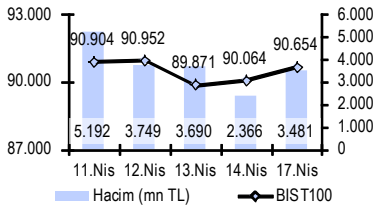
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

18 Nisan 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

17 Nisan 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Mar.
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Mar.
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık Mar.
Çin	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Çin	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17
Türkiye	İşsizlik Oranı Oca.
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Mar.
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Nis.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Nis.
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Şub.
	Avrupa borsaları, Avustralya ve Güney Afrika borsası "Paskalya Ertesi" nedeniyle kapalı olacak.

18 Nisan 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Konut Başlangıçları Mar.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Mar.
ABD	İnşaat İzinleri Mar.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Mar.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Mar.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Mar.
ABD	Fed/George konuşacak. (Oy Hakkı YOK)
ABD	Johnson&Johnson, BofA, Goldman Sachs ve Yahoo, 1Ç17 finansallarını açıklayacak.

19 Nisan 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Şub.
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Mar.
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Mar.-Nihai
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Mar.-Nihai
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.
ABD	Fed/Rosengren konuşacak. (Oy Hakkı Yok)
ABD	Fed "Bej Kitap" raporunu yayınlayacak.
Euro Bölgesi	AB/Mogherini, Çin'de temaslarda bulunacak.
ABD	Blackrock, Morgan Stanley, American Express ve eBay 1Ç17 finansallarını açıklayacak.

20 Nisan 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Dış Ticaret Dengesi Mar.
Japonya	İhracat - Yıllık Mar.
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Mar.
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Nis.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 15 Nis.
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 8 Nis.
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Nis.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Nis.
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Mar.
Küresel	Avrupa Parlamentosu'ndan Tajani, İngiltere Başbakanı May ile görüşecek.
ABD	PhillipMorris, Bank of NY, Mattel ve Verizon 1Ç17 finansalları açıklanacak.

21 Nisan 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Nis.-Öncü
Fransa	İmalat PMI Nis.-Öncü
Fransa	Hizmet PMI Nis.-Öncü
Almanya	İmalat PMI Nis.-Öncü
Almanya	Hizmet PMI Nis.-Öncü
Euro Bölgesi	İmalat PMI Nis.-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Nis.-Öncü
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Şub.
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Mar.
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık Mar.
İngiltere	Perakende Satışlar (Oto. ve Yakıt Hariç) - Aylık Mar.
İngiltere	Perakende Satışlar (Oto. ve Yakıt Hariç) - Yıllık Mar.
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	İmalat PMI Nis.-Öncü
ABD	Hizmet PMI Nis.-Öncü
ABD	Bileşik PMI Nis.-Öncü
ABD	2. El Konut Satışları Mar.
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Mar.
Euro Bölgesi	AB/Mogherini, Hindistan'da temaslarda bulunacak.
ABD	General Electrics 1Ç17 finansallarını açıklayacak.
	Brezilya borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MARTI	0,60	15,4%	3.253.608
HURGZ	0,77	8,5%	36.568.008
PGSUS	15,54	7,1%	208.807.084
NUGYO	4,53	6,6%	6.059.154
SASA	4,70	6,6%	30.831.777

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BOYP	51,80	-3,5%	1.153.745
AVGYO	3,33	-2,1%	141.915
IHMAD	0,96	-2,0%	6.486.156
BMEKS	0,67	-1,5%	1.024.292
GLYHO	2,75	-1,4%	1.966.733

Piyasa Beklentisi

Halkoylaması sonrasındaki ilk işlem gününe alıcılı başlayan ve bu seyrini gün boyu sürdüren endeks, bir ara 90.991 seviyesine kadar yükselse de bu seviyeden hafif bir kâr realizasyonu ile karşılaştı ve kapanışı %0,66 değer kazancıyla 90.654 seviyesinden gerçekleştirdi. Hacim tarafı ise Avrupa borsalarının kapalı olması nedeniyle 3,48 mlr TL seviyesinde zayıf gerçekleşti.

Yurtiçinde referandumun yankıları ve tartışmaları sürerken, yurtdışından da AGİT (Avrupa Güvenlik ve İşbirliği Teşkilatı) raporu tartışmaların tansiyonunu bir miktar daha yukarı çekti. AGİT'in halk oylamasına ilişkin hazırladığı gözlemci raporuna, hükümet cephesinden ise sert yanıtlar geldi. Söz konusu durum, TL'nin diğer yabancı para birimlerinden bir miktar negatif ayrışmasını açıklayabilir. Ancak USD/TL kuru an itibarıyla

ABD'de ise Trump kabinesinin hazine bakanı Mnuchin'den gelen açıklamalar sürpriz olarak değerlendirilebilir. Daha önce "düşük faiz" temalı mesajları öne çıkan Trump'ın kabinesinden, özellikle Hazine Bakanlığı gibi Fed'e en yakın konumdaki, en yetkili ağızdan gelen "Güçlü Dolar uzun vadede iyi bir şey olabilir" açıklaması, Fed'in faiz artırımı yolunda elini bir miktar daha rahatlatabilir. Şimdilik konu ile ilgili fiyatlamaları Euro/Dolar paritesi ve Dolar endeksi tarafında görememekteyiz. Ancak ikinci faiz artırımının gündeme gelebileceği dönemlerde, bu konu daha yüksek sesle konuşulmaya başlanırsa, o zaman DXY ve Euro/Dolar paritesi daha fazla etkilenecektir.

Bugün ise yurtiçinde herhangi bir veri yok. ABD'de başlayan 1Ç17 finansalları bugün Bank of America, Goldman Sachs gibi büyük finansal kuruluşların bilançolarıyla devam edecek. Öte yandan ABD tarafında en önemli veri 16:15'deki sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı olacak. Bu veri gelişmekte olan piyasalarda, volatilite yaratabilir.

Altın'daki bir miktar geri çeklimeye karşın, kur ve petrol cephesinde önemli bir değişim olmaması ve 5 yıllık CDS'lerin stabil seyri, riskleri esnetilebilir tarafta tutuyor. Asya borsalarındaki karışık ve ABD vadelilerindeki zayıf hareketlere karşın, Cuma'dan bu yana kapalı olan Avrupa borsalarında jeopolitik gelişmelerin aşağı yönlü açılış ile fiyatlaması bekleniyor.

İç piyasalar kapandıktan sonra Dolar/TL'nin yurt dışı piyasalarda yükselmesinin günün ilk saatlerinde Endeks üzerinde baskı yaratmasını bekliyoruz. Güne satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 90.300'ü ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde kalınamaması halinde endekste güç kaybının arttığını görebiliriz. Bu seviyenin altında yaşanabilecek geri çekilmelerde ise 89.500 kısa vadeli alt destek konumunda olacaktır. Endekste 90.800-91.000 seviyeleri ise sırası ile kısa vadeli ilk dirençler olarak takip edilebilir.

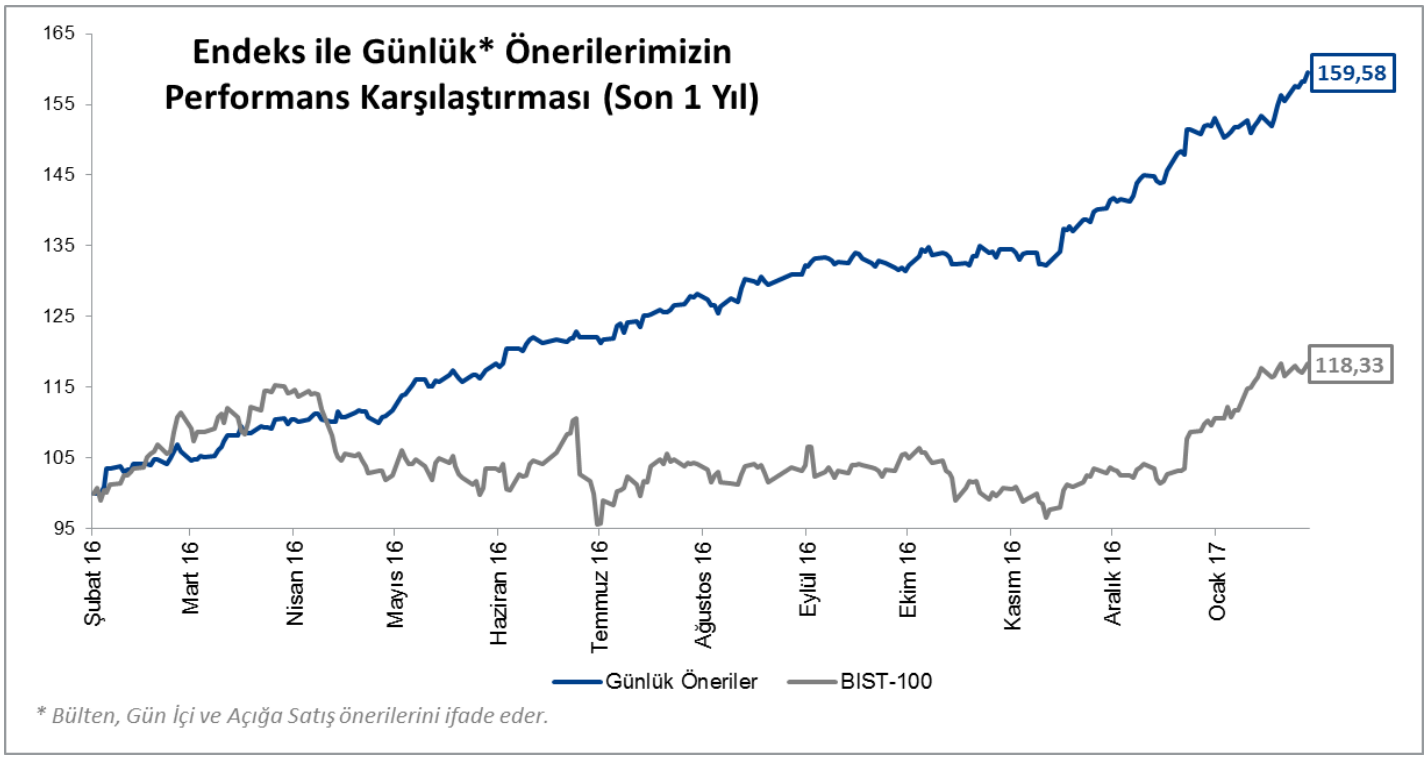
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Referandum sonrasındaki ilk işlem gününe alıcılı başlayan Nisan Vadeli Sözleşmede açılışta 102.975'e kadar yükseliş görüldü. Günün ilerleyen saatlerinde ise gerileyen sözleşme günü %0.33 oranında değer kazanımı ile 111.375 seviyesinden tamamladı. Bugüne satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 111.100'ü ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu desteğin altında açılmasını beklediğimiz sözleşmede günün ilk saatlerinde bu desteğin üzerine tekrar çıkılamaması halinde gevşeme eğiliminin günün genelinde etkisini arttırdığını görebiliriz. 110.500 ve 110.000 seviyeleri ise olası geri çekilmelerde gün içi alt destekler olarak takip edilebilir. Sözleşmede 111.900 ve 112.500 seviyeleri ise kısa vadeli ilk direnç konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD Konut Başl. Mar. (Bekl: 1.25 mlr)
15:30 ABD Konut Başl. – Aylık Mar. (Bekl: -%2,8)
15:30 ABD İnşaat İzn. Mar. (Bekl: 1.25 mlr)
15:30 ABD İnşaat İzn. – Aylık Mar. (Bekl: %2,8)
16:15 ABD Sanayi Üretimi – Aylık Mar. (Bekl: %0,5)
16:15 ABD Kapasite Kullanım Oranı Mar. (Bekl: %76,2)
16:15 ABD İmalat Üretimi – Yıllık Mar. (Bekl: %0,1)
ABD J&J, BofA, GoldmanSachs ve Yahoo 1Ç17 sonuçları

18 Nisan 2017

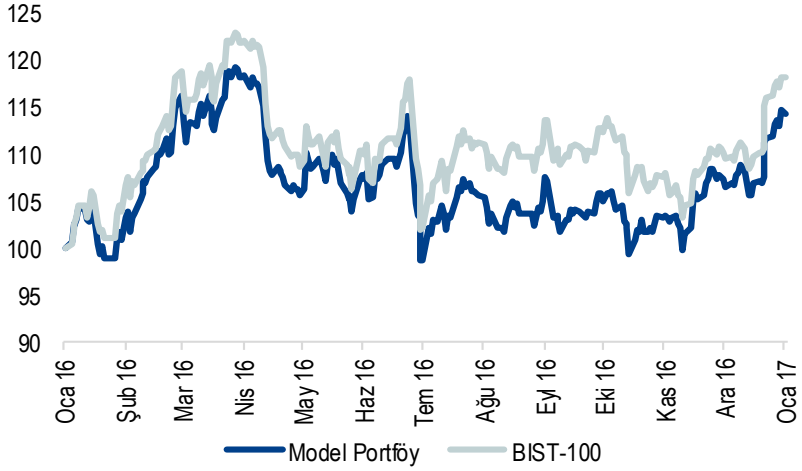


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
BIMAS	55,85	56,40	-0,98%	**63,00**	12,8%
BOLUC	5,96	5,92	0,68%	**7,50**	25,8%
GARAN	9,68	9,70	-0,2%	**10,10**	4,3%
HLGYO	0,96	0,94	2,13%	**1,50**	56,3%
KORDS	7,94	7,91	0,38%	**9,30**	17,1%
TOASO	28,66	28,30	1,27%	**32,00**	11,7%
TTRAK	81,75	81,05	0,86%	**88,00**	7,6%
YKBNK	4,11	4,10	0,24%	**4,70**	14,4%

** 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 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
Can Uz	Başekonomist	can.uz@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	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