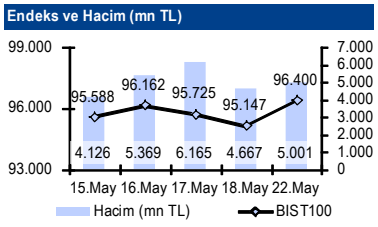
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

23 Mayıs 2017



Haftalık Ajanda

22 Mayıs 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	ÜFE - Yıllık Nis.
Japonya	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Japonya	İhracat - Yıllık Nis.
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Nis.
Türkiye	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Nis.
ABD	Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari konuşacak
ABD	Philadelphia FED Başkanı Patrick Harker konuşacak
Türkiye	Merkezi Yönetim İç/Dış Borç verileri (Nisan)

23 Mayıs 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Nis.
Almanya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17
Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Almanya	GSYH Büyüme (Arındırılmamış) - Yıllık 1Ç17
Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri
Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi May.
Almanya	IFO Beklenti Endeksi May.
Almanya	IFO Cari Durum Endeksi May.
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi May.
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı May.
ABD	Yeni Konut Satışları Nis.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Nis.
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi May.
Türkiye	Uluslararası Doğrudan Yatırım Verileri Bülteni
ABD	Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari konuşacak
ABD	Philadelphia FED Başkanı Patrick Harker konuşacak

24 Mayıs 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI May.-Öncü
ABD	Chicago FED Başkanı Evans konuşacak
Türkiye	Konut Satışları Nis.
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Nis.
Euro Bölgesi	İmalat PMI May.-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI May.-Öncü
Euro Bölgesi	Bileşik PMI May.-Öncü
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Mar.
ABD	İmalat PMI May.-Öncü
ABD	2. El Konut Satışları Nis.
ABD	FED Toplantı tutanakları açıklanacak

25 Mayıs 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari konuşacak
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17-Öncü
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Nis.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Nis.-Öncü
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devamı Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi May.
Euro Bölgesi	Avrupa Konsey Başkanı Donald Tusk, Brüksel'de Trump ile görüşecek.
Euro Bölgesi	NATO liderleri Brüksel'de toplanacak
ABD	OPEC Toplantısı gerçekleştirilecek.

26 Mayıs 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Dallas FED Başkanı Robert Kaplan konuşacak
ABD	St. Louis FED Başkanı James Bullard konuşacak
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi May.
Türkiye	Ticaret ve Hizmet Endeksleri
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 1Ç17-Revize Tah.
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 1Ç17-Revize Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 1Ç17-Revize Tah.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Nis.-Öncü
ABD	Çekirdek PCE 1Ç17-Revize Tah.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi May.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SASA	7,38	20,0%	263.297.893
DGGYO	3,37	9,1%	11.383.748
ODAS	4,60	8,2%	33.080.453
KOZAA	2,15	7,0%	60.575.040
IZMDC	3,38	6,3%	27.279.348

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
HURGZ	0,76	-3,8%	9.472.203
BJKAS	4,57	-3,8%	43.747.021
FINBN	5,50	-3,2%	814.540
KATMR	12,65	-3,1%	8.818.935
OZGYO	1,63	-3,0%	5.796.802

Piyasa Beklentisi

Dün boşluklu bir açılış sonrası yukarı yönlü hareketlerin sürdüğü endekste kapanış %1,32 değer kazanımı ile 96.400 seviyesinden kapandı.

Yurtdışında makroekonomi dışı gündemin ağırlık kazandığı gündem ile yeni sabaha başlıyoruz. Manchester Arena'da konser sırasında gerçekleştirilen patlamada 22 kişi hayatını kaybederken 50 kişi yaralandı. Söz konusu olay sonrası Pound'da sert bir şekilde olmasa da değer kayıpları görüldü.

Makroekonomik gündem içerisinde ise Yunanistan ile kreditörlerin, yeni dilimin serbest bırakılması konusunda anlaşamadığı haberleri görülüyor. Dijsselbloem, bu konuları gelecek haftalarda çalışmaya devam edeceklerini ifade etti. Dallas Fed başkanı olan ve FOMC'de oy hakkı bulunan Robert Kaplan ise 2017 yılında bilanço küçültmeye başlanmalı çağrısını yineledi.

Yeni günün gündeminde ise fiyatlamaları güçlü şekilde etkileyecek gelişmeler bulunmuyor. Almanya ekonomisi ilk çeyrekte beklentilere paralel %1,7 büyüdü. Almanya'nın büyümesi dışında yurtdışı veriler içerisinde ABD'den yeni konut satışlarını takip edeceğiz. Yurtiçinde ise Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı izleniyor olacak. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın saat 11:00 ve 16:00'da yapması beklenen farklı etkinliklerdeki konuşmaları ve Avrupa Dış İlişkiler Konseyi Yönetim Kurulu Eş Başkanı'nı Cumhurbaşkanlığı külliyesindeki kabulü takip edilecek. Külliye'deki görüşmenin saat 18:00'da başlaması bekleniyor.

İngiltere'deki patlama sonrası Pound'daki zayıf hareketlere karşın, Altın fiyatlarında yükseliş hareketi görülüyor. Ancak VIX endeksinin 11 seviyelerinden yeniden 10,90'lara geri çekilmesi risk algısının halen canlı olduğuna işaret ediyor. Öte yandan Euro/Dolar paritesindeki güçlenmenin 1,12 seviyesi üzerinde devam etmesi ve Dolar endeksinde 97 seviyesinin de kırılmış olması, söz konusu risk algısını güçlendiriyor. Ancak TL'de negatif ayrışması durumu yakından takip edilmeli. Asya ve ABD vadelilerindeki zayıf ve satıcılı seyrin, Avrupa açılışına karışık bir şekilde yansıması bekleniyor. 5 yıllık CDS'ler ise 207 seviyesinde işlem görüyor.

Güne hafif satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 95.800-96.000 bandını gün içi ilk destek seviyeleri olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında 95.800'e kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tutunma çabası ve tepki denemeleri görebiliriz. Bu desteğin kırılması halinde ise gevşeme eğilimi ivme kazanabilir. Endekste 96.600 seviyesi ise ilk direnç konumunu koruyor.

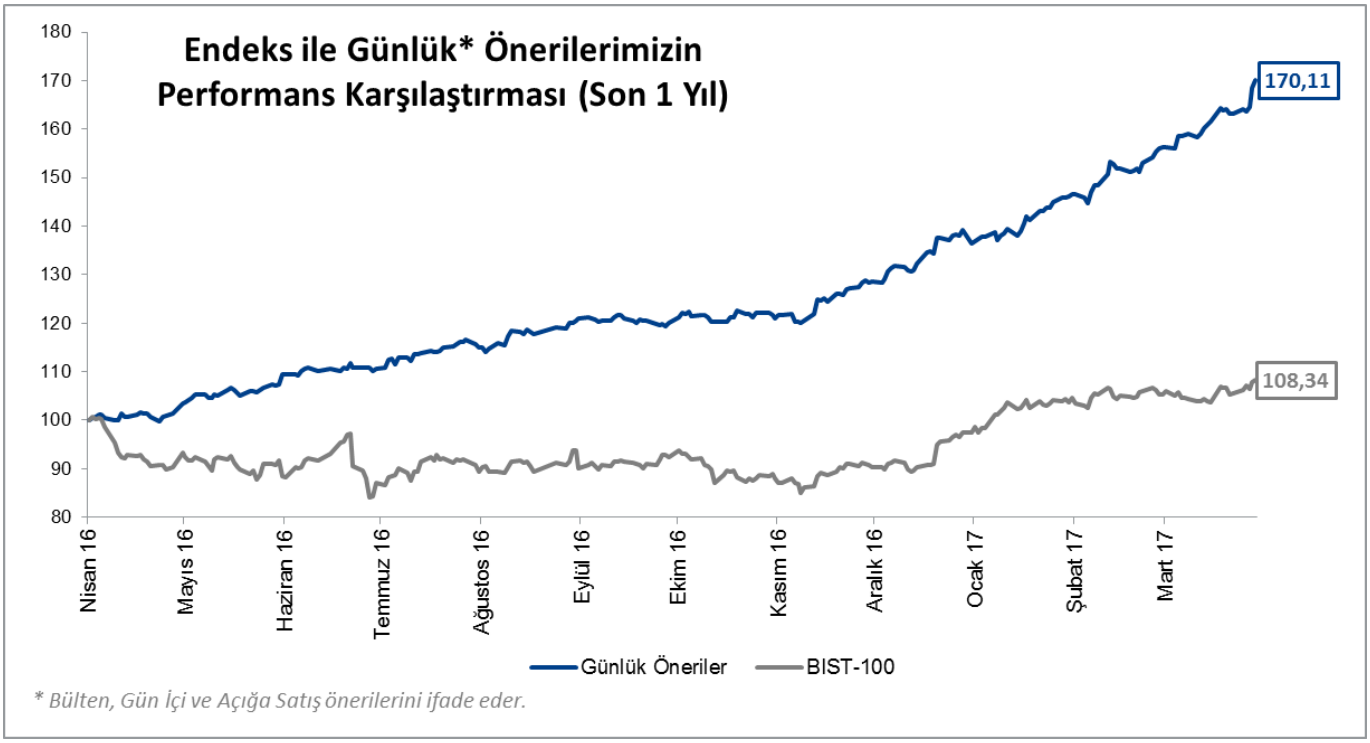
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün boyunca pozitif bir seyir izleyen Haziran Vadeli sözleşme %0.93 oranında değer kazanımı ile 119.400'den kapandı. Bu güne hafif satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 119.100'ü gün içi ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Dünkü işlemlerde üzerinde tutunulan 119.100'ün üzerinde yükseliş eğilimi gücünü koruyacaktır. Ancak desteği kırılması halinde gün içi bozulma artacağından gün içi Al/Sat amaçlı açılacak UZUN pozisyonlarda ısrarcı olunmayıp, kısa pozisyonlar arttırılabilir. 118.500-117.750 seviyeleri ise kısa vadeli alt destekler olarak takip edilebilir. Sözleşmede 120.100 seviyesi ise ilk direnç konumunu koruyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Sektörel Güven Endeksi
11:00 Almanya IFO Beklenti Endeksi
14:30 Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi May. (Bekl:109.00)
14:30 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı May. (Bekl: %75.2)
17:00 ABD Yeni Konut Satışları (Bekl: 620 bin)
22:15 ABD Minneapolis FED Başk. Neel Kashkari konuşacak
00:00 ABD Philadelphia FED Başk. Patrick Harket konuşacak.

23 Mayıs 2017

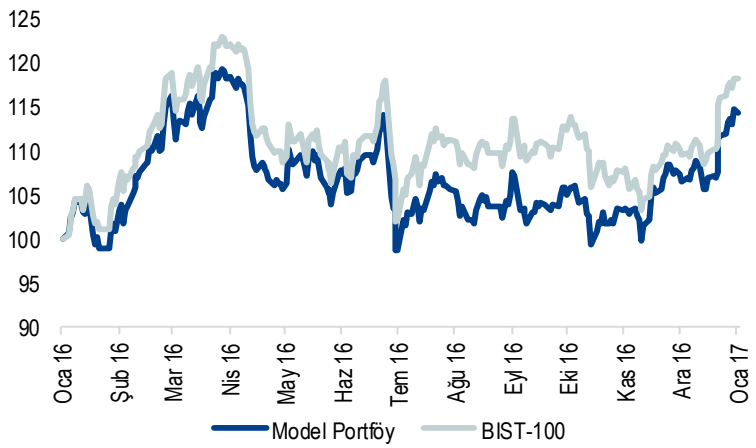


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,39	3,33	1,80%	**3,60**	6,2%
BIMAS	63,30	62,75	0,88%	**63,00**	-0,5%
BOLUC	5,77	5,76	0,17%	**7,50**	30,0%
GARAN	9,54	9,45	1,0%	**11,00**	15,3%
HLGYO	1,03	0,98	5,10%	**1,50**	45,6%
KORDS	8,68	8,58	1,17%	**9,30**	7,1%
TOASO	29,02	28,40	2,18%	**32,00**	10,3%
YKBNK	4,42	4,34	1,84%	**4,70**	6,3%

** 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

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