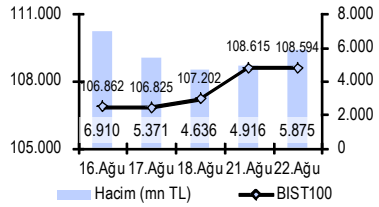
YATIRIM
FİNANSMAN

# Günlük Bülten

**24 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) |
|---|---|---|---|
| CMBTN | 43,94 | 6,9% | 5.562.719 |
| KRDMB | 2,90 | 6,2% | 15.333.331 |
| KRSTL | 3,49 | 5,8% | 36.798.458 |
| CEMAS | 2,15 | 4,9% | 18.857.783 |
| KOZAA | 7,01 | 4,6% | 630.955.672 |

**En Çok Düşen Hisseler**

| Hisse | Kapanış | Değ. (%) | Hacim (TL) |
|---|---|---|---|
| YGYO | 0,88 | -16,2% | 36.450.514 |
| VAKKO | 3,62 | -7,7% | 46.306.923 |
| IHYAY | 0,71 | -6,6% | 28.226.146 |
| PARSN | 10,40 | -4,1% | 1.000.580 |
| BERA | 2,95 | -3,9% | 7.734.631 |

## Piyasa Beklentisi

Irak temasları ve Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile ABD Savunma Bakanı Jim Mattis'in görüşmesinden çıkan mesajların izlendiği güne alıcılı başlayan ve dar bir bantta bu seyrini sürdüren endeks, kapanışı 108.953 seviyesinden gerçekleştirdi. Söz konusu kapanış %0,33 değer kazancına işaret ederken; bankacılık endeksi %0,18 sanayi endeksi ise %0,16 artış ile benzer performanslar sergiledi. Hacim cephesi ise 5.47 mlr TL ile güçlü seyrini sürdürdü.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Jim Mattis ile görüşmesinde ABD'nin PYD'ye verdiği destek konusundaki rahatsızlığını dile getirdiği öne çıkarken, savunma sanayii işbirliği ve Kandil ile Sincar'daki PKK unsurlarına karşı ortak mücadele konuları da ele alındı. Ayrıca Erdoğan, Irak Kürtlerinin bağımsızlık referandumuna gitmesinin yanlış bir adım olduğunu da belirtti. Çavuşoğlu ise Irak ziyareti sırasında verdiği demeçlerde, Referanduma dair endişelerini açıkladı. Jeopolitik gündemin ağırlığını fazlasıyla hissettirdiği gün içerisinde Netanyahu'nun İran endişelerine vurgu yapması ve Mısır Cumhurbaşkanlığı'nın Trump'ın danışmanı Jared Kushner ile görüşeceği açıklamaları da yakından izlendi. FOMC'de oy hakkı bulunan Fed üyelerinden Kaplan ise bilanço daraltmasına yakın zamanda başlanması gerektiğini söylerken, "faizlerin bu yıl bir kez daha artırılması gerektiğini söylemiyorum" ifadesiyle para politikası duruşu hakkında net bir mesaj vermedi.

Bugünün gündemi ise makroekonomik anlamda yine zayıf maddelere sahip. Yurtiçinde konut satışları, yurtdışında ise ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri izlenecek. Kansas-Wyoming'de yer alan "Jackson Hole" kasabasındaki 3 günlük sempozyum ise bugün başlıyor. BoJ Başkanı Haruhiko Kuroda, ECB Başkanı Mario Draghi ve ev sahibi Fed başkanı Janet Yellen'in açıklamaları dikkatle izlenecek. Daha önce ECB kurmaylarından gelen "Draghi, sonbahara kadar para politikası konusunda deklerasyon vermeyi düşünmüyor" açıklamalarıyla birlikte ECB Başkanı'nın mesajlarına daha fazla odaklanılacağı düşünülüyor. Siyasi gündemde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, 11:00'da Genelkurmay Başkanı Hulusi Akar, 12:00'da ise MİT Müsteşarı Hakan Fidan'ı ayrı ayrı kabul edecek.

Jeostratejik gelişmeler ve açıklamalar sonrası gün içerisinde VIX endeksi 12,50'lere kadar yükseldikten sonra yeniden 12,20 seviyelerine döndü. Söz konusu göstergede kısa vadede yeni normallerin 11,5-12 bandı olduğu kanaatindeyiz. Euro/Dolar, Dolar Endeksi, Altın fiyatları ve Brent petrol net bir risk iştahına işaret etmiyor. 171 seviyesine kadar geri çekilen 5 yıllık CDS'ler ve değer kazancı güçlenen TL, bugün gün açılışında borsaları destekleyebilir. Asya borsaları karışık, ABD vadelilerinin hafif satıcılı seyrettiği günde Avrupa borsalarının da karışık açılış yapması bekleniyor.

Güne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 109.250 seviyesinin gün içi işlemlerde önemli direnç olarak izleyeceğiz. Endekste yükseliş denemelerinin güç kazanabilmesi için geçtiğimiz 2 işlem günün de direnç olarak çalışan bu seviye hacim artışı desteği ile beraber geçilmeli. Aksi halde endekste güç kaybı görebiliriz. 109.250'nin aşılması halinde ise sırası ile 109.500 ve 110.300 seviyeleri üst direnç konumunda olacaktır. Endekste 108.300 ise kısa vadeli ilk destek seviyesi olarak takip edilebilir.

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

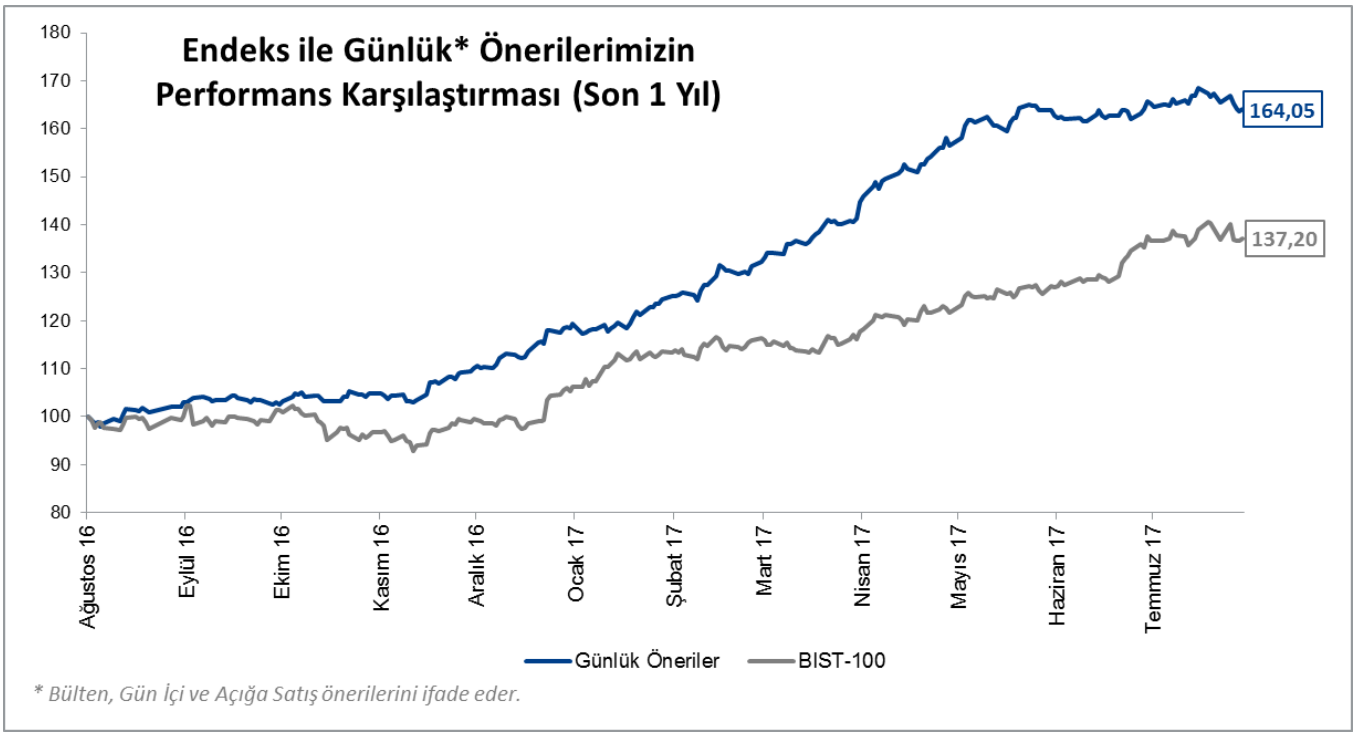
Dün dar bantta sıkışık hareket eden Ağustos Vadeli sözleşme 75 puanlık çok sınılır değişim işe 134.575 seviyesinden kapandı.

Bugüne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 134.650 direnci geçerliliğini koruyor. Sözleşmede yükseliş hareketinin güç kazanabilmesi ve gün içi UZUN pozisyonlar için bu seviye aşılmalı. Aksi halde sözleşmede güç kaybı görebiliriz. 134.650'nin aşılması durumunda ise sırası ile 134.900,135.200 ve 135.600 seviyeleri ara dirençler olarak izlenebilir.

Sözleşmede 134.000 ve 133.600 seviyeleri ise gün içi destek konumunda olacaktır.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Konut Satışları – Yıllık Tem. (Önck: -%8,1)
11:30 İngiltere GSYH Büyüme – Yıllık 2Ç17-2.Tahmin (B: %1,7)
15:30 ABD Haft. İşsizlik Maaşı Başvuruları (238 bin)
17:00 ABD 2. El Konut Satışları Tem. (Bekl: 5.56 mn)
17:00 ABD 2. El Konut Satışları – Aylık Tem. (Bekl: %0,6)
18:00 ABD Kansas Fed İmalat Endeksi Ağu. (Önck: 10)
"Jackson Hole Sempozyumu" bugün başlıyor.
Hindistan Borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

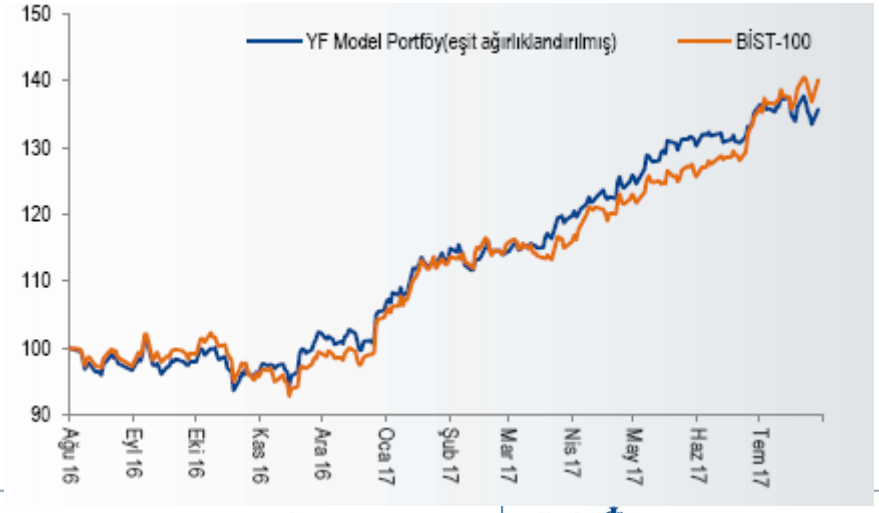



** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

## Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

| GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Hisse | Kapanış | Önc. Gün K. | Değ. (%) | Hedef | Getiri Potans.(%) |
| AKSEN | 3,83 | 3,92 | -2,30% | **4,85** | 26,6% |
| BIMAS | 75,00 | 74,10 | 1,21% | **76,00** | 1,3% |
| BOLUC | 5,51 | 5,53 | -0,36% | **7,70** | 39,7% |
| GARAN | 10,65 | 10,72 | -0,7% | **12,00** | 12,7% |
| HLGYO | 1,07 | 1,07 | 0,00% | **1,50** | 40,2% |
| KORDS | 7,72 | 7,67 | 0,65% | **10,00** | 29,5% |
| TOASO | 31,60 | 31,72 | -0,38% | **33,00** | 4,4% |
| TUPRS | 115,60 | 115,20 | 0,35% | **135,00** | 16,8% |
| YKBNK | 4,45 | 4,39 | 1,37% | **5,20** | 16,9% |

** 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 |