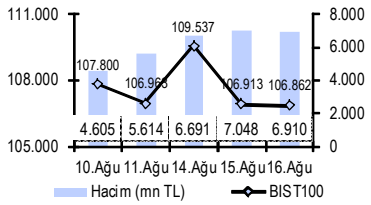
Günlük Bülten

18 Ağustos 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

14 Ağustos 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 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	PGSUS ve BIMAS 2Ç17 finansallarını 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 İmalat Endeksi Ağu.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Tem.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - 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 finansallarını açıklaması bekleniyor.
	Hindistan ve Güney Kore "Milli Bayram", İtalya "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

16 Ağustos 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17-Öncü
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
ABD	Konut Başlangıçları Tem.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Tem.
ABD	İnşaat İzinleri Tem.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Tem.
ABD	Fed FOMC Temmuz ayı Toplantı Tutanakları açıklanacak
Türkiye	CIMSA 2Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.
Türkiye	Hazine Tahvil İhtası: 2,3 mlr TL

17 Ağustos 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Dış Ticaret Dengesi Tem.
Japonya	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Haz.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Haz.
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Tem.-Nihai
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.-Nihai
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantı Tutanakları
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı 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	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Fed/Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	DOAS ve AKSEN 2Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.

18 Ağustos 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	ÜFE - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Haz.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Öncü
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Türkiye	SAHOL 2Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ETYAT	0,97	11,5%	5.381.134
VAKKO	3,36	10,9%	31.469.839
EUYO	1,02	10,9%	6.557.889
ZOREN	1,59	9,7%	288.350.409
BRSAN	11,12	8,5%	61.376.947

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IPEKE	4,60	-8,0%	196.673.671
KOZAA	5,72	-7,6%	293.465.222
PRKME	3,89	-7,4%	114.800.675
ANHYT	6,60	-3,6%	435.270
KOZAL	30,50	-3,2%	65.325.350

Piyasa Beklentisi

Güne alıcılı başlayan endekste yaklaşık 1.300 puanlık bantta görülen volatilite ve yön arayışı sonrası değişim kapanış itibarıyla günlük bazda %0,03 ile sınırlı kaldı. Hacim tarafının da son günlere görece zayıf seyrettiği endekste kapanış 106.825 seviyesinde olurken, 5,37 mlr TL işlem büyüklüğü gerçekleşti. Sanayi endeksinin %0,08 gibi sınırlı değişim, bankacılık endeksindeki %0,33 geri çekilme ile dengelendi ve endekste sınırlı bir değişim görülmesine neden oldu.

ABD'de sürpriz bir şekilde erken açıklanan Sanayi Üretimi verisi, beklenen ivme kaybının daha sert olduğuna işaret ederken, kapasite kullanım oranı gücünü korudu. Özellikle imalat sanayi tarafında büyüme yerine görülen daralma, ikinci yarıya ait ilk sinyallerin negatif kaldığına işaret ediyor. Ömer Çelik'ten gelen açıklamalar ise Almanya ile Türkiye arasındaki Gümrük Birliği anlaşmasının güncellenmesi için hevesli olunmadığına vurgu yaptı.

Fed başkanlarının yaptığı konuşmalardan karışık mesajlar alındı. Kaplan, faiz artışı için ihtiyatlı olunması gerektiğine vurgu yaparken, Mester ise "ekonomik zayıflığa ikna olmadığı" yönünde açıklamalarda bulundu. Akşam saatlerinde Barcelona'da gerçekleşen terör saldırısı ve Trump'ın Amazon hakkında attığı negatif tweetler ABD ve Avrupa borsaları açısından risk iştahını bir hayli azalttı ve değer kayıplarına neden oldu.

Haftanın son işlem gününde veri akışı oldukça sakin olacak. Yurtiçinde herhangi bir veri bulunmuyor. Pazartesi günü ise konsolide finansalların son günü olması nedeniyle bugün ile birlikte yoğun bilanço akışına ve hisse bazlı hareketlere neden olabilir. Yurtdışı gündemde ise Dallas Fed başkanı Robert Kaplan'ın (FOMC'de oy hakkı var) bu haftaki ikinci konuşması gerçekleşecek. Siyasi gündemde ise herhangi bir gelişme bulunmuyor.

Barcelona'daki terör saldırısı ve Trump'ın Amazon hakkında attığı tweet ile beraber risklerin arttığına dair fiyatlamaları izlediğimiz piyasalarda söz konusu haber akışları sonrası gece saatlerinde piyasaların sakinleştiğini görüyoruz. Euro/Dolar paritesi, Dolar endeksi, Altın fiyatları ve Brent petrol gibi öncü değişkenler gece bir miktar volatilite yaşasa da, dün seans kapanışımızdaki seviyelerine yakın seyrediyor. TL'de ise bu noktada güçlü bir değer kazanımını takip ediyoruz. Asya borsalarının satıcılı seyrediyor. ABD vadelileri ise Türkiye borsalarının kapanışındaki seviyelere göre oldukça satıcılı izlerken, gün sonu (Gece yarısı) seviyelere göre toparlanma gösteriyor. Avrupa borsalarının ise güne düşüşlerle başlaması bekleniyor.

Güne yurtdışı piyasalarda etkili olan negatif havanın ve kurda yaşanan yükselişin etkisi ile satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 106.000-105.800 bandını gün içi ilk destekler olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında yaşanacak geri çekilmelerde bu desteğin üzerinde tutunma çabası ve gün içi tepki denemeleri görebiliriz. Endekste yaşanabilecek gün içi yükseliş denemelerinde ise 107.500-107.700 bandı gün içi ilk direnç konumunda olacaktır.

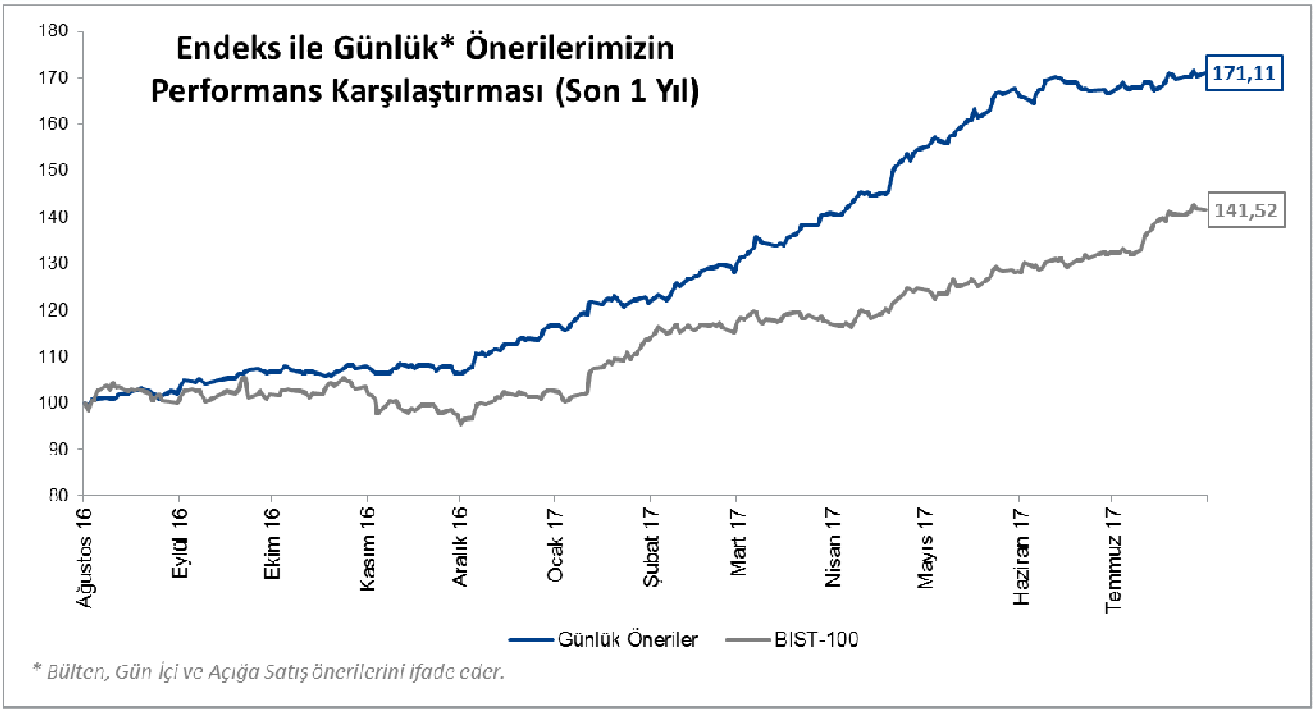
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün içinde 131.425-133.200 bandında dalgalı bir seyir izleyen Ağustos vadeli sözleşme %0.27 oranında değer kaybı ile 132.125 seviyesinden kapandı.

Bugüne satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 131.400'ü gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu desteğin üzerinde tutunma çabası ve gün içi yükseliş eğilimi görebiliriz. Ancak desteğin kırılması sonrasında gevşeme eğilimi hızlanabileceğinden özellikle gün içi açılmış uzun pozisyonlarda bu seviyenin altında ısrarcı olunmamalı. 129.800 seviyesi ise alt destek konumunda olacaktır. 133.200-133.400 bandı ise gün içi ilk direnç seviyeleri olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

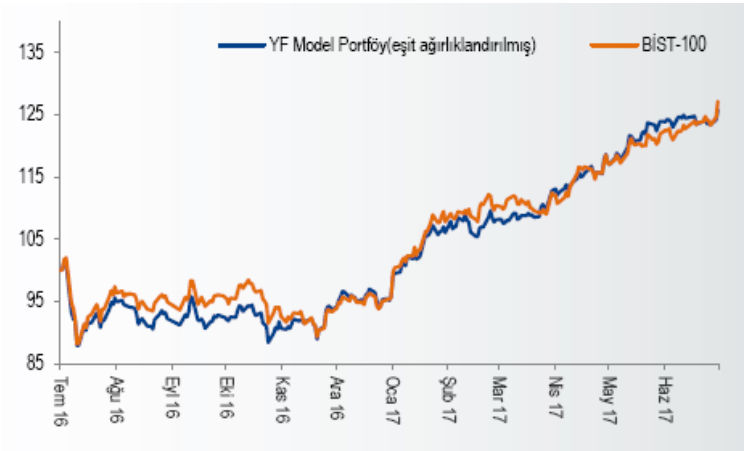
11:00 Euro Bölgesi Cari İşlemler Dengesi Haz. (Önck: €18,3 mlr)	17:15 ABD Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
17:00 ABD Michigan Tüketici Güv. End. Ağu.-Öncü (B: 94)	Türkiye SAHOL 2Ç17 finansallarını açıklaması bekleniyor



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	4,05	4,00	1,25%	4,85	19,8%
BIMAS	70,50	70,15	0,50%	76,00	7,8%
BOLUC	5,51	5,57	-1,08%	7,70	39,7%
GARAN	10,62	10,55	0,7%	12,00	13,0%
HLGYO	1,03	1,05	-1,90%	1,50	45,6%
KORDS	7,71	7,52	2,53%	10,00	29,7%
TOASO	31,82	31,52	0,95%	33,00	3,7%
TUPRS	113,90	113,00	0,80%	135,00	18,5%
YKBNK	4,32	4,35	-0,69%	5,20	20,4%

** 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
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