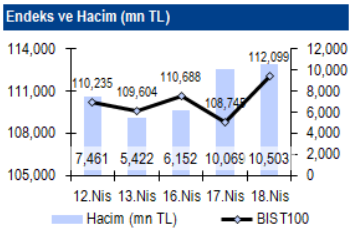
YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

19 Nisan 2018



Haftalık Ajanda

16 Nisan 2018 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Şub.
Türkiye	İşsizlik Oranı Oca.
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Mar.
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Nis.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Mar.
ABD	İşletme Stokları - Aylık Şub.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Nis.
ABD	Atlanta FED Başkanı Bostic'in Konuşması
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Şub.

17 Nisan 2018 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
İngiltere	Haftalık Kazançlar - 3 Aylık Şub.
İngiltere	İşsizlik Oranı Şub.
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Nis.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Nis.
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Nis.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Şub.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Mar.
ABD	İnşaat İzinleri Mar.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Mar.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Mar.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Mar.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Mar.
ABD	San Francisco FED Başkanı Williams'ın Konuşması
ABD	FOMC Üyesi Quarles'in Konuşması
ABD	Philadelphia FED Başkanı Harker'in Konuşması

18 Nisan 2018 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
İngiltere	TÜFE - Aylık Mar.
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Mar.
İngiltere	ÜFE - Yıllık Mar.
İngiltere	Çekirdek ÜFE - Aylık Mar.
İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Şub.
Euro Bölgesi	İnşaat Çıktıları - Aylık Şub.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Mar.-Nihai
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Mar.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları

19 Nisan 2018 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Şub.
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Şub.
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Mar.
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yıl Sonu Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Tahmini (Nis)
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Nis.
ABD	FOMC Üyesi Quarles'in Konuşması
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Mar.

20 Nisan 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Konut Satışları Mar.
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Nis.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Nis.-Geçici

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SASA	14.09	9.7%	562,883,736
DGGYO	3.12	9.5%	1,469,394
NUGYO	4.75	8.7%	7,573,089
DOHOL	1.13	7.6%	109,515,435
KRDMD	4.08	7.4%	566,283,614

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BEYAZ	49.00	-18.3%	417,235
MAKTK	1.67	-6.2%	14,495,861
DOCO	246.10	-5.0%	1,268,245
KERVT	82.95	-2.4%	33,481,300
ARENA	4.50	-2.0%	3,729,254

Piyasa Beklentisi

Çarşamba gününe hafif satıcılı başlayan endeks, gün içinde "erken seçim" açıklamalarının Cumhurbaşkanı tarafından doğrulanması öncesi oldukça dalgalı bir seyir izledi. Endeks gelen açıklama sonrası hızlı yükseliş göstererek %3.08 değer kazancı ile 112.099 seviyesinden kapadı. Gün boyu zayıf bir seyir izleyen sanayi ve bankacılık endeksleri de açıklamalar sonrası alımların güçlendiğini görüldü. Sanayi endeksi %2.86 yükseliş gösterirken bankacılık endeksi, %4.64 oranında değer kazandı. Serbest piyasa da Dolar/TL ise 4.0955 seviyesinden alıcılı açılışı sonrası, gün içinde hızlı bir değer kaybı ile %1.40 oranında gevşeyerek 4.0425 seviyesinden kapadı.

Bugün yurt içi piyasalarda "Erken Seçim" haberinin fiyatlanması devam edecektir. Dolar/TL kurunda görülen hızlı gevşeme ise Borsa istanbul'da alımları destekleyici bir faktör olacak. Bugünün veri takvimine bakıldığında; Yurt içinde, önemli bir etkiye sahip veri bulunmuyor. Yurt dışında da etki açısından görece sınırlı bir gün olacak. Euro bölgesi cari işlemler verisinin açıklanması sonrası Amerika tarafında İşsizlik maaş başvuruları, Fed imalat endeksi ve öncü göstergeler günün önemli verileri arasında olacak.

Yurtdışı piyasalara baktığımızda yeni günde, Asya piyasalarında alıcılı bir seyir görüyoruz. Avrupa piyasalarında ise pozitif bir açılış bekleniyor. Amerikan vadelilerinde an itibariyle alıcılı bir görünüm hakim. Euro/USD paritesi ise yeni günde 1.2380 seviyelerinden işlem görüyor.

Endeksi teknik olarak değerlendirdiğimizde;

Güne pozitif başlamasını beklediğimiz endekste 113.250 seviyesini ilk direnç olarak takip edeceğiz. Göstergelerde görülen toparlanma 113.250'nin aşılma potansiyelinin güçlendirmesine rağmen yukarıda belirttiğimiz trendlerin önemli noktası olması açısından bu seviyeye yaklaşılacak hareketler sonrasında temkinli olmak yararlı olacaktır. 113.250'nin üzerinde kapanış yaşanması durumunda ise 115.300 seviyesi ilk hedef olacaktır.

Endekste gün içi ilk destek seviyesi olarak 111.500'ü verebiliriz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Nisan vadeli sözleşmesi, Çarşamba günü yatay açılışı sonrası volatil bir seyir izledi fakat endekse gelen alımlarla beraber yükselerek gün sonunda %2.92 değer kazancı ile 137.375 seviyesinden kapadı.

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede, kısa vadeli göstergelerin toparlanması ile 138.100 ara direncinin üstünde yükseliş hareketlerinin devamını bekliyoruz. Bu seviye üzerinde 139.750 ve 141.400 üst dirençlerini hedefleyebilir.

Olası geri çekilme ve yaşanabilecek kar satışları için ise 136.500 ve 134.600 seviyeleri alt destek olarak izlenebilir.

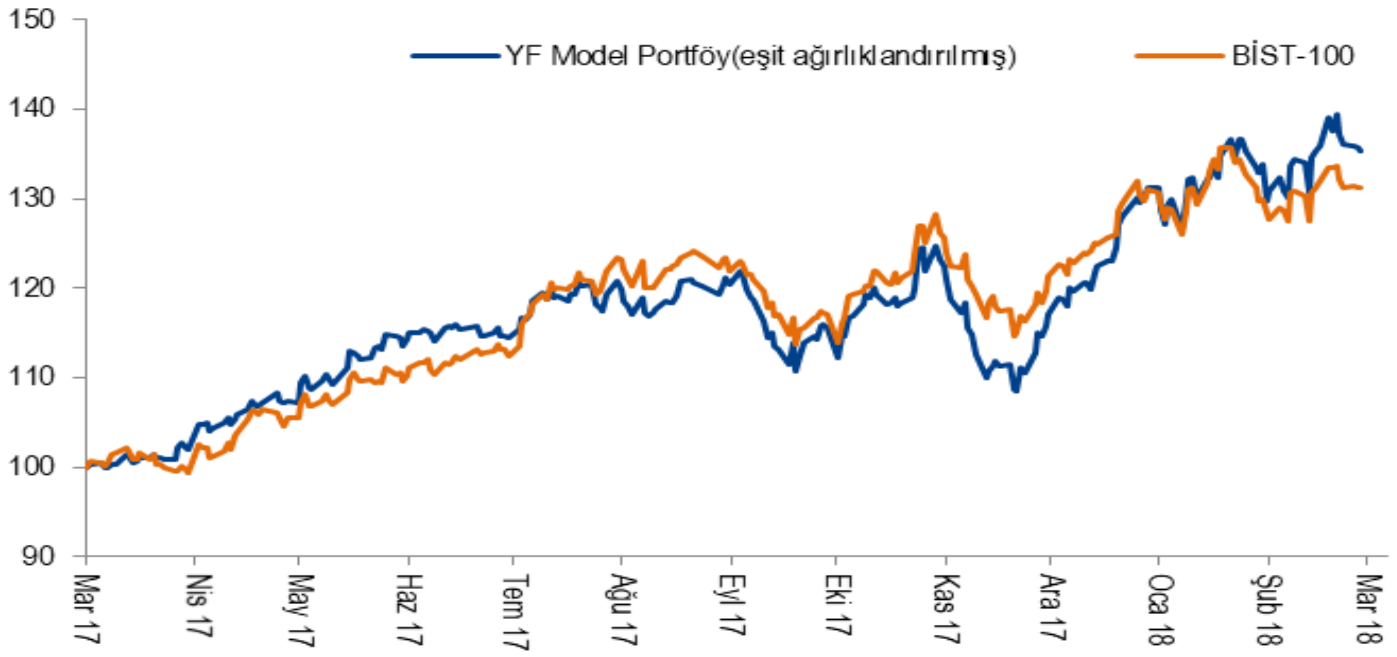
Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

11:00 Euro Bölgesi Cari İşlemler Dengesi Şub. (Önc: 12.8 mlr)
14:30 Türkiye Yab. DİBS Yatırımı (Haftalık-Net) (Önc: -$242 mn)
14:30 Türkiye Yab. Hisse Yatırımı (Haftalık-Net) (Önc: -$57 mn)
14:30 Türkiye Yıl Sonu TÜFE Tahmini (Nis) (Önc:9,49%)
15:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Önc: 233 bin)
15:30 ABD D. Eden İşsizlik Maaşı Başv. (Önc: 1871 bin)
15:30 ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi Nis. (Bek: 21)
16:15 ABD FOMC Üyesi Quarles'in Konuşması
17:00 ABD Öncü Göstergeler Endeksi Mar. (Bek: 0,30%)

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

TSKB | TÜRKİYE İŞ BANKASI

19 Nisan 2018



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	9.5	12.3	29%	38,040	9,286	10 Oca 18	4.3%	3.0%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.8	9.6	24%	3,333	814	4 Nis 18	3.2%	1.5%
Eregli Demir Celik	EREGL	11.0	14.6	33%	38,500	9,398	10 Oca 18	14.1%	12.6%
Anadolu Efes Biracilik	AEFES	27.2	32.0	17%	16,129	3,937	19 Mar 18	4.2%	1.2%
Arcelik	ARCLK	17.0	23.8	40%	11,487	2,804	19 Mar 18	-1.9%	-4.7%
T. Vakiflar Bankasi	VAKBN	6.4	8.4	31%	16,050	3,918	10 Oca 18	-1.5%	-2.8%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	0.6%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-2.9%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**3.6%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	3.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-2.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**5.9%**

* Portföydeki son değişim 9 Nisan 2018'de yapılmıştır.

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

19 Nisan 2018

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

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	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Erol Danış	Müdür	Erol.danis@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
Kamer Külek	Uzman	kamer.kulek@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Kerem Can Önal	Uzman	kerem.onal@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

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

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.