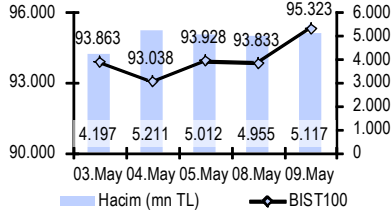


Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

| 08 Mayıs 2017 Pazartesi | |
|-------------------------|---|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Çin | İthalat - Yıllık (USD Bady) Nis. |
| Çin | İhracat - Yıllık Nis. |
| Çin | Diğ. Ticaret Dengesi Nis. |
| Almanya | Fabrika Güven Endeksi Nis. |
| Almanya | 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 Foster (2017 yılın en yüksek oyu) konuşacak. |
| ABD | Fed Isgovic (Piyasası Endeksi Nis.) |
| Türkiye | Hazine Nakit Geleceği Nis. |
| Türkiye | ENKAP, BİMAS ve ABESL 1Ç17 finansalları açıklanacak. |
| Türkiye | Rusya boruları "Mili Bayram" nedeniyle kapalı olacak. |

| 09 Mayıs 2017 Salı | |
|--------------------|---|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Almanya | Sanayi Üretimi - Aylık Mar. |
| Almanya | Sanayi Üretimi - Yıllık Mar. |
| Almanya | Diğ. Ticaret Dengesi Mar. |
| Almanya | İhracat - Aylık Mar. |
| Almanya | İthalat - Aylık Mar. |
| Türkiye | Paraende Satışlar - Aylık Mar. |
| Türkiye | Paraende Satışlar - Yıllık Mar. |
| ABD | NFIB 15 Dünüşün İlerlemesi Endeksi Nis. |
| ABD | JOLTIS İş İmlanları Mar. |
| ABD | Toprak Satışları - Aylık Mar. - Nis. |
| ABD | Fed Rosenberg (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |
| ABD | Fed Kaplan (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |
| ABD | HALSB, TMSN ve KOCAS 1Ç17 finansalları açıklanacak. |
| ABD | Algeria 1Ç17 finansalları açıklanacak. |
| Türkiye | Rusya boruları "Mili Bayram" nedeniyle kapalı olacak. |

| 10 Mayıs 2017 Çarşamba | |
|------------------------|--|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Çin | TUFE - Yıllık Nis. |
| Çin | LİFE - Yıllık Nis. |
| Almanya | Özellik Değerleri Endeksi Mar. - Onso |
| ABD | İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis. |
| ABD | İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Nis. |
| ABD | Fed Rosenberg (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |
| ABD | Aylık Bütçe Beyanı Nis. |
| Türkiye | DOAS, PGSUS, TMSN ve VAKBN 1Ç17 sonuçları açıklanacak. |
| Türkiye | Konrad ve diğerler tarafından düzenlenen banka finansalları son günü |
| ABD | 1Ç17 finansalları son günü |
| | Malezya ve Singapur borsaları "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak. |

| 11 Mayıs 2017 Perşembe | |
|------------------------|---|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Almanya | Diğ. Ticaret Dengesi (BoP) Bady Mar. |
| Türkiye | Genel İstatistik Dengesi Mar. |
| Euro Bölgesi | SCB Aylık Ekonomik Durum Raporu |
| İngiltere | Sanayi Üretimi - Aylık Mar. |
| İngiltere | Diğ. Ticaret Dengesi Mar. |
| Euro Bölgesi | Almanya Komünal Enerjisi Tahminleri |
| ABD | Fed Dudley (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |
| İngiltere | Markets Barometer (BOE) Fiyat Kararı |
| İngiltere | Markets Barometer (BOE) Fiyat Kararı |
| İngiltere | BOE OST Aylık Hedefi Mar. |
| İngiltere | BOE Enflasyon Raporu |
| ABD | LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Yatırım LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Özellik LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Haftalık İşletim Masrafı Raporları 6 May. |
| ABD | Endonezya boruları "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak. |

| 12 Mayıs 2017 Cuma | |
|--------------------|--|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Almanya | İSSTH Bütçesi - Çeyreklik 1Ç17-Öncü |
| Almanya | İSSTH Bütçesi - Yıllıklandırılmış 1Ç17-Öncü |
| Almanya | TUFE - Yıllık Nis. |
| Almanya | TUFE - Yıllık Nis. |
| Euro Bölgesi | Sanayi Üretimi - Aylık Mar. |
| Euro Bölgesi | Sanayi Üretimi - Yıllık Mar. |
| ABD | TUFE - Aylık Nis. |
| ABD | TUFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Yatırım LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Özellik LİFE - Yıllık Nis. |
| ABD | Paraende Satışlar - Aylık Nis. |
| ABD | Paraende Satışlar - Yıllık Nis. |
| ABD | Paraende Satışlar (Öte - Önce) - Aylık Nis. |
| ABD | Paraende Satışlar (Öte - Önce) - Yıllık Nis. |
| Rusya | Diğ. Ticaret Dengesi Mar. |
| Rusya | İhracat Mar. |
| Rusya | İthalat Mar. |
| ABD | Fed Evans (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |
| ABD | Monaghan Yatırım Güven Endeksi İlerlemesi - Onso |
| ABD | İstatistik Satışları - Aylık Mar. |
| ABD | Fed Harker (Oy Hakkı Yok) konuşacak. |

En Çok Yükselen Hisseler

| Hisse | Kapanış | Değ. (%) | Hacim (TL) |
|-------|---------|----------|-------------|
| SARKY | 4,10 | 6,2% | 3.031.605 |
| GLYHO | 3,36 | 5,0% | 20.607.190 |
| BIMAS | 60,00 | 4,7% | 125.760.768 |
| KRDMD | 1,36 | 4,6% | 161.151.773 |
| EREGL | 6,59 | 4,6% | 242.832.086 |

En Çok Düşen Hisseler

| Hisse | Kapanış | Değ. (%) | Hacim (TL) |
|-------|---------|----------|------------|
| AKSGY | 3,27 | -4,7% | 15.285.103 |
| DGKLB | 2,66 | -4,7% | 4.869.635 |
| KRSTL | 1,95 | -4,4% | 4.234.710 |
| LOGO | 56,75 | -4,3% | 20.700.450 |
| IEYHO | 0,32 | -3,0% | 192.641 |

Piyasa Beklentisi

Gündemi meşgul eden noktalar arasında daha çok siyasi ve jeopolitik gelişmeleri ilgilendiren noktalar söz konusu idi. Pentagon'dan yapılan açıklamada, Trump tarafından PYD'ye ağır silah verilmesi talimatının verdiği ifade açıklanırken, "Güvenlik riskleri konusunda Türkiye'ye güvence veriyoruz" açıklamasında da bulundu. Küresel bazda ise Kuzey Kore'ye dair riskler masada kalmaya devam ediyor. İngiltere büyükelçisi ülkesinin altıncı nükleer denemeyi yapacağını söylerken, zamanın ve yerin belli olmadığını, ancak ABD'nin bir santim bile ilerlemesi durumunda tüm stratejik unsurlara saldırı gerçekleşeceğini açıkladı. Bu iki unsur jeopolitik gündemi bir hayli hareketlendirmiş durumda. USD tarafında küresel bazda yükselişler görünürken, TL'nin değer kaybı da bu duruma paralellik göstermektedir.

Öte yandan Fed'de oy hakkı olan üyelerden Robert Kaplan, bu yıl 3 faiz artışının mümkün olduğunu söyleyerek sürpriz yapmadı. Ancak oy hakkı olmayan üyelerden Esther George'ın "zayıf büyümenin kademeli faiz artışlarına engel olmayacağı" açıklamaları dikkate değerdi. Oy hakkı olmasa da FOMC toplantılarına katılıp görüş beyan eden Fed üyelerinin yaptığı açıklamalar da dikkatle takip ediliyor. Ancak Haziran'da faiz artışına kesin gözle bakılması, söz konusu açıklamaların olası etkisini sınırılıyor.

Yeni günde önemli bir makroekonomik veri bulunmuyor. ABD ve Türkiye'de 1Ç17 sonuçlarının son açıklanma günü olması nedeniyle özellikle yarın hisse bazı hareketler daha fazla ağırlık kazanabilir. İç siyasi gündemde ise; Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ve Başbakan Binali Yıldırım'ın Saat 10:00'da Danıştay'ın 149. Kuruluş Yıldönümü etkinliklerine katılması bekleniyor. Daha sonra Başbakan Yıldırım saat 14:00'da Londra'ya hareket edecek.

Öncü fiyatlamalar tarafında özellikle ABD'nin PYD'ye ağır silah gönderme kararı sonrası, TL'nin bir miktar daha negatif ayrıştığını görmekteyiz. Altın fiyatlarında ve VIX endeksinde halen belirgin bir "negatif risk algısı" bulunmuyor. Ancak Euro/Dolar paritesinin 1,09'un altına geri gelmesi ve 99 seviyesi üzerinde Dolar endeksinin (DXY) güçlenmesi söz konusu olabilir. Türkiye CDS'lerinin 206 seviyesine yükselmesi de bu noktada dikkat çekicidir. Çin dışında pozitif seyreden Asya piyasalarına rağmen, ABD vadeli endeksindeki geri çekilme sonrası Avrupa borsalarının ihtiyatlı açılması bekleniyor.

Bugüne satıcı başlamasını beklediğimiz endekste 94.500 seviyesini gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğe kadar yaşanacak geri çekilme sonrasında tutunma çabası ve tepki denemeleri etkili olabilir. Ancak beklentimizin aksine 94.500'ün üzerinde kalınmaması halinde ise 93.900 desteğine kadar gevşeme görebiliriz. Endekste 95.350 zirvesi ise direnç konumunu koruyor.

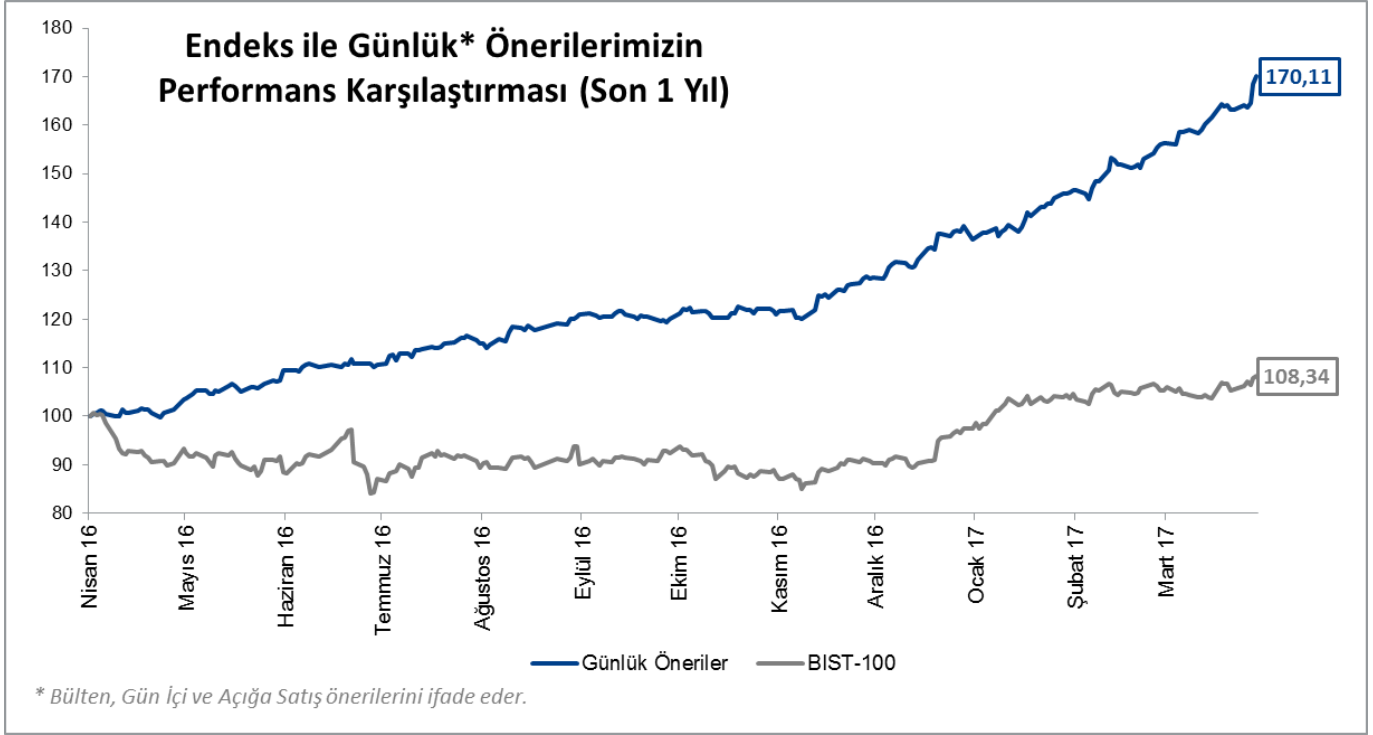
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün zayıf satıcı başlangıç sonrasında güçlenen alımlar ile toparlanan sözleşmede gün boyunca pozitif seyir etkili oldu ve sözleşme günü %1.80 oranında değer kazanımı ile 118.725'den günü tamamladı. Bugüne kur cephesinde yaşanan agresif yükselişin baskılaması nedeniyle satıcı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 118.000 seviyesini ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde kalınmaması halinde ise sırası ile 117.300 ve trend desteği konumunda olan ve daha önemli destek olarak gördüğümüz 116.800 seviyelerine geri çekilme görebiliriz. Sözleşmede 119.300 seviyesi ise kısa vadeli ilk direnç konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis. (Bekl: %0,2)
15:30 ABD İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Nis. (Önck: %0,2)
19:00 ABD Fed/Rosengren konuşacak. (Oy Hakkı Yok)

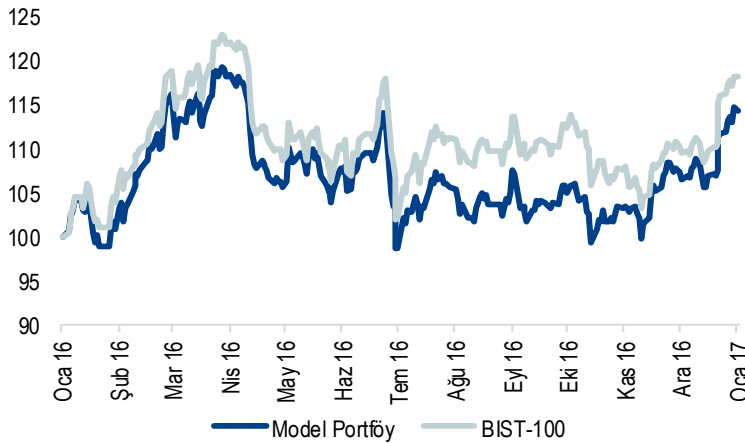
21:00 ABD Aylık Bütçe Beyanı Nis. (Önck: -\$176.2 mlr)
Türkiye DOAS, PGSUS, TMSN ve VAKBN 1Ç17 sonuçları
ABD ve Türkiye'de 1Ç17 finansalları son günü.



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

| GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma | | | | | |
|---|---------|-------------|----------|-------|--------------------|
| Hisse | Kapanış | Önc. Gün K. | Değ. (%) | Hedef | Getiri Potans. (%) |
| AKSEN | 3,13 | 3,11 | ↑ 0,64% | 3,60 | 15,0% |
| BIMAS | 60,00 | 57,30 | ↑ 4,71% | 63,00 | 5,0% |
| BOLUC | 5,92 | 5,91 | ↑ 0,17% | 7,50 | 26,7% |
| GARAN | 9,56 | 9,36 | ↑ 2,1% | 11,00 | 15,1% |
| HLGYO | 0,99 | 0,98 | ↑ 1,02% | 1,50 | 51,5% |
| KORDS | 8,81 | 8,53 | ↑ 3,28% | 9,30 | 5,6% |
| TOASO | 29,98 | 29,22 | ↑ 2,60% | 32,00 | 6,7% |
| YKBNK | 4,35 | 4,25 | ↑ 2,35% | 4,70 | 8,0% |

* 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 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 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 |