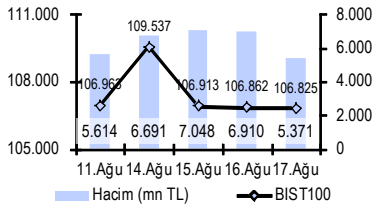
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

21 Ağustos 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

21 Ağustos 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Tem.
Türkiye	Merkezi Yönetim İç ve Dış Borç Stoku Tem.
Türkiye	Hazine 2022 vadeli tahvil ihracı
Türkiye	ASELS, TMSN, SISE, TRCAS ve DOHOL finansallarını açıklaması bekleniyor.
Türkiye	2Ç17 Konsolide finansal sonuçların son açıklanma günü

22 Ağustos 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Ağu.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Ağu.
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Ağu.
Türkiye	Hazine 2022 ve 2027 vadeli Tahvil İhracı

23 Ağustos 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Ağu.-Öncü
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Tem.-Nihai
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Ağu.
Fransa	İmalat PMI Ağu.-Öncü
Almanya	İmalat PMI Ağu.-Öncü
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Öncü
Euro Bölgesi	İmalat PMI Ağu.-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Öncü
ABD	Fed/Kaplan konuşacak.(Oy Hakkı VAR)
ABD	İmalat PMI Ağu.-Öncü
ABD	Hizmet PMI Ağu.-Öncü
ABD	Bileşik PMI Ağu.-Öncü
ABD	Yeni Konut Satışları Tem.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Geçici

24 Ağustos 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz.-Son
Türkiye	Konut Satışları Tem.
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Tem.
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 19 Ağu.
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 12 Ağu.
ABD	2. El Konut Satışları Tem.
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Tem.
ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Ağu.
Küresel	3 Gün sürecek "Jackson Hole" sempozyumu başlayacak.
	Hindistan borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

25 Ağustos 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	TÜFE - Yıllık Tem.
Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Ağu.
Almanya	IFO Beklenti Endeksi Ağu.
Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Ağu.
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Ağu.
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Ağu.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Öncü
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Tem.-Öncü

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BANVT	16,52	20,0%	17.818.636
BFREN	227,00	10,0%	43.186.316
KATMR	12,20	8,6%	19.287.449
CRFSA	8,20	8,6%	50.888.409
IHLAS	0,70	7,7%	93.727.541

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DOCO	219,80	-11,5%	13.790.662
GOZDE	3,65	-6,2%	86.575.039
IPEKE	4,36	-5,2%	208.894.337
KRONT	16,51	-5,1%	5.048.230
EUKYO	1,15	-4,2%	2.727.155

Piyasa Beklentisi

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe hafif satıcılı başlayan BIST-100 endeksi, gün ortasına doğru başladığı toparlanma eğilimine gün sonuna doğru güçlenerek devam etti. Günün kapanışı ise %0,35 değer kazanımı ile 107.202 seviyesinden gerçekleştirdi. Hacim tarafı ise 4.63 mlr TL ile son günlerdeki güçlü seyrini sonlandırarak yeniden ortalamalarına doğru geri çekilmiş görünüyor.

Yeni haftanın başlangıcında Fitch'in Yunanistan'ın kredi notunu yükseltmesi haberleri ile başladık. Kredi notu CCC seviyesinden "B-" seviyesine yükselen Yunanistan'ın risklerinin azaldığına dair yorumlar Fitch'in raporunda geniş yer buldu. Ayrıca Trump'ın Başdanışmanı Steve Bannon'ın görevden ayrıldığı haberleri de dikkatle izlendi

Bu hafta iki kritik konuyu piyasalar takip edecek. "Jackson Hole" sempozyumu ABD'de bu hafta Perşembe günü başlayacak ve Cumartesi'ye kadar devam edecek. Hatırlanacağı üzere Draghi ve Yellen'ın konuşma yapacağı toplantıya dair; özellikle ECB Başkanı Draghi'nin para politikasına hiç değinmeyeceği ve Eylül'e kadar bu konu hakkında sessiz kalacağı spekülasyonları yapılmıştı. Bu nedenle piyasalar Yellen kadar Draghi'nin de konuşmalarını yakından izleyecek. Jeopolitik gündemde ise Güney Kore ve ABD'nin Kore Yarımadasında bugün ortaklaşa düzenleyeceği tatbikat yakından izlenecek. Ayrıca bugün 2.çeyrek konsolide finansalları (uzatma alan Şirket'ler hariç) tamamlanacak ve 2.çeyrek bilanço dönemi sona erecek.

Yeni günün gündemi ise oldukça zayıf. Makroekonomik gündemde önemli bir madde bulunmazken, finansalların son günü olması nedeniyle hisse bazlı hareketler öne çıkabilir. Siyasi cephede ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Ürdün ziyaretini izliyor olacağız.

Yeni günün ilk fiyatlamaları, Cuma kapanışına göre önemli bir değişiklik olmasını öngörmüyor. Dolar/TL tarafında TL'nin Brezilya Reali ile birlikte hafif de olsa pozitif ayrışması dikkat çeken en önemli nokta olmuştur. Ancak Euro/Dolar paritesi, Dolar Endeksi ve 5 yıllık CDS'ler gibi değişkenler önemli bir hareket göstermemektedir. Altın fiyatlarındaki geri çekilme ve Cuma kapanışımızda oldukça sert yukarı yönlü hareket yapan Brent petrol fiyatları risk iştahının yükseldiğine işaret ediyor. VIX endeksi ise 15 seviyesine doğru yükseldikten sonra yeniden 14,20'lere kadar gevşemiş durumdadır. Asya borsalarında alıcılıya yakın karışık ve ABD vadelilerindeki hafif satıcılı seyir sonrası Avrupa borsalarının da hafif negatif açılması bekleniyor.

Haftaya yatay başlamasını beklediğimiz endekste 107.500-107.700 bandını gün içi ilk dirençler olarak izleyeceğiz. Teknik göstergelerdeki zayıf görünüm korunmasına rağmen seans içi grafiklerde göstergelerin toparlanmamış olması endekste gün içi tepki hareketlerinin güçlenebileceğini gösteriyor. Bu nedenle 107.700'ü yakında izleyeceğiz. Bu direncin aşılması halinde endekste kısa vadeli yükseliş hareketleri güç kazanabileceğinden 107.700'ün üzerinde kısa vadeli al sat amaçlı olarak pozisyonlar açılabilir. 108.600 ve 110.300 kısa vadeli üst dirençler olarak izlenebilir. Endekste 106.500 ise gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edilebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Cuma gün satıcılı açılış sonrasında özellikle kapanışa doğru gelen alımlar ile toparlanan Ağustos vadeli sözleşmede günü 125 puanlık sınırlı yükseliş ile 132.250 seviyesini kapandı.

Haftaya yatay başlamasını beklediğimiz sözleşmede 132.500 ara direnç olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu direncin kırılması halinde gün içi hareketleri ivme kazanabilir. 132.500'ün üzerinde yaşanabilecek hareketlerde ise 133.200 ve 134.400 seviyeleri kısa vadeli üst dirençler olarak takip edilebilir.

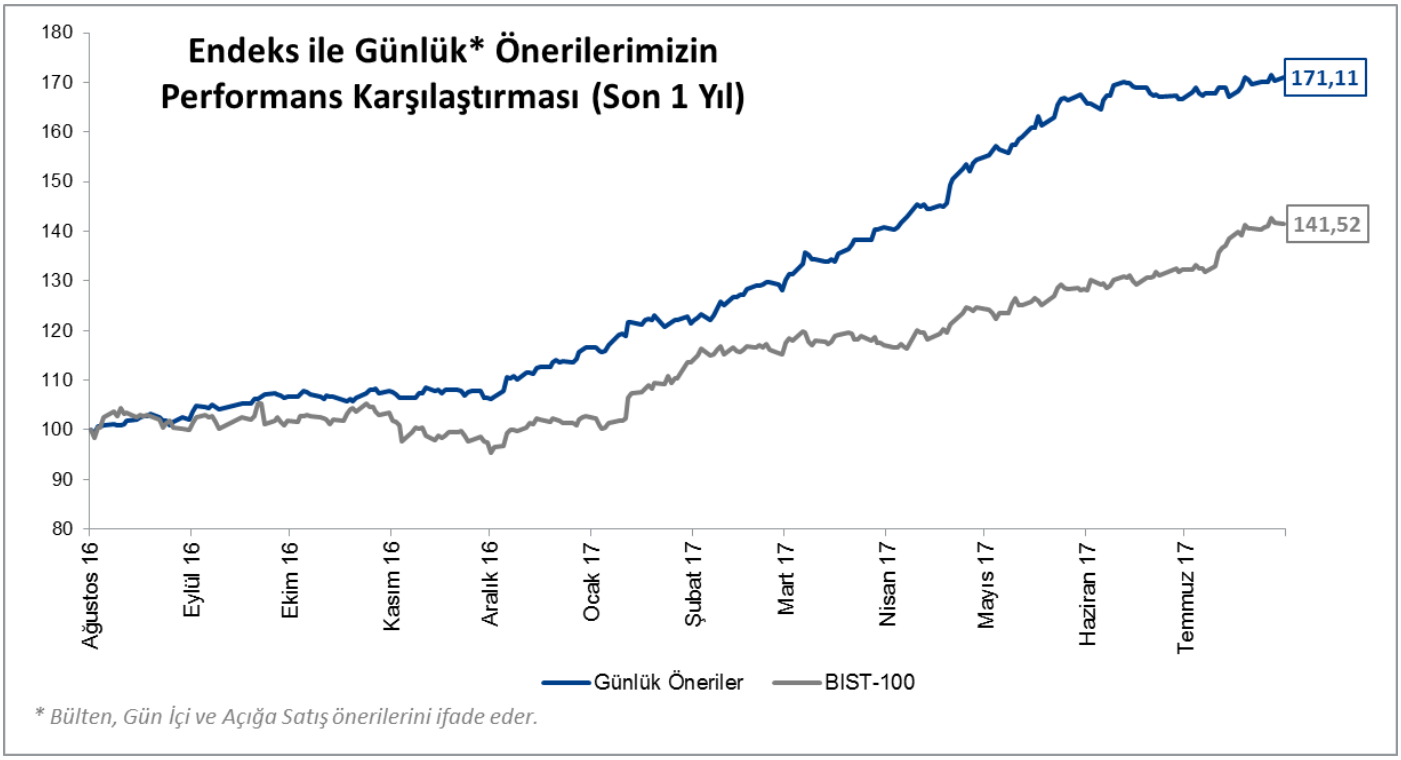
Sözleşmede 131.400'ü ise gün içi ilk dirençler olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD Chicago Fed Ulusal Akt. End. Tem. (Önck: 0,13)
17:30 Türkiye Merkezi Yön. Top. Borç Stoku Tem. (Ö: 881,7 mlr TL)
Türkiye Hazine 2022 vadeli tahvil ihracı

Türkiye ASELS, TMSN, SISE, TRCAS ve DOHOL 2Ç17 finansalları
Türkiye 2Ç17 Konsolide finansal sonuçların son açıklanma günü

21 Ağustos 2017

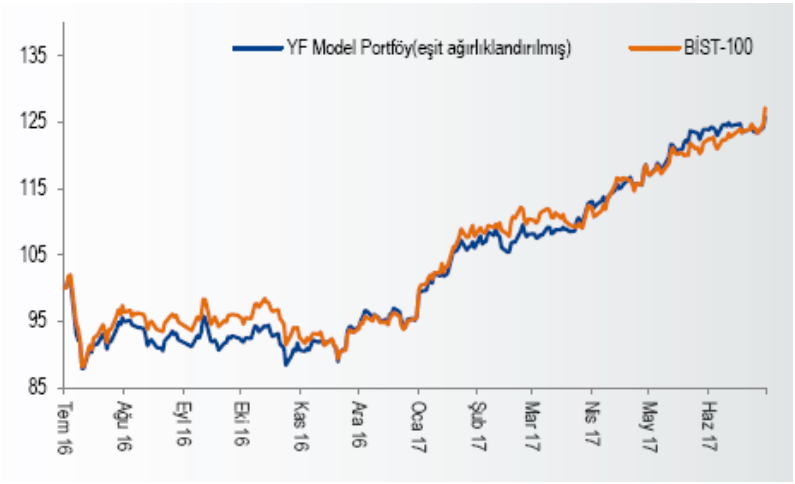


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,90	4,05	-3,70%	**4,85**	24,4%
BIMAS	74,10	70,50	5,11%	**76,00**	2,6%
BOLUC	5,51	5,51	0,00%	**7,70**	39,7%
GARAN	10,55	10,62	-0,7%	**12,00**	13,7%
HLGYO	1,03	1,03	0,00%	**1,50**	45,6%
KORDS	7,82	7,71	1,43%	**10,00**	27,9%
TOASO	31,86	31,82	0,13%	**33,00**	3,6%
TUPRS	115,00	113,90	0,97%	**135,00**	17,4%
YKBNK	4,30	4,32	-0,46%	**5,20**	20,9%

** 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