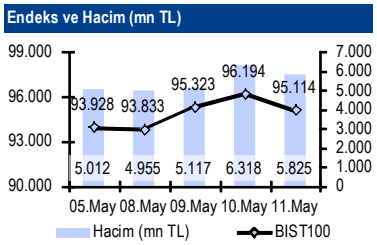
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

12 Mayıs 2017



Haftalık Ajanda

08 Mayıs 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Nis.
Çin	İhracat - Yıllık Nis.
Çin	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Nis.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Mar.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni May.
ABD	Fed/Bullard (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Fed/Mester (2017 için yedek üye) konuşacak.
ABD	Fed İşgücü Piyasası Endeksi Nis.
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Nis.
Türkiye	ENKAI, BIMAS ve ASELS 1Ç17 finansallarını açıklayacak.
	Rusya borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

09 Mayıs 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Mar.
Almanya	İhracat - Aylık Mar.
Almanya	İthalat - Aylık Mar.
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Mar.
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Mar.
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Nis.
ABD	JOLTS İş İmkanları Mar.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Mar.-Nihai
ABD	Fed/Rosengren (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Fed/Kaplan (Oy Hakkı Var) konuşacak.
Türkiye	HALKB, TOASO, MGROS ve KCHOL 1Ç17 finansallarını açıklayacak.
ABD	Allergan 1Ç17 finansallarını açıklayacak.
	Rusya borsası "Milli Bayram", G.Kore Borsası "Başkanlık Seçimleri" nedeniyle kapalı olacak.

10 Mayıs 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	TÜFE - Yıllık Nis.
Çin	ÜFE - Yıllık Nis.
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Mar.-Öncü
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	Fed/Rosengren (Oy Hakkı Yok) konuşacak.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Nis.
Türkiye	DOAS, PGSUS, TMSN ve VAKBN 1Ç17 sonuçlarını açıklayacak.
Türkiye	Konsolide şirket ve Konsolide olmayan banka finansallarının son günü
ABD	1Ç17 finansallarının son günü
	Malezya ve Singapur borsaları "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

11 Mayıs 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Mar.
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Mar.
Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
İngiltere	Dış Ticaret Dengesi Mar.
Euro Bölgesi	Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminleri
ABD	Fed/Dudley (Oy Hakkı Var) konuşacak.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi May.
İngiltere	BoE OST Alım Hedefi May.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
ABD	ÜFE - Aylık Nis.
ABD	ÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Nis.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Nis.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 6 May.
	Endonezya borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

12 Mayıs 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17-Öncü
Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17-Öncü
Almanya	TÜFE - Aylık 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	Perakende Satışlar - Aylık Nis.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Nis.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Nis.
Rusya	Dış Ticaret Dengesi Mar.
Rusya	İhracat Mar.
Rusya	İthalat Mar.
ABD	Fed/Evans (Oy Hakkı Var) konuşacak.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi May.-Öncü
ABD	İşletme Stokları - Aylık Mar.
ABD	Fed/Harker (Oy Hakkı Var) konuşacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SASA	5,62	10,4%	225.917.987
RYSAS	1,16	7,4%	26.051.641
YUNSA	3,67	6,1%	9.519.181
KATMR	13,63	5,9%	31.197.415
DOAS	9,54	4,1%	140.918.996

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KUTPO	6,73	-13,4%	24.768.136
ARENA	4,08	-6,6%	5.674.565
ANELE	2,60	-6,5%	13.030.990
SARKY	4,10	-6,0%	3.233.160
PGSUS	16,49	-5,5%	131.962.957

Piyasa Beklentisi

Dün güne alıcılı başladıktan sonra, satıcılı devam eden BIST, akşam saatlerinde oldukça sert bir geri çekilmeyle karşılaşarak kapanışı %1,12 değer kaybıyla 95.114 seviyesinde kapattı. Hacim tarafı ise 5.82 mlr TL seviyesinde gerçekleşti.

Reza Zarrab'ın ABD'deki davasından herhangi bir karar çıkmadı. Hakim, 18 Mayıs'a mahkemeye ek belgeler sunulmasını istedi. Aynı tarihte Halkbank Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Hakan Atilla'nın davasının da olduğunu hatırlatmakta fayda var.

Bugün ise dün açıklanan ABD ÜFE verisinin ardından enflasyonu ve perakende satışlar verisini takip edeceğiz. Hanehalkı tüketimini yakından ilgilendiren verilerin piyasa etkisinin ise eskiye nazaran sınırlı olmasını bekliyoruz. Zira Fed'in Haziran'daki faiz artırım ihtimalinin halihazırda oldukça güçlü olması, enflasyon, büyüme ve istihdam gibi Fed'in yakından izlediği verilerin etkisinin kısa vadede sınırlı kalmasına neden oluyor. Bunun dışında Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın saat 11:00'da Çin'e hareket etmesi bekleniyor. Bu noktada havalimanında gerçekleşebilecek olası bir konuşma yakından takip edilecek.

Açılış fiyatlamaları, risk iştahının zayıfladığına ve TL'nin bir miktar zayıfladığına işaret ediyor. 3,58 seviyelerinde seyreden ve dünkü endeks kapanış seviyesinin üzerinde yer alan USD/TL kurundaki gelişmelerin benzerini Euro/Dolar paritesi ve Dolar endeksi (DXY) cephesinde göremiyoruz. Ancak brent petroldeki güçlenmeye rağmen ons Altın fiyatlarında görülen yukarı yönlü hareketler ile son zamanlarda yakından izlediğimiz VIX endeksinde 11 seviyelerinden gelen geri çekilmeler rağmen yeniden 10,60'larda stabilizasyon; risk iştahının zayıfladığına işaret ediyor. Söz konusu karışıklığı yurtdışı piyasalarda da görebiliyoruz. ABD vadelilerindeki pozitif seyre karşın, Asya borsalarında Çin dışında satışların görülmesi (özellikle BIST'e benzer Hindistan ve Singapur gibi borsalarda) Avrupa borsalarında karışık bir açılış beklentisi doğuruyor.

Güne hafif satıcılı başlamasını beklediğimiz 95.000 seviyesinin altında yaşanacak hareketlerde ilk etapta 94.500'e kadar geri çekilme görebiliriz. Bu seviyeye kadar yaşanacak hareketlerde gün içi tepki denemeleri görebiliriz. Ancak 94.500'ün üzerinde kalınamaması halinde geri çekilmeler ivme kazanabileceğinden mevcut taşınan kısa vadeli pozisyonları ve gün içi açılmış pozisyonları bu seviyenin altında azaltmak yararlı olacaktır. 95.350 seviyesi ise gün içi tepki denemelerinde ilk direnç konumunda olacaktır.

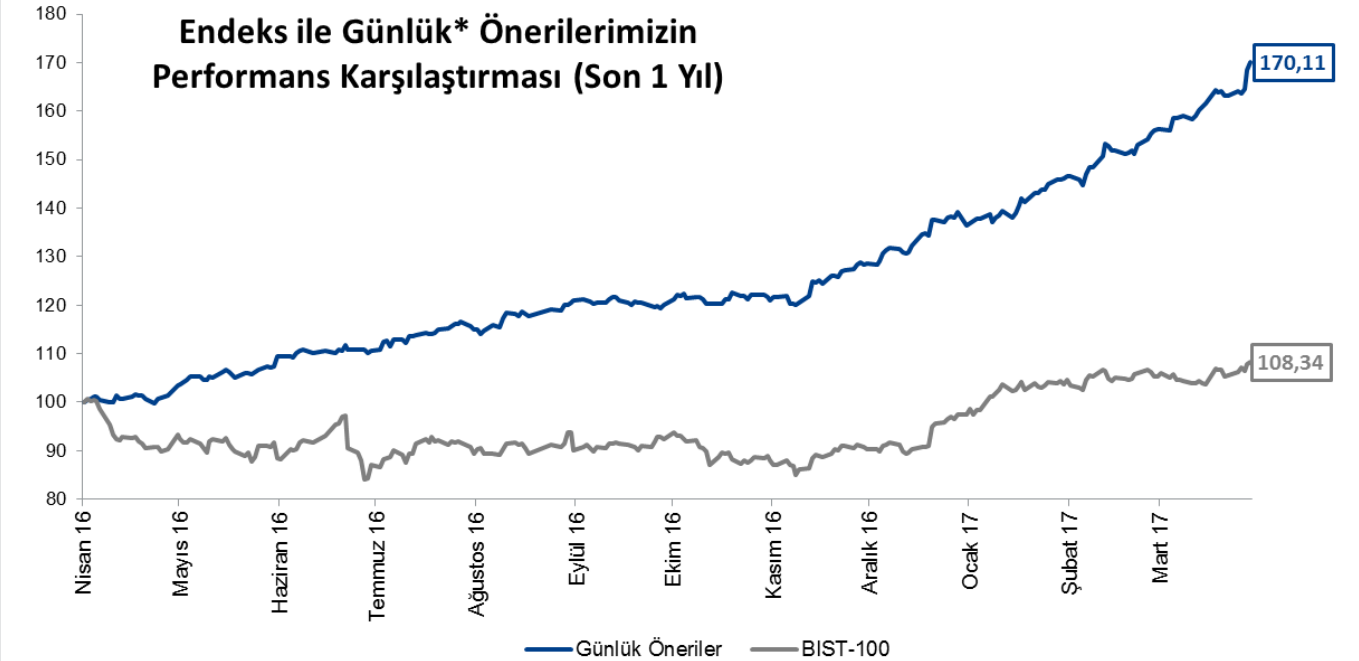
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün pozitif açılış sonrasında özellikle kapanış saatlerinde güçlenen satışlar ile gerileyen Haziran vadeli sözleşme %1 oranında değer kaybı ile 118.475 seviyesinden günü tamamladı. Güne hafif satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 118.000'i gün içi ilk destek olarak takip edeceğiz. Bu desteğin üzerinde gün içi tepki denemeleri görebiliriz. Ancak desteğin kırılması halinde gevşeme eğiliminin tekrar hız kazanabileceğinden 118.000'in altındaki hareketlerde gün içi UZUN pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. 117.300 alt destek konumunda olacaktır. Sözleşmede 118.900 ve 119.300 seviyeleri ise gün içi dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi – Aylık Mar. (Bekl: %0,4)
15:30 ABD TÜFE – Aylık Nis. (Bekl: %0,2)
15:30 ABD TÜFE – Yıllık Nis. (Bekl: %2,3)
15:30 ABD Çekirdek TÜFE – Aylık Nis. (Bekl: %0,2)
15:30 ABD Çekirdek TÜFE – Yıllık Nis. (Bekl: %2,0)
15:30 ABD Perakende Satışlar – Aylık Nis. (Bekl: %0,6)
15:30 ABD Perk. Sat. (Oto ve Gaz Hariç) Nis. (Bekl: %0,4)
16:00 ABD Fed/Evans konuşacak.(Oy Hakkı VAR)
17:00 ABD Michigan Tük. Güv. End. May.-Öncü (Bekl: 97)
17:00 ABD İşletme Stokları – Aylık Mar. (Bekl: %0,2)
19:30 ABD Fed/Harker konuşacak (Oy Hakkı VAR)

12 Mayıs 2017

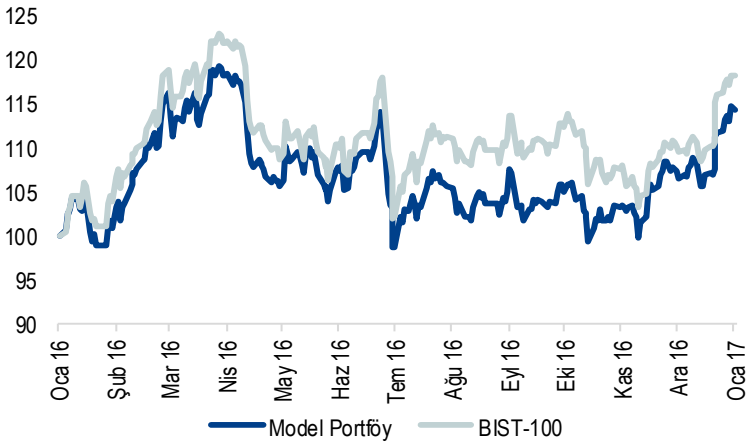


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,23	3,18	1,57%	**3,60**	11,5%
BIMAS	63,15	62,95	0,32%	**63,00**	-0,2%
BOLUC	5,87	5,91	-0,68%	**7,50**	27,8%
GARAN	9,35	9,58	-2,4%	**11,00**	17,6%
HLGYO	0,97	0,98	-1,02%	**1,50**	54,6%
KORDS	8,70	8,78	-0,91%	**9,30**	6,9%
TOASO	28,68	29,58	-3,04%	**32,00**	11,6%
YKBNK	4,26	4,38	-2,74%	**4,70**	10,3%

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



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

12 Mayıs 2017

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	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşıran	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