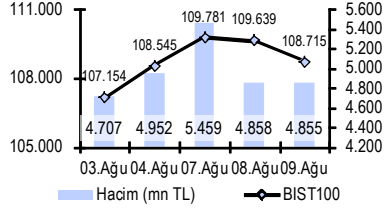


Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

07 Ağustos 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz-Öncü
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz
Euro Bölgesi	Sanayi Yalınımı Güvencü Ağ.
ABD	Fed/Bullard konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
ABD	Fed/Kashin konuşacak. (Oy Hakkı Var)
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Haz
Türkiye	AVİSA, CCOLA ve THUSA 2Ç17 finansalları beklentiler.
Kanada Borsası, "Rasmi Tatil" nedeniyle kapalı	
08 Ağustos 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Diğ. Ticaret Dengesi (BoP Bazı) Haz
Çin	Diğ. Ticaret Dengesi Tem.
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazı) Tem.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazı) Tem.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Haz.
Almanya	İhracat - Aylık Haz.
Almanya	İthalat - Aylık Haz.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.
Türkiye	Para Hareketi Değişimi - Aylık
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Tem.
ABD	JOLTIS İş İmlanları Haz.
Türkiye	ABFES, BİZİM ve EREL 2Ç17 finansalları beklentiler.
09 Ağustos 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	TÜFE - Yıllık Tem.
Çin	ÜFE - Yıllık Tem.
Japonya	Makine Pazarları Siparişleri - Yıllık Tem-Öncü
ABD	Birim İstihdam Malıyetleri 2Ç17-Öncü
ABD	Toplam Stoklar - Aylık Haz-Son
Türkiye	VAKBN 2Ç17 finansalları beklentiler.
Türkiye	Konsolide olmayan 2017 Banka ve Banka dış finansalları son. günü Güney Afrika borsası, "Rasmi Tatil" nedeniyle kapalı
10 Ağustos 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Makine Siparişleri - Aylık Haz.
Japonya	Makine Siparişleri - Yıllık Haz.
Japonya	ÜFE - Aylık Tem.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.
İngiltere	Diğ. Ticaret Dengesi Haz.
ABD	Hafiflik İşçisi Maaş Başvuruları 5 Ağ.
ABD	ÜFE - Aylık Tem.
ABD	ÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Tem.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (Oy Hakkı Var)
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Tem.
Türkiye	DEVA ve MGROS 2Ç17 finansalları beklentiler.
ABD	Snap Inc 2Ç17 finansalları beklentiler.
11 Ağustos 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	TÜFE - Aylık Tem-Niha
Almanya	TÜFE - Yıllık Tem-Niha
Türkiye	Carli İmler Dengesi Haz.
ABD	TÜFE - Aylık Tem.
ABD	TÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Tem.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
Rusya	GSYH Büyüme - Yıkandırılmış 2Ç17-İk. Tah.
Rusya	Diğ. Ticaret Dengesi Haz.
Rusya	İhracat Haz.
Rusya	İthalat Haz.
ABD	Fed/Kashin konuşacak. (Oy Hakkı Var)
ABD	Fed/Kashin konuşacak. (Oy Hakkı Var)
Türkiye	THYAO 2Ç17 finansalları beklentiler.
Japonya Borsası "Rasmi Tatil" nedeniyle kapalı olacak.	

Piyasa Beklentisi

Kore-ABD gerginliğinin yarattığı olumsuz atmosfer küresel borsalar temelinde BIST-100'e de yansdı. Sabah saatlerinde satıcılar başlayan ve gün içinde satışları derinleşen BIST-100 endeksinin kapanışı %0.84 değer kaybı ile 108.715 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bankacılık endeksi ise %1.22 geri çekilerek satışlara öncülük etti. Sanayi üretiminde ise %0.65 gibi nisbeten sınırlı değer kaybı sonrası makasın sanayi hisseleri lehine açıldığına işaret ediyor.

ABD cephesinden Kuzey Kore'ye gelen "Kore lideri diplomatik dilden anlamıyor, ancak açıklamalarımız askeri seçeneğe yaklaştığımız anlamına gelmiyor." Açıklamaları, VIX endeksinin 12,5 seviyelerine doğru sert bir şekilde yükseltirken, küresel siyasi tansiyonu da artırarak satış baskısının güçlenmesine neden oldu. Kuzey Kore'den ise konuyla ilgili olarak Guam'ı Ağustos ortasında vurmaya planladıklarını ve bunun için 4 adet füzenin hazır olduğunu ve Kim Jon-Un'un emrini beklediklerini açıkladı. ABD Savunma Bakanı Mattis ise, Kuzey Kore'yi rejimini ve insanlarını yıkıma götüreceği davranışları tasavvur etmeyi bırakması gerektiğini açıkladı.

Bugün gündem nisbeten daha yoğun. Cuma günü enflasyon verisinin açıklanacağı ABD'de, fiyatlar genel seviyesine dair ilk fikirler bugünkü ÜFE verisinden alınmaya çalışılacak. ÜFE'de beklentilerin aşılması durumunda enflasyonist bir algı oluşabilir ki bu durum USD açısından pozitif olacaktır. Ters durumda ise henüz Fed'in aradığı enflasyonist sinyallerin alınmadığı algısıyla, özellikle gelişmekte olan piyasalarda alışırlar görülebilir.

ÜFE dışındaki gündem ise daha sınırlı piyasa etkisine sahip olacak verilerden oluşuyor. İngiltere'nin sanayi üretimi ile başlayacak olan makroekonomik ajanda, ÜFE ile aynı saatte gelecek olan ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek. Özellikle JOLTIS sonrası istihdam verileri daha yakından izleniyor olacak. Akşam seans kapanışına yakın Fed üyesi Dudley'in konuşmaları yakından izlenecek. Solo finansalların dün tamamlandığı BIST tarafında konsolide 2Ç17 finansalları 21 Ağustos'a kadar gelmeye devam edecek. Makroekonomik cephede herhangi bir verinin bulunmadığı Türkiye için siyasi gündemde izlenecek bir madde yer almıyor.

Öncü göstergelere baktığımızda, Kore sonrası "güvenli liman"ların tercih edildiğini, risk iştahının oldukça zayıfladığını ve Asya borsalarının sert satış baskısı altında kalmaya devam ettiğini görüyoruz. Bu ortamda TL, her ne kadar diğer gelişmekte olan ülke para birimlerine göre herhangi bir ayrışma göstermese de seans kapanışındaki seviyelere göre güçlü yükselişler görülmektedir. VIX endeksi her ne kadar 12,5 seviyesinden çekilse de 11 seviyesi üzerinde bulunuyor. Altın fiyatları ise \$1.280'e kadar yükselmiş durumdadır. Türkiye'nin 5 yıllık CDS'leri ise gün içerisinde 168 dibinden sert bir yükselişle 173'e kadar yükseldi. Tüm bu unsurlara ek olarak Asya borsalarındaki satışlar ve ABD vadeli endeksindeki karışık seyir, Avrupa borsalarındaki karışık açılış beklentisini de beraberinde getiriyor.

Güne hafif satıcılar başlamasını beklediğimiz endekste 108.600 desteğinin üzerinde kalınmaması halinde endekste güç kaybı sürecektir. Bu seviyenin üzerinde kalınmaması halinde ise 108.200 ve 107.800 sırası ile alt destekler olarak takip edilebilir. Endekste yaşanabilecek gün içi tepki denemelerinde 109.300 seviyesi ilk ara direnç olarak takip edeceğiz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

134.500 desteği üzerinde tutunan sözleşme, dün günü %0,95 değer kaybı ile 134.700 seviyesinde tamamlandı.

Hafif satıcılar bir açılış ile beraber 134.500 desteğinin altında fiyatlanmasını beklediğimiz sözleşmede gün içi "KISA" pozisyonlar için 100 saatlik (üssel) hareketli ortalamasının da geçtiği 134.000 seviyesi hedeflenebilir. Açılacak kısa pozisyonlar 134.000 kırılmadığı takdirde bu seviyelerden realize edilmeli. 134.000 kırıldığı takdirde ise 133.300 alt desteği takip edilmeli.

Yukarı yönlü hareketlerde ise 135.300 direnci izleniyor olacak.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

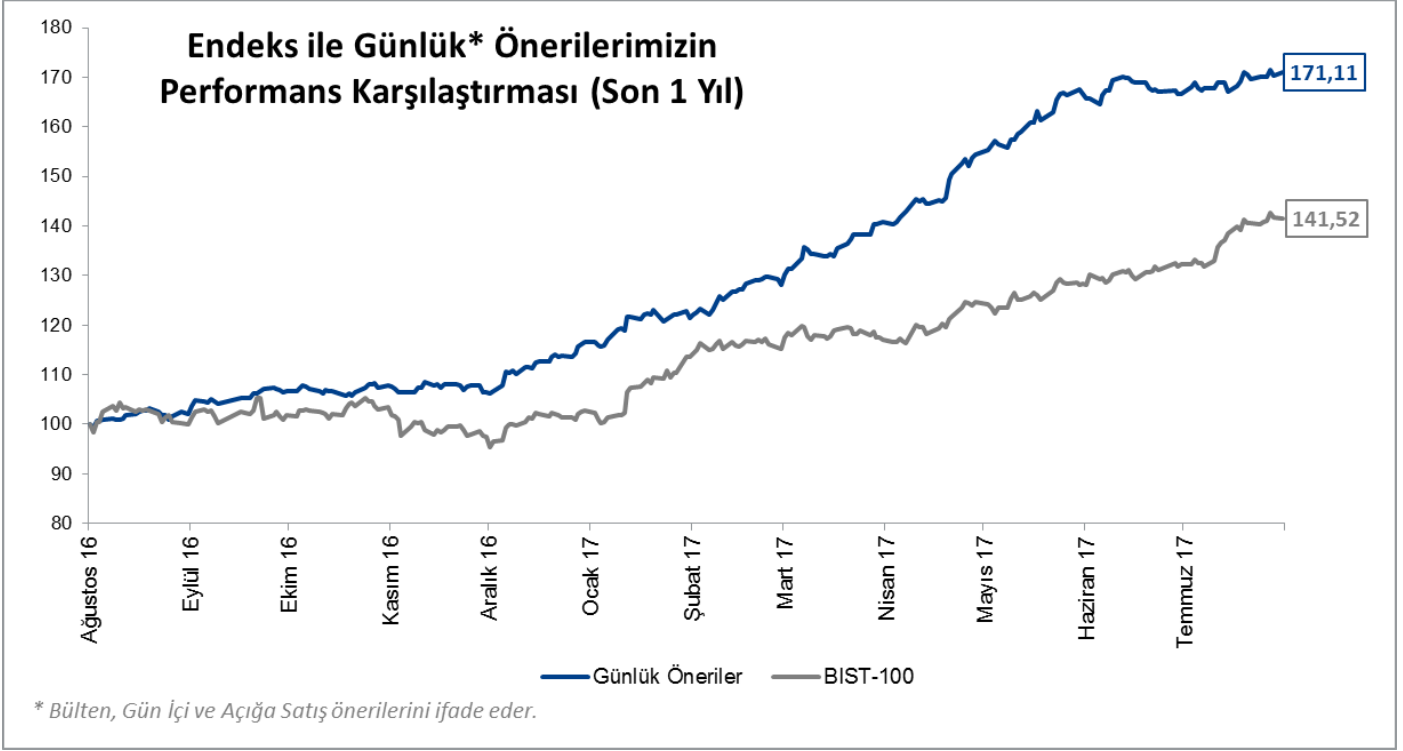
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Aylık Haz. (Bekl: %0,1)	15:30 ABD Çekirdek ÜFE - Aylık Tem. (Bekl: %0,2)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Yıllık Haz. (Bekl: %0,1)	15:30 ABD Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem. (Bekl: %2,1)
11:30 İngiltere Dış Ticaret Dengesi Haz. (Bekl: -£2,5 mlr)	17:00 ABD Fed/Dudley konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
15:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başv. (Bekl: 240 Bin)	21:00 ABD Aylık Bütçe Beyanı Tem. (Önck: -\$90,2 mlr)
15:30 ABD ÜFE - Aylık Tem. (Bekl: %0,1)	Türkiye DEVA ve MGROS 2Ç17 finansalları beklentiler.
15:30 ABD ÜFE - Yıllık Tem. (Bekl: %2,3)	ABD Snap Inc 2Ç17 finansalları beklentiler.

En Çok Yükselen Hisseler









Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TUKAS	3,02	11,9%	87.414.761
IHYAY	0,68	7,9%	60.361.730
PRKME	4,51	7,4%	225.454.911
ASUZU	8,00	6,4%	40.215.989
BERA	2,74	6,2%	9.240.946

En Çok Düşen Hisseler

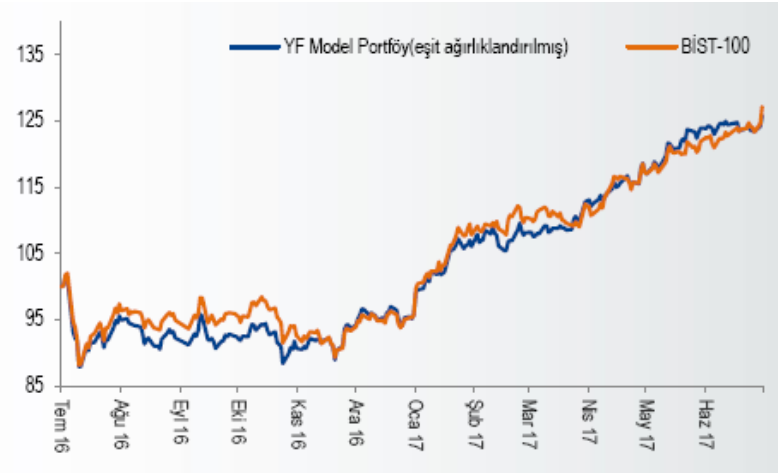
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KLMSN	7,08	-11,1%	21.712.957
IZMDC	3,86	-7,4%	9.687.305
NUGYO	5,08	-6,4%	11.279.112
BAGFS	12,06	-5,7%	12.382.917
BİZİM	12,82	-5,3%	9.588.344



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
AKSEN	4,02	4,08	↓ -1,47%	4,85	20,6%	
BIMAS	68,50	68,65	↓ -0,22%	70,00	2,2%	
BOLUC	5,68	5,74	↓ -1,05%	7,70	35,6%	
GARAN	10,79	10,94	↓ -1,4%	11,25	4,3%	
HLGYO	1,10	1,11	↓ -0,90%	1,50	36,4%	
KORDS	7,88	7,92	↓ -0,51%	10,00	26,9%	
TOASO	31,66	32,18	↓ -1,62%	33,00	4,2%	
YKBNK	4,50	4,57	↓ -1,53%	5,20	15,6%	

* 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
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
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