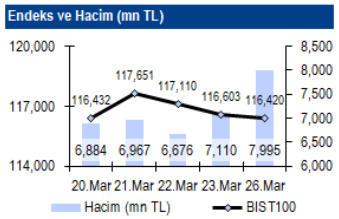
YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

27 Mart 2018



Haftalık Ajanda

26 Mart 2018 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Şub.
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Mar.
ABD	New York FED Başkanı Dudley'nin Konuşması
ABD	Cleveland FED Başkanı Mester'in Konuşması

27 Mart 2018 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Şub.
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Mar.
Euro Bölgesi	M3 Para Arzı - Yıllık Şub.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Mar.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Mar.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Mar.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Mar.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Oca.
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Mar.
ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Mar.
ABD	Conf. Board Ekonomik Durum Mar.
ABD	Conf. Board Ekonomik Beklentiler Mar.
ABD	Atlanta FED Başkanı Bostic'in Konuşması

28 Mart 2018 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Şub.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Şub.-Öncü
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 4Ç17-Son Tah.
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç17-Son Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 4Ç17-Son Tah.
ABD	Perakende Stokları - Aylık Şub.
ABD	Çekirdek PCE 4Ç17-Son Tah.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Şub.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Şub.
ABD	Atlanta FED Başkanı Bostic'in Konuşması

29 Mart 2018 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	GSYH Büyüme - Çeyreksel 4Ç17
Almanya	İşsizlik Oranı Mar.
İngiltere	Aylık Net Tüketici Kredileri Şub.
İngiltere	İpotek Onayları Şub.
İngiltere	Cari İşlemler Dengesi 4Ç17
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreksel 4Ç17
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Almanya	TÜFE - Aylık Mar.-Öncü
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Mar.-Öncü
ABD	Kişisel Gelirler Şub.
ABD	Kişisel Giderler Şub.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Şub.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Şub.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Chicago PMI Mar.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Mar.-Nihai
Çin	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) 4Ç17
ABD	Philadelphia FED Başkanı Harker'in Konuşması

30 Mart 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Şub.
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Şub.
Amerika ve Avrupa Piyasaları Kutsal Cuma Günü Sebebiyle Tatil	

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
OZGYO	6.72	20.0%	3,659,882
MNDRS	1.27	19.8%	103,166,704
DOHOL	1.40	12.9%	620,780,265
KARSN	2.46	9.3%	561,440,967
GSDHO	0.97	9.0%	59,527,079

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CEMAS	2.82	-19.9%	459,361
BEYAZ	128.00	-19.6%	463,310
HURGZ	1.54	-9.4%	367,334,410
ITTFH	2.56	-5.2%	9,195,988
MRSHL	55.75	-5.1%	3,363,294

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul, yeni haftaya küresel piyasalarda görülen toparlanma ve Dolar/TL'de seans öncesi görülen geri çekilme ile alıcılı bir başlangıç yaptı. Endeks, alıcılı açılışa rağmen özellikle öğleden sonra kur'da görülen yükseliş ile satış baskısı altında kalarak gün sonunda %0.16 değer kaybederek 116.420 seviyesinden kapadı.

Bankacılık endeksi bu haftada satış baskısı altında kalmayı sürdürerek %0.85 oranında geri çekilirken, sanayi endeksi gün içinde yükseliş gösterse de gün sonunda yatay şekilde kapadı. Serbest piyasa da Dolar/TL ise 3.9605 seviyesinden alıcılı açılışı sonrası yükseliş seyrine devam ederek %0.73 oranında değer kazanarak ile 3.9765 seviyesinden kapadı.

ABD ile Çin arasındaki "ticaret savaşı" endişeleri azalması ile küresel piyasalar üzerindeki satış baskısında rahatlama görülüyor fakat kur'da görülen yukarı yönlü volatile, endeks üzerinde baskı kurmaya devam edecektir. Bugünün veri takvimine bakıldığında; yurt içinde, Tüketici güveni verisi bulunurken Yurt dışında; Avrupa tarafında Euro bölgesi güven endeksleri verileri izlenirken Amerika tarafında konut fiyatları ve tüketici güven endeksi 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 ise an itibariyle alıcılı bir görünüm hakim. Euro/USD paritesi ise dünkü hızlı yükseliş sonrası 1.2444 seviyelerinden işlem görüyor.

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 117.700 seviyesini gün içi işlemlerde ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Bu direncin aşılması halinde ise alıcıların güç kazandığını görebiliriz. Bu seviyenin üzerindeki hareketlerde ise sırası ile 118.600 ve 119.000 seviyelerinin üst dirençler olarak verebiliriz.

Endekste 116.200 seviyesi ise ilk destek konumunda olacaktır.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Nisan vadeli sözleşmesi, dün yatay açılışı sonrası gün içinde 142.425 ve 140.425 bandı arasındaki volatil seyir izleyerek gün sonunda %0.53 değer kaybı ile 140.600 seviyesinde kapadı.

Güne pozitif başlamasını beklediğimiz sözleşmede, 142.500 dirençlerini hedefleyebilir.Bu seviyenin aşılması sonrasında ise 143.900 seviyesi kısa vadeli işlemlerde hedef olacaktır.

Gevşeme eğiliminin devamı halinde ise 139.850 ve 138.500 seviyeleri alt destek olarak izlenebilir.

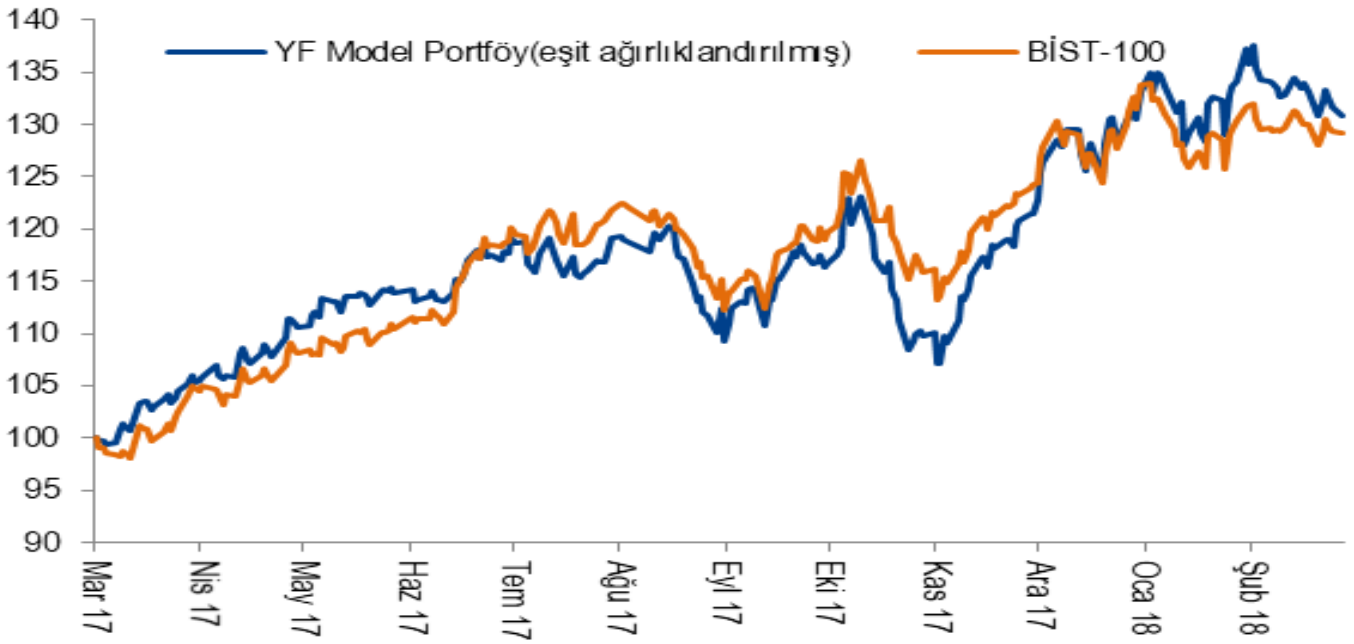
Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Almanya İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Şub. (Bek: -0.30%)
10:00 Türkiye Ekonomik Güven Endeksi Mar. (Önc:103)
11:00 Euro Bölgesi M3 Para Arzı - Yıllık Şub. (Bek: 4.60%
12:00 Euro Bölgesi Ekonomik Güven Endeksi Mar. (Bek: 113.2
12:00 Euro Bölgesi İş Dünyası Güven Endeksi Mar. (Bek:1.41
12:00 Euro Bölgesi Reel Kesim Güven Endeksi Mar. (Bek: 7.1)
12:00 Euro Bölgesi Hiz. Sektörü Güven Endeksi Mar. (Bek: 16.4)
12:00 Euro Bölgesi Tük. Güven Endeksi Mar.-Nihai (Bek: 0.1)
16:00 ABD Core Konut Fiyatları-Aylık Oca. (Bek: 0.50%
17:00 ABD Richmond Fed İmalat Endeksi Mar. (Bek 21)
17:00 ABD Conf. Board Tüketici Güveni Mar. (Bek:131)
18:00 ABD Atlanta FED Başkanı Bostic'in Konuşması

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

TSKB | TÜRKİYE İŞ BANKASI

27 Mart 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	9.8	12.3	26%	39,080	9,833	10 Oca 18	-1.1%	1.4%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	10.6	11.7	10%	37,135	9,344	10 Oca 18	6.0%	8.7%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	26.6	32.0	20%	15,750	3,963	19 Mar 18	-2.0%	-1.2%
Petkim	PETKM	8.0	9.4	17%	12,030	3,027	10 Oca 18	-1.2%	1.2%
Arçelik	ARCLK	18.2	23.8	31%	12,312	3,098	19 Mar 18	-2.2%	-1.4%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	6.7	8.5	27%	16,675	4,196	10 Oca 18	-1.5%	1.0%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	0.0%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	0.8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-0.8%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	3.5%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	0.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**2.5%**

* Portföydeki son değişim 19 Mart 2018'de yapılmıştır.

© 2017, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

27 Mart 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.