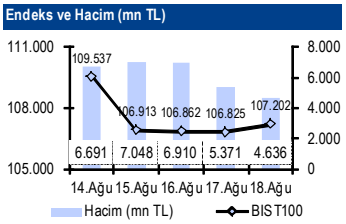
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

22 Ağustos 2017



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	19,82	20,0%	23.720.215
MSGYO	6,62	19,9%	6.764.306
ETYAT	1,05	12,9%	6.465.455
RYGYO	1,29	10,3%	23.621.374
RYSAS	1,28	9,4%	40.277.210

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DOCO	200,00	-9,0%	8.968.242
AVGYO	1,82	-4,7%	36.908.071
BFREN	217,00	-4,4%	13.797.318
PEGYO	1,04	-3,7%	7.468.414
YGYO	1,07	-3,6%	6.038.242

Piyasa Beklentisi

Haftaya alıcılı açılış sonrası gün içerisinde güçlenen bir yükselişle devam eden BIST-100 endeksi kapanışı da %1.32 yükselişle 108.614 seviyesinden gerçekleştirdi. Alışlarda bankacılık hisseleri başı çekti. Bankacılık endeksi %1.68 yükseliş gösterirken, sanayi endeksinde görülen %1.27 değer kazanımının pozitif etkisini ivmelendirdi. Endekste hacim ise 4.92 mlr TL ile geçen haftanın son işlem günündeki seviyelerine yakın kapandı.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Ürdün gidişinde yapmış olduğu açıklamalar "siyasi gündemde tansiyonun yüksek olmadığı" algısı ile beraber pozitif havayı güçlendirirken, Başbakan Binali Yıldırım'ın Gümrük Birliği konusundaki açıklamaları da itidalli olarak algılandı. Ayrıca memurlara yapılan zammın ilk etapta Memur-Sen tarafından "negatif" algılanmadığına dair haber akışları da olumlu tarafta kalan diğer unsurlardı. Çalışma Bakanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre ise Hükümet ile Kamu sendikaları arasında anlaşma sağlandığı ve sözleşmenin bugün imzalanacağı açıklandı.

Yurtdışında ise ABD'nin Rusya'ya karşı 1 Eylül'e kadar tüm vize işlemlerini askıya alması ve Marsilya'da bir kamyonun iki farklı otobüs durağına sürerek 1 kişinin ölümüne neden olan olaylar ile beraber güç kazanan "risk faktörleri" negatif fiyatlamalar olarak yansıdı. Öte yandan tüm dünya Güney Kore-ABD ortak tatbikatını izliyor. Dün başlayan tatbikatın 11 gün sürmesi bekleniyor. Kuzey Kore'nin ise bu tatbikatı bir "tehdit" kabul ettiğini hatırlatmak gerek.

Bugün ise gündemde Almanya'nın ZEW endeksleri ile başlayıp ABD'nin konut fiyatları endeksi ile devam eden oldukça zayıf ve piyasa etkisi düşük maddeler bulunuyor. Öte yandan Hazine bugün de iki adet tahvil ihracına çıkacak. Siyasi gündem ise Kore-ABD ortak tatbikatı dışında Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın, Muhtarlar Toplantısı'ndaki konuşmasını takip edecek. Toplantı 12:00'de başlayacak.

Euro/Dolar paritesinin 1,18 sınırına yeniden dayandığı gün açılışında kur değişkenleri ve yurtdışı borsalar, zayıf gündeme rağmen pozitif bir seyir izliyor. Her ne kadar zayıflayan USD gün başlangıcına doğru yeniden bir toparlanma eğilimi gösterse de, dün kapanışımızdaki seviyelerden uzakta seyrediyor. Küresel risk faktörlerine rağmen VIX endeksi 15,5 seviyelerinden 13,10 düzeylerine kadar geri çekilirken, siyasi cepheden gelen itidalli açıklamaların 5 yıllık CDS'ler tarafındaki etkisi ise 177 seviyesine yükseldikten sonra yeniden 175'e doğru geri çekilme şeklinde oldu. Brent petrol ve Altın fiyatlarında da önemli bir risk fiyatlaması görülmüyor. Asya ve ABD vadelilerindeki alıcılı seyre ek olarak Avrupa borsalarının da alıcılı açılması bekleniyor.

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 109.300-109.500 bandını gün içi ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Bu direnç bandına kadar yaşanabilecek gün içi hareketler sonrasında gelebilecek kar satışlarına dikkat edilmeli. 109.500'ün aşılması halinde ise daha önemli direnç konumunda olan 110.300 direnci hedef olacaktır. Endekste 108.000 seviyesini ise gün içi ilk destek seviyesi olarak verebiliriz.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

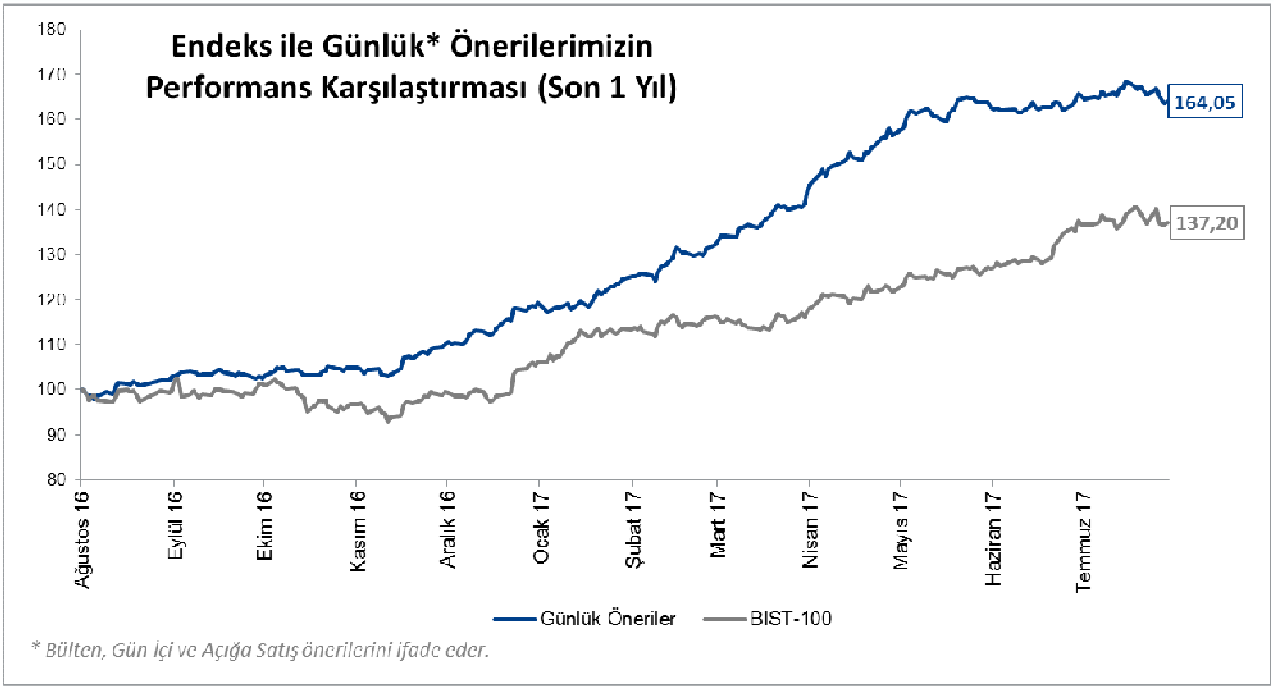
Alıcılı açılış sonrasında dün gün boyunca güçlü alıcılı seyrini sürdüren Ağustos vadeli sözleşme %1.44 oranında yükseliş ile 134.150 seviyesinden kapandı.

Bugüne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 134.900'ü ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Gün içi hareketlerde bu dirence kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında kâr satışları görülebilir. Ancak 134.900 direncinin aşılması durumunda ise 136.150 ve 136.600 seviyeleri sırası ile üst dirençler olarak hedef alınabilir.

Sözleşmede 133.400'ü gün içi ilk destek seviyesi olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

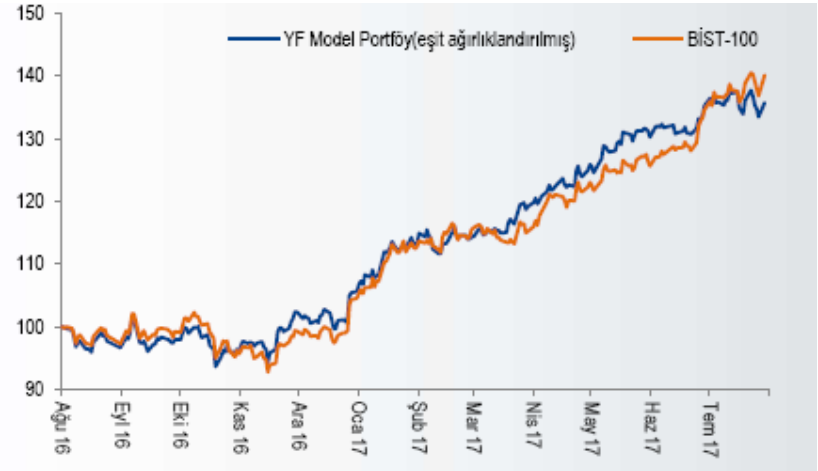
12:00 Almanya ZEW Cari Durum Endeksi Ağu. (Bekl: 85,5)
12:00 Almanya ZEW Beklenti Endeksi Ağu. (Bekl: 15)
12:00 Euro Bölgesi ZEW Beklenti Endeksi Ağu. (Önck: 35,6)
16:00 ABD Konut Fiyat Endeksi – Aylık Haz. (Önck: %0,4)
17:00 ABD Richmond Fed İml. End. Ağu. (Önck: 14)
Türkiye Hazine 2022 ve 2027 vadeli tahvil ihracı



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,94	3,90	1,03%	4,85	23,1%
BIMAS	74,05	74,10	-0,07%	76,00	2,6%
BOLUC	5,52	5,51	0,18%	7,70	39,5%
GARAN	10,80	10,55	2,4%	12,00	11,1%
HLGYO	1,04	1,03	0,97%	1,50	44,2%
KORDS	7,79	7,82	-0,38%	10,00	28,4%
TOASO	32,28	31,86	1,32%	33,00	2,2%
TUPRS	115,30	115,00	0,26%	135,00	17,1%
YKBNK	4,41	4,30	2,56%	5,20	17,9%

** 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