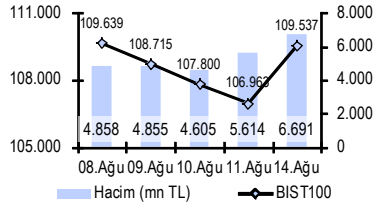


Günlük Bülten

15 Ağustos 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

14 Ağustos 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17-Öncü
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi
Türkiye	POGUS ve BİMAS 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
15 Ağustos 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz. Son.
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz. Son.
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Haz.
Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
Türkiye	İşsizlik Oranı May.
İngiltere	TÜFE - Aylık Tem.
İngiltere	TÜFE - Yıllık Tem.
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
ABD	NY Fed İmlat Endeksi Ağu.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto ve Hareç) - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto ve Gaz Hareç) - Aylık Tem.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Ağu.
ABD	İşletme Stokları - Aylık Haz.
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Haz.
Türkiye	Hazine 2024 vadeli tahvil ve 2022 vadeli Kira Sertifikası ihracı
Türkiye	ULKER 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
Hindistan ve Güney Kore "Mili Bayram", Japonya "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.	
16 Ağustos 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17-Öncü
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Tem.
ABD	Konut Başlangıçları - Yıllık Tem.
ABD	İşsizlik Oranı Tem.
ABD	İşsizlik Oranı - Aylık Tem.
ABD	Fed FOMC Temmuz ayı Toplantı Tutanakları
Türkiye	CİMSA 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
Türkiye	Hazine Tahvil İhracı: 2.3 mlr TL
17 Ağustos 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Diğer Ticaret Dengesi Tem.
Japonya	İhracat - Yıllık (USD Bazı) Tem.
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazı) Tem.
Euro Bölgesi	Diğer Ticaret Dengesi (Mev. Arındırılmış) Haz.
Euro Bölgesi	Diğer Ticaret Dengesi (Arındırılmış) Haz.
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Tem. Aralık
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem. Aralık
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantı Tutanakları
ABD	Haftalık İşsizlik Maayı Başvuruları 12 Ağu.
ABD	Philadelphia Fed İmlat Endeksi Ağu.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Tem.
ABD	İmlat Üretimi - Yıllık Tem.
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Tem.
ABD	FedKıtlama konuşması (Oy Hakkı VAR)
ABD	FedKıtlama konuşması (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	DOAS ve AKSEN 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
18 Ağustos 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	UFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Canlı İşlem Denge Haz.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ağu-Öncü
ABD	FedKıtlama konuşması (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	SAHOL 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
YYAPI	1,89	14,5%	19.524.655
GLYHO	3,64	13,8%	395.764.935
IHYAY	0,76	13,4%	33.358.872
IPEKE	6,05	12,9%	356.219.648
AVGYO	2,41	12,1%	54.882.411

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KLGYO	4,97	-3,7%	113.559.222
BERA	2,80	-3,4%	11.268.687
BANVT	13,28	-2,9%	3.072.434
BSOKE	1,38	-2,3%	5.636.386
PRKAB	2,70	-2,2%	1.279.757

Piyasa Beklentisi

Yeni haftaya risk iştahındaki canlanmanın etkisiyle güçlü başlayan BIST-100 endeksi günü %2,41'lik değer kazancıyla 109.537 seviyesinden kapatırken, bankacılık ve sanayi endeksleri benzer katkıyı yaptılar. X BANK %2,92 değer kazancıyla ilk işlem gününü tamamlarken, XUSIN'daki değer kazancı %2,06 oldu. Hacim tarafı ise 6,69 mlr TL ile oldukça güçlü bir seviyeye ulaştı.

Kore endişelerinin azalarak risk iştahının artış gösterdiği yurtdışı piyasaların pozitif etkisini, yurtiçi piyasalarda da canlı şekilde hissedildiği haftanın ilk işlem gününde önemli bir gündeme sahip değildi. Özellikle, Kore'nin Guam'ı vurma planlarını erteleyeceğine dair beklenti ve söylentilerin git gide tonajının artması, risk iştahını bir hayli artırdı. Açıklanan TCMB beklenti anketi sonuçlarına göre, yıl sonu enflasyon beklentisi hafif bir geri çekilme sonrası %9,46'ya düştü. Kur beklentisinin ise 3,7492'den 3,7199'a düştüğü görüldü. Yurtdışında ise Trump'ın Çin yönetiminin ticaret uygulamalarına dair soruşturma başlatılması emrini verdiği haberleri izlendi. Dudley'in ise Aralık ayında faiz artışını, ekonomik koşulların iyi gitmesi durumunda destekleyeceğini ifade etmesi de USD'ye güç kazandırdı.

Sabah saatlerinde gelen veriler, Japonya'da sanayi üretimi ve kapasite kullanımlarının güçlendiğine işaret ederken, Almanya ekonomisi yıllık bazda %2,1 ile beklentilerin üzerinde büyüdü. Yeni günde nisbeten yoğun bir veri akışı olsa da öne çıkan maddeler, yurtiçinde işsizlik ve bütçe verileri ile ABD'deki perakende satışlar verisi olacak. Özellikle gözlerin çevrileceği nokta hiç şüphesiz Fed'in de yakından takip ettiği hanehalkı harcamalarının göstergesi olan perakende satışlar tarafında olacak. Oto ve Gaz hariç (Çekirdek) verinin daha da yakından takip edileceği veride, beklentilerin aşılması durumu, enflasyonist söylemlerin güçleneceği beklentisiyle USD tarafında güçlenmeyi ivmelendirebilir. Tersi durumda ise gelişmekte olan piyasaların pozitif etkilenebileceğini söyleyebiliriz.

İngiltere'de enflasyon, ABD'de ise işletme stokları, konut fiyatları gibi veriler de bugünün diğer gündem maddeleri olarak karşımıza çıkıyor. Öte yandan 2Ç17 finansallarının devam ettiği günde hisse bazı hareketler kadar Hazine'nin iki adet ihalesinin sonuçları da yakından izlenecek. Hristiyan dünyasında "Dini bayram" nedeniyle bir çok borsa kapalı olsa da önemli Avrupa borsalarından sadece İtalya borsası tatil olacak. Güney Kore ve Hindistan borsaları ise kendi milli bayramları nedeniyle kapalı olacak. Siyasi gündemde ise AK Parti Genel Başkan Yardımcısı Mahir Ünal'ın saat 11:00'daki basın toplantısı takip edilecek. Ayrıca bugün Bakanlar Kurulu 14:00'da Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan başkanlığında toplanacak.

Dış faktörlere baktığımızda, Euro/Dolar paritesindeki geri çekilmeyle birlikte, Dolar endeksinde oluşan güçlenme dikkat çekiyor. Bu noktada tüm gelişmekte olan ülke paraları değer kazanırken Forint ve Ruble'de hafif bir geri çekilme söz konusudur. Dudley sonrası Dolar endeksi 93 seviyesine kadar yükselse de Altın fiyatları \$1.272 seviyelerine kadar geri çekilmiş, Brent petrol fiyatları \$50 seviyesine çekilmiş durumdadır. Ancak VIX endeksinde sert geri çekilme ile 17 zirvesinden yeniden 12 seviyelerine çekilmesi risk iştahının canlı olduğuna işaret ediyor. 5 yıllık CDS'lerdeki 173'e doğru geri çekilme de dün endekste görülen yükselişlerle beraber risklerin daha yönetilebilir tarafa oturduğunu gösteriyor. Asya ve ABD vadeli endekslerindeki pozitif seyrin Avrupa borsalarına da yansımaları bekleniyor.

Güne alıcılı başlamosunu beklediğimiz endekste 110.000 ve 110.300 bandını gün içi ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Dün yaşanan hızlı sonrasında bazı göstergelerin saatlik grafiklerde aşırı alım (direnç) seviyelerinde olması nedeniyle 110.000-110.300 direnç bandına kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında etkili olabilecek kar satışlarına dikkat edilmeli. Endekste 109.000'ni ise gün içi ilk destek seviyesi olarak verebiliriz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

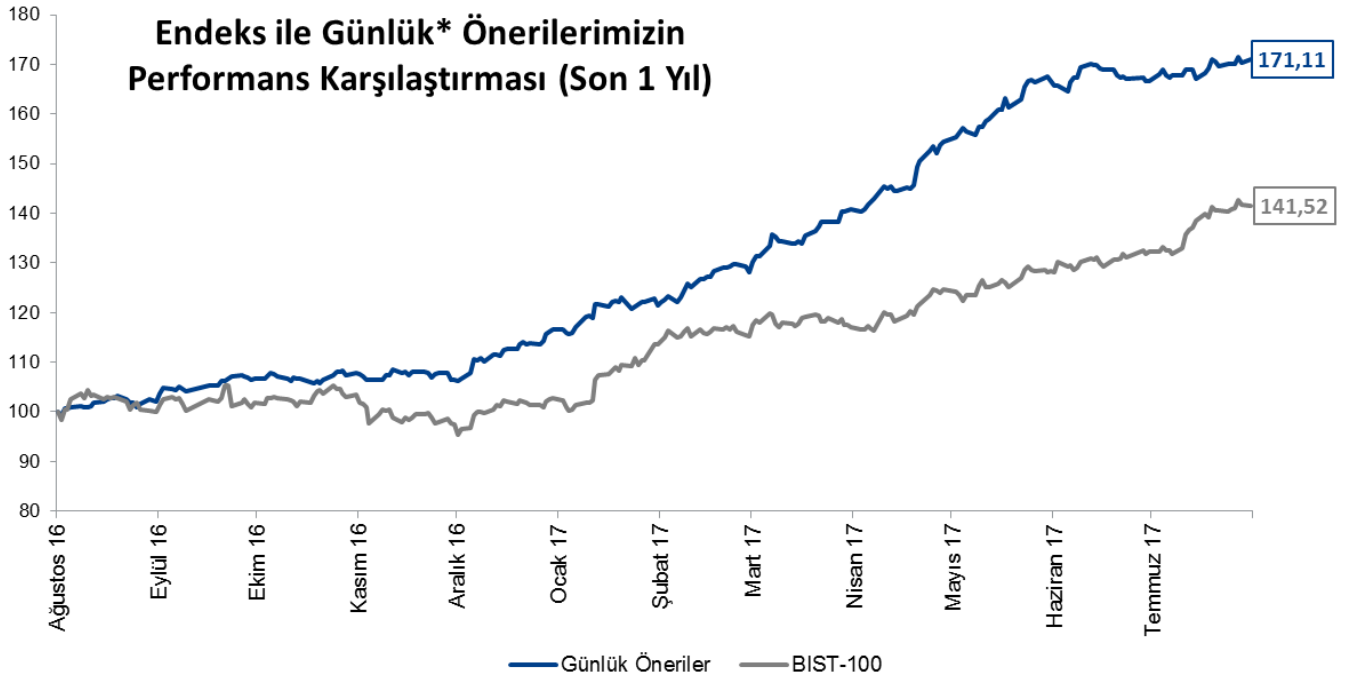
Dün güçlü alıcılı bir seyriz izleyen ve %2,67 oranında değer kazanımı ile 135.625 seviyesinden kapanan Ağustos vadeli sözleşmesinin bugüne alıcılı başlamasını bekliyoruz. 136.350-136.600 bandı gün içi işlemlerde ilk dirençler olarak takip edeceğiz. 136.600'e kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında gün içi kâr satışları etkili olabilir. Sözleşmede 134900 seviyesi ise ilk destek konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye İşsizlik Oranı May. (Bekl: %10,2)	15:30 ABD Perakende Satışlar - Aylık (Bekl: %0,3)
11:00 Türkiye Bütçe Dengesi Tem. (Önc: -13,7 mlr TL)	15:30 ABD Çekirdek Perakende Satışlar - Aylık (Bekl: %0,4)
11:30 İngiltere TÜFE - Aylık Tem. (Bekl: %0)	17:00 ABD NAHB Konut Fiyat End. Ağu. (Bekl: 65)
11:30 İngiltere TÜFE - Yıllık Tem. (Bekl: %2,7)	17:00 ABD İşletme Stokları - Aylık Haz. (Bekl: %0,4)
11:30 İngiltere Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem. (Bekl: %2,5)	Hazine 2024 vadeli tahvil ve 2022 vadeli kira sertifikası ihracı
15:30 ABD NY Fed İml. End. Ağu. (Bekl: 10)	Türkiye ULKER 2Ç17 finansalları açıklayacak.

15 Ağustos 2017

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

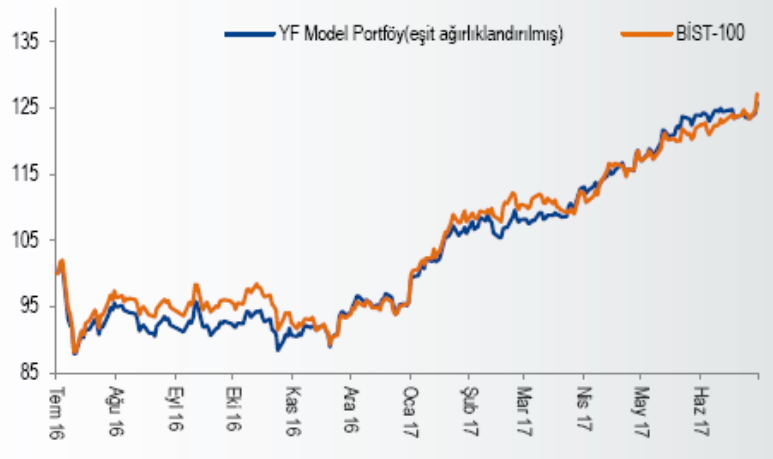


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	4,07	4,00	↑ 1,75%	4,85	19,2%
BIMAS	67,75	67,90	↓ -0,22%	70,00	3,3%
BOLUC	5,61	5,56	↑ 0,90%	7,70	37,3%
GARAN	10,80	10,48	↑ 3,1%	11,25	4,2%
HLGYO	1,11	1,09	↑ 1,83%	1,50	35,1%
KORDS	7,92	7,70	↑ 2,86%	10,00	26,3%
TOASO	32,52	32,14	↑ 1,18%	33,00	1,5%
YKBNK	4,46	4,37	↑ 2,06%	5,20	16,6%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

15 Ağustos 2017

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 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 dayanarak 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