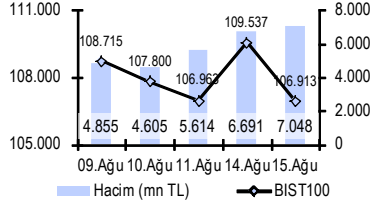


Günlük Bülten

16 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	TOMB Beklenti Anketi
Türkiye	POSSU 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	TUFE - Aylık Tem.
İngiltere	TUFE - Yıllık Tem.
İngiltere	Çekirdek TUFE - Yıllık Tem.
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Ağu.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz. Harc.) - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz. Harc.) - 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 İhracı
Türkiye	ULKER 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
Türkiye	Hindistan ve Güney Kore "Milli Bayram" - Baya "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 Tem.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Tem.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Tem.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Tem.
ABD	Fed FOMC Temmuz ayı Toplantı Tutanağı
Türkiye	CİMSA 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
Türkiye	Hazine Tahvil İttası 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. Anndırılmış) Haz.
Euro Bölgesi	Diğer Ticaret Dengesi (Anndırılmış) Haz.
Euro Bölgesi	TUFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	TUFE - Yıllık Tem. Nihai
Euro Bölgesi	Çekirdek TUFE - Yıllık Tem. Nihai
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantı Tutanağı
ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları 12 Ağu.
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Ağu.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Tem.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Tem.
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Tem.
ABD	Fedİşlemleri Konuşması (Ö. Halkı VAR)
ABD	Fedİşlemleri Konuşması (Ö. Halkı VAR)
Türkiye	DOAS ve AKSEN 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
18 Ağustos 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	UFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Canlı İlemler Dengesi Haz.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ağu-Öncü
ABD	Fedİşlemleri Konuşması (Ö. Halkı VAR)
Türkiye	SAHOL 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BRSAN	10,45	17,9%	70.368.654
ASUZU	8,80	8,5%	52.127.935
TEKTU	1,11	4,7%	37.077.642
BİMAS	70,70	4,4%	80.922.791
BANVT	13,82	4,1%	6.312.131

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IPEKE	4,84	-20,0%	262.620.330
KOZAA	5,97	-20,0%	370.704.080
AVGYO	1,93	-19,9%	144.021.131
PRKME	4,16	-19,8%	275.431.418
KOZAL	30,12	-17,3%	230.963.290

Piyasa Beklentisi

Güne yurtdışı borsaların etkisiyle alıcılı başlayan endekste, kur hareketleri nedeniyle başlayan satış baskının, 15:30'daki güçlü perakende satışlar verisi ile beraber iyiden iyie gücünü artırdığını gördük. BIST-100'ün kapanışı %2.40 düşüşle 106.913 seviyesinden gerçekleşirken, sanayi endeksi (XUSIN)'nde görülen %3,44'lük sert değer kaybı, satışlarda başı çekti. Endekste ayrıca 7.05 mlr TL ile tarihin en yüksek 5. işlem hacmine ulaştı.

Kur tarafındaki negatif ayrışma ilk seansta hissedilmeye başlandıktan sonra ABD'de perakende satışlar verisi, beklentilerin yaklaşık 2 katı ivme kazanınca, endekste baskı özellikle sanayi hisseleri kaynaklı olarak güçlendi. Buna ek olarak Bakanlar Kurulu toplantısına ilişkin spekülasyonlar, İran'ın ABD ile arasındaki nükleer anlaşmayı "saatler içinde terk edebileceği" açıklamaları ile beraber risk iştahının oldukça azaldığını ve güvenli liman fiyatlamalarının hızlandığını gördük. Ayrıca Trump'ın danışman ekibinden istifaların devam ediyor olması, ABD'de "yönetime güven" noktasında endişelerin artabileceğine işaret ediyor.

Yeni günün gündeminde ise yurtiçi makroekonomik ajanda da herhangi bir madde bulunmuyor. Yurtdışında ise Euro Bölgesinin öncü büyüme verileri ile başlayacağımız takvimde ABD'nin konut başlangıçları ve inşaat izinleri verisiyle devam edeceğiz. Saat 21:00'da ise merakla beklenen Fed'in Temmuz ayı FOMC toplantı tutanakları, yakından izlenecek. Özellikle bilanço daraltma işlemine ilişkin zamanlamaya dair mesajların aranacağı tutanaklardan sonra Fed'in faiz artırımı ihtimalleri daha da yakından izlenmeye başlanacak. Zira son durumda, %48 ile en güçlü faiz artırımı ihtimaline sahip olan Aralık toplantısına ilişkin, Fed üyesi Dudley'den gelen "Ekonomik verilerin güçlü olması durumunda faiz artırımı kararını destekleyeceğim" açıklamaları; gözleri iyiden iyie bu cepheye ve makroekonomik verilere çeviriyor. Siyasi gündemde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın aralarında AB Dönem Başkanı olan Juri Ratas ile İran Genelkurmay Başkanı Muhammed Bakiri'nin de olduğu yabancı konuklar saat 11:00 ile 16:00 arasında Cumhurbaşkanlığı Külliyesinde ayrı ayrı kabul edecek. İran Genelkurmay Başkanı ile görüşme saat 16:00'da gerçekleşecek ve gözler ağırlıklı olarak bu toplantıda olacak.

Öncü unsurlara baktığımızda ise gerek Euro/Dolar gerek USD/TL paritelerinde oldukça sakin bir seyre görüyoruz. Buna ek olarak Altın fiyatlarındaki sakin seyre rağmen petrol fiyatlarındaki hafif güçlenme ile beraber \$51 seviyesine doğru yükselişin görülmesi, risk iştahının bir miktar canlandığına işaret ediyor. 12 seviyelerinde izlemeye devam eden VIX endeksi ve 172'ye kadar çekilen 5 yıllık Türkiye CDS'leri ise risklerin çabuk bertaraf edildiğine dair fiyatlamalar gösteriyor. Asya borsalarındaki karışık seyre karşın, ABD vadeli endeksi hafif pozitif bir hareket söz konusu. Avrupa borsalarının da hafif yukarı yönlü bir açılış yapması bekleniyor.

Dün yaşanan sert değer kaybı sonrasında bu güne tepki alımlarını ile başlamasını beklediğimiz endekste 107.500-107.700 bandını gün içi ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Gün içi tepki hareketlerinin güçlenebilmesi için 107.700 seviyesinin üzerinde kalıcı olunmalı. Aksi halde endekste güç kaybının devamını tekrar görebiliriz. Endekste olası geri çekilmelerde ise 106.500 ve 106.000 seviyeleri gün içi destek konumunda olacaktır. 106.000 trend desteği olması açısından daha önemli destek olarak takip edeceğiz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün satış baskısının etkisi ile gün boyunca gevşeme eğiliminde hareket eden Ağustos vadeli sözleşme 3425 puanlık sert düşüş ile 132.200 seviyesinden kapandı.

Güne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz sözleşmede 133.000 ve 133.300 bandını gün içi ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Tepki hareketlerinin güç kazanabilmesi için saatlik grafiklerde düşüş trend direnci olan 133.300'in üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Aksi halde gün sonuna doğru satış baskısı hissedilebilir.

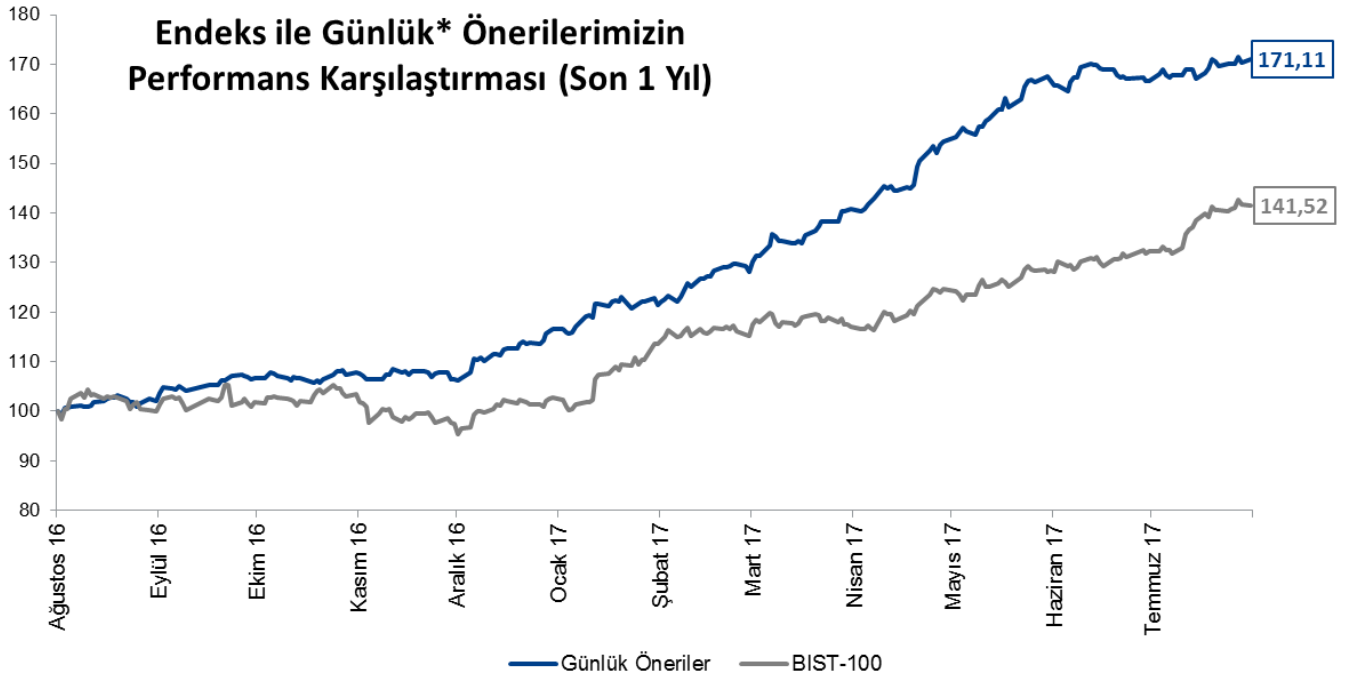
Sözleşmede 134.200 ise üst direnç konumunda olacaktır. Sözleşmede 131.600 ve 131.400 bandını ise gün içi ilk destek seviyeleri olarak takip edeceğiz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi Öncü Büyüme - Yıllık 2Ç17 (B: %2,1)	21:00 ABD Fed FOMC Temmuz ayı Toplantı Tutanağı
15:30 ABD Konut Başlangıçları Tem. (Bekl: 1.220 Bin)	Türkiye CİMSA 2Ç17 finansalları açıklayacak.
15:30 ABD İnşaat İzinleri Tem. (Bekl: 1.250 Bin)	Türkiye Hazine Tahvil İttası, 2.3 mlr TL

16 Ağustos 2017

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

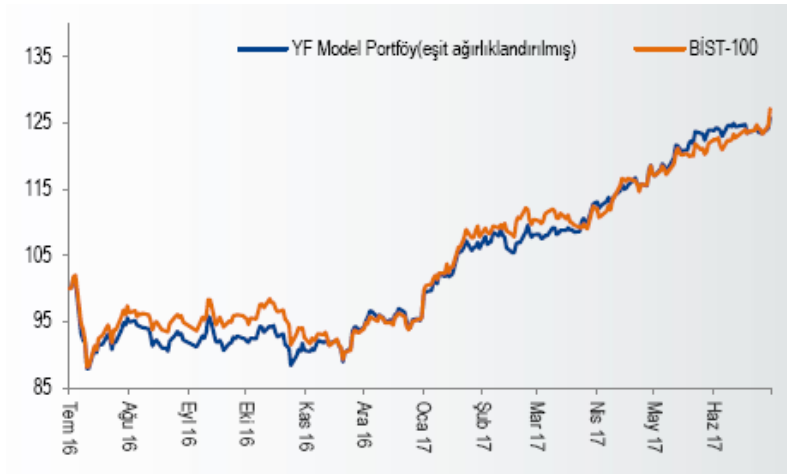


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	4,00	4,07	↓ -1,72%	4,85	21,3%
BIMAS	70,70	67,75	↑ 4,35%	70,00	-1,0%
BOLUC	5,55	5,61	↓ -1,07%	7,70	38,7%
GARAN	10,58	10,80	↓ -2,0%	11,25	6,3%
HLGYO	1,08	1,11	↓ -2,70%	1,50	38,9%
KORDS	7,75	7,92	↓ -2,15%	10,00	29,0%
TOASO	31,20	32,52	↓ -4,06%	33,00	5,8%
YKBNK	4,37	4,46	↓ -2,02%	5,20	19,0%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

16 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