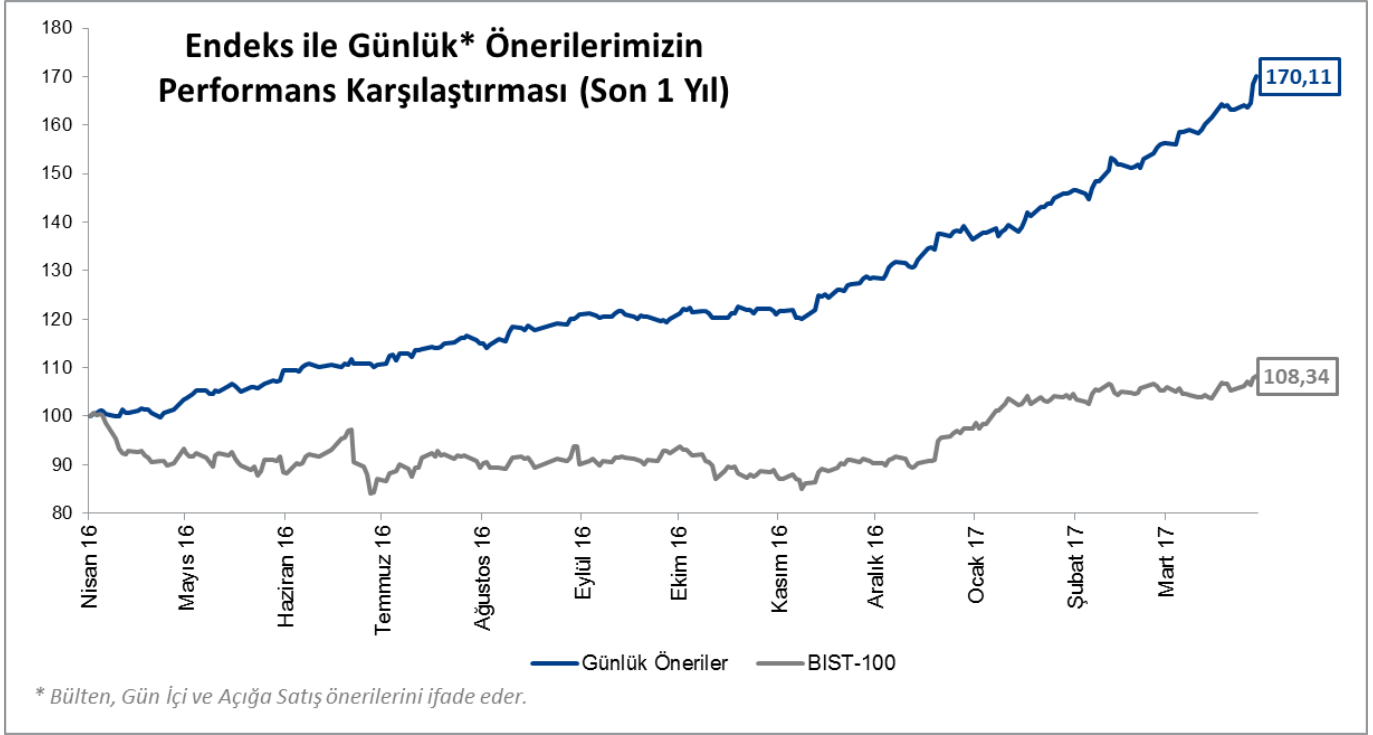
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Cuma günü satıcılı açılış sonrasında toparlanan Haziran vadeli sözleşme özellikle haftanın son seansında güçlenen alımlar hızlı değer kazandı ve %1.27 oranında değer kazanımı ile 117.450'den kapandı. Haftaya alıcılı başlamasını beklediğimiz 118.150 seviyesinin ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Gün içi hareketlerde bu dirence kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında gelebilecek kâr satışlarına dikkat edilmeli. Sonraki dirençler olarak ise 118.400 ve 119.300 seviyeleri takip edilebilir. Sözleşmede 117.000 ve 116.600 seviyeleri sırası ile gün içi destek konumunda olacaktır.









Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Sanayi Üretimi – Aylık Mar. (Bekl: %0,5)
10:00 Türkiye Sanayi Üretimi – Yıllık Mar. (Bekl: %2,1)
11:00 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni May. (Bekl. 25,2)
15:35 ABD Fed/Bullard konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
15:45 ABD Fed/Mester (2017 için Yedek Üye) konuşacak.

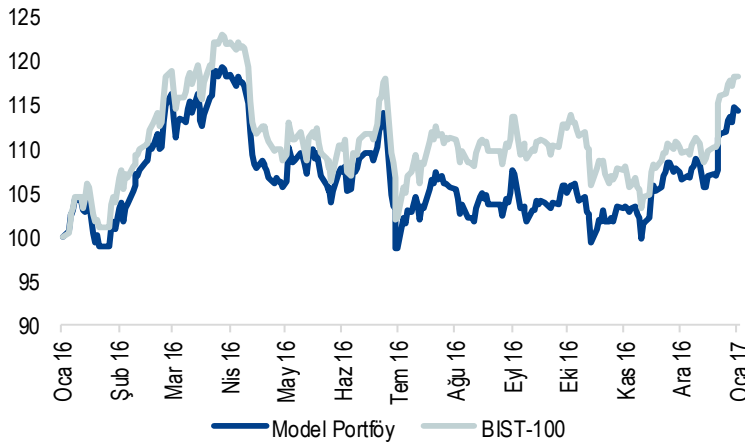
17:00 ABD Fed İlgüçlü Piy. End. Nis. (Önck: 0,4)
17:30 Türkiye Hazine Nakit Ger. Nis. (Önck: 7,3 mlr TL)
Türkiye ENKAI, BİMAS ve ASELS 1Ç17 finansalları
Rusya borsası kapalı olacak.



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
AKSEN	3,13	3,12	↑ 0,32%	3,60	15,0%	
BIMAS	57,40	57,60	↓ -0,35%	63,00	9,8%	
BOLUC	5,90	5,89	↑ 0,17%	7,50	27,1%	
GARAN	9,45	9,37	↑ 0,9%	11,00	16,4%	
HLGYO	0,98	0,97	↑ 1,03%	1,50	53,1%	
KORDS	8,41	8,50	↓ -1,06%	9,30	10,6%	
TOASO	29,58	29,18	↑ 1,37%	32,00	8,2%	
YKBNK	4,27	4,26	↑ 0,23%	4,70	10,1%	

* 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 hazırlanmış tarihten itibaren 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 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 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 Kıdemli Uzman ozan.sayin@yf.com.tr +90 (212) 334 98 70
Kamer Külek Uzman Yrd. 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