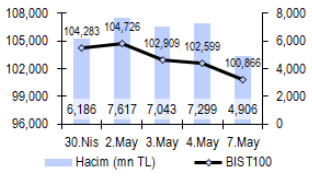
YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

8 Mayıs 2018

Endeks ve Hacim (mn TL)



07 Mayıs 2018 Pazartesi	
Almanya	**Fabrika Siparişleri - Aylık Mar.**
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Mar.
Almanya	Markit İnşaat PMI Nis.
Almanya	Markit Perakende PMI Nis.
Euro Bölgesi	Markit Perakende PMI Nis.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni May.
ABD	Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Mar.
ABD	Dallas Fed Başkanı Kaplan'ın Konuşması
ABD	Chicago Fed Başkanı Evans'ın Konuşması
Çin	Döviz Rezervleri Nis.

08 Mayıs 2018 Salı	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Mar.
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Mar.
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Mar.
Almanya	İhracat - Aylık Mar.
Almanya	İthalat - Aylık Mar.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
İngiltere	Halifax Konut Fiyatları - Aylık Nis.
İngiltere	Halifax Konut Fiyatları - Yıllık Nis.
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Nis.
ABD	JOLTS İş İmkanları Mar.
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Nis.
Çin	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Nis.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Nis.

09 Mayıs 2018 Çarşamba	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Mar.-Öncü
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	ÜFE - Aylık Nis.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Nis.
ABD	ÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Mar.-Nihai
ABD	Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması

10 Mayıs 2018 Perşembe	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Mar.
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Mar.
Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar
Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar
Çin	ÜFE - Yıllık Nis.
Çin	TÜFE - Yıllık Nis.
Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
İngiltere	Dış Ticaret Dengesi Mar.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
İngiltere	İmalat Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
İngiltere	İmalat Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
İngiltere	İnşaat Üretimi - Aylık Mar.
İngiltere	İnşaat Üretimi - Yıllık Mar.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi May.
İngiltere	BoE ÖST Alım Hedefi May.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	TÜFE - Aylık Nis.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Nis.
ABD	TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Nis.

11 Mayıs 2018 Cuma	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
ABD	St.Louis FED Başkanı Bullard'ın Konuşması
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Nis.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık Nis.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi May.-Öncü

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SALIX	4.28	9.7%	7,065
KNFRT	21.08	7.6%	28,686,608
KERVT	77.05	4.8%	27,785,749
BTCIM	6.66	4.4%	5,066,590
DOHOL	0.97	4.3%	64,640,155

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
FLAP	9.13	-20.0%	64,689,882
YUNSA	5.53	-11.8%	3,839,499
ITTFH	3.12	-10.6%	18,805,290
BMEKS	0.11	-8.3%	129,214
BEYAZ	26.90	-7.3%	80,732

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul da güç güç kaybı sürüyor. Dün sakin açılışa rağmen gün içinde etkili olan satışlar ile gerileyen BİST 100 endeksi %1.69 değer kaybı ile 100.866'dan kapandı.

Endekste etkili olan satışlar genele yayılarak sürdüğü görülürken, sanayi sektör hisselerinde baskı daha çok hissediliyor. Bankacılık endeksinde %1.67 oranında değer kaybı yaşanırken, sanayi endeksindeki düşüş %2.33 oranında gerçekleşti.

Dolar/TL'de ise yükseliş rallisi etkisini sürsüdüyor. Yurtdışı işlemlerde 4.29'a kadar yükselen kur an itibariyle 4.27 seviyesinde hareket ediyor.

Veri akışı olarak bugünden sakin bir gün geçireceğiz. Bu nedenle iş gündeme ve kur hareketlerine duyarlılık süreceğinden özellikle kur da yaşanan hareketler endekste yönü belirleyen etken olmaya devam edecektir.

Yurtdışı piyasalara baktığımızda yeni günde, Asya piyasalarında pozitif eğilimini daha baskın olduğunu görüyoruz. Avrupa piyasalarında ise pozitif bir açılış bekleniyor. Amerikan vadelilerinde an itibariyle hafif pozitif görünüm hakim. Euro/USD paritesi ise 1.19 seviyesine kadar yaşanan geri çekilme sonrasında gelen tepki hareketi ile an itibaeriyle 1.1930 seviyesinden işlemler gerçekleşiyor.

Endeksi teknik olarak değerlendirdiğimizde; Güne hafif tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endekste 100.600 seviyesinin üzerinde etkili olabilecek tepki yükselişlerinde 101.500 seviyesi ilk ara direnç olarak takip edilebilir. Daha önce destek seviyesi olarak takip ettiğimiz 101.500 aşılmadıkça endekste güç kaybının devamı beklenebilir.

Endeksin açılış sonrasında tekrar etkili olabilecek satışlar ile 100.600 ara desteğinin kırılması halinde ise son bir yılın dibi konumunda olan 99.200'e kadar geri çekilme görebiliriz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün boyunca etkili olan satışlar ile güç kaybeden Haziran vadeli sözleşme günü %1.69 oranında değer kaybı ile 124.100 seviyesinden kapandı.

123.000'ni gün içi destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu desteğin üzerinde etkili olabilecek tepki yükselişlerinde ise 124.800 seviyesi ilk ara direnç konumunda olacaktır. Bu direncin aşılması halinde 125.200 ve 126.200 seviyeleri üst dirençler olarak takip edilebilir.

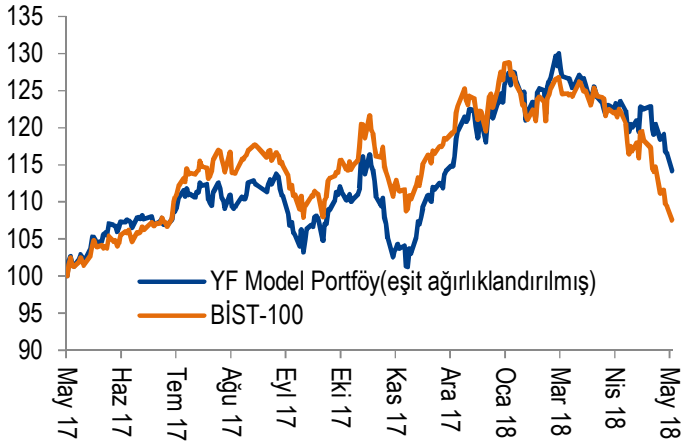
Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

17:00 ABD Jolts İş İmkanları
17:30 Türkiye Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Nisan
B.D Çin Dış Ticaret Dengesi (Bekl:27.5mlr$)

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

TSKB | TÜRKİYE İŞ BANKASI

8 Mayıs 2018



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

Yatırım Finansman - Model Portfolio

Stocks		Price (TL)			Market Cap. (million)		Return since Inclusion	
Company	Ticker	Last	Target	Upside	TL	US$	Relative	Absolute
Akbank	AKBNK	8.2	12.3	50%	32,760	7,698	0%	-11%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.7	9.6	25%	3,294	774	13%	0%
Eregli Demir Celik	EREGL	9.9	14.6	48%	34,580	8,125	14%	1%
Anadolu Efes Biracilik	AEFES	25.3	32.0	27%	14,957	3,514	7%	-6%
Arcelik	ARCLK	17.1	23.8	40%	11,528	2,709	9%	-4%
Garanti Bankasi	GARAN	8.9	13.4	50%	37,548	8,823	1%	-3%

Model Portfolio Performance - Equally Weighted	
Model Portfolio return since the last rebalance*	-3.6%
BIST100 return since last rebalance*	-3.3%
Model Portfolio Relative return since the last rebalance*	**-0.3%**
Model Portfolio Return Year-to-date	-4.5%
BIST100 Return Year-to-Date	-12.5%
Model Portfolio Relative Performance Year-to-date	**9.2%**

*Since the last re-balance on May 2nd 2018

Past Performance		Included	Removed	Relative	Absolute
T. Vakiflar Bankasi	VAKBN	10-Jan-18	02-May-18	-5%	-12%
Petkim	PETKM	10-Jan-18	09-Apr-18	1%	1%
Pegasus Hava Tasimaciligi	PGSUS	10-Jan-18	19-Mar-18	1%	3%
Tofas Otomobil Fab.	TOASO	10-Jan-18	19-Mar-18	-17%	-15%
Zorlu Enerji	ZOREN	10-Jan-18	19-Mar-18	25%	27%

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

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

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.