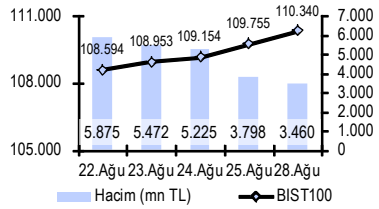
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

29 Ağustos 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

28 Ağustos 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Tem.-Öncü
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Tem.
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Ağu.
Japonya	Kabine'nin "Aylık Ekonomi Raporu - Ağustos" yayınlanacak.
Avrupa	Macron, Merkel-Gentiloni ve Rajoy'un katılacağı zirveye ev sahipliği yapacak.
	İngiltere Borsası "Banka Tatili" nedeniyle kapalı olacak.

29 Ağustos 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İşsizlik Oranı Tem.
Fransa	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Ağu.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Tem.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Haz.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Haz.
ABD	Fed/Evans konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Avrupa	Lüksemburg Başbakanı Bettel, Macron ve Belçika Başbakanı Michel'i konuk edecek.

30 Ağustos 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
Japonya	Küçük İşletmeler Güven Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Ağu.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Nihai
Almanya	TÜFE - Aylık Ağu.-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Ağu.-Öncü
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Ağu.
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 2Ç17-Revize Tah.
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 2Ç17-Revize Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 2Ç17-Revize Tah.
ABD	Çekirdek PCE 2Ç17-Revize Tah.
ABD	Fed/Powell konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Küresel	İngiltere Başbakanı May'in 1 Eylül'e kadar sürecek olan Japonya seyahati başlayacak.
	Türkiye Borsaları "Zafer Bayramı" nedeniyle kapalı olacak.

31 Ağustos 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.-Öncü
Çin	İmalat PMI (Resmi) Ağu.
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Ağu.
Güney Kore	Merkez Bankası (BoK) Faiz Kararı
Japonya	Motorlu Taşıt Üretimi-Yıllık Tem.
Japonya	Konut Başlangıçları - Yıllık Tem.
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Tem.
Fransa	TÜFE - Aylık Ağu.-Öncü
Fransa	TÜFE - Yıllık Ağu.-Öncü
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Tem.
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Ağu.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.-Geçici
Türkiye	Bankacılık Sektörü Toplu Finansalları Tem.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 26 Ağu.
ABD	Kişisel Gelirler Tem.
ABD	Kişisel Harcamalar Tem.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Tem.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Tem.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.
ABD	Chicago PMI Ağu.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Tem.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Tem.
	Türkiye borsası "Kurban Bayramı Arefesi" nedeniyle yarım gün işlem görecek.

01 Eylül 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Ağu.
Güney Kore	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.
Japonya	Şirket Kârları 2Ç17
Güney Kore	Dış Ticaret Dengesi Ağu.
Japonya	İmalat PMI Ağu.-Nihai
Güney Kore	İmalat PMI Ağu.
Çin	İmalat PMI Ağu.
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Ağu.
Rusya	İmalat PMI Ağu.
İtalya	İmalat PMI Ağu.
Fransa	İmalat PMI Ağu.-Nihai
Almanya	İmalat PMI Ağu.-Nihai
İtalya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
Euro Bölgesi	İmalat PMI Ağu.-Nihai
İngiltere	İmalat PMI Ağu.
ABD	Tarım Dışı İstihdam Ağu.
ABD	İşsizlik Oranı Ağu.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Ağu.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Ağu.
ABD	İmalat PMI Ağu.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Ağu.
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Ağu.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ağu.-Nihai
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Ağu.
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Ağu.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Tem.
	Türkiye borsası "Kurban Bayramı" nedeniyle kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TRCAS	2,43	19,7%	68.799.116
YATAS	15,69	7,5%	24.868.905
TIRE	1,97	7,1%	27.400.774
BSOKE	1,38	7,0%	5.762.026
KRDMB	3,09	6,9%	28.810.911

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0,41	-19,6%	906.656
NTHOL	2,82	-9,9%	5.083.352
BANVT	22,40	-6,4%	72.521.185
YGYO	0,72	-5,3%	15.478.140
AKSEN	3,68	-4,2%	6.537.341

Piyasa Beklentisi

Yeni haftaya alıcılı bir açılış yaptıktan sonra gün içerisinde 110.531 ile tarihi zirvesini yenileyen BIST-100 endeksi kapanışı, Cuma gününe göre %0.53 değer kazanımı ile 110.340 seviyesinden tamamladı. Gün içinde bir ara sanayi endeksi lehine makasın açıldığını görsek de daha sonra bankacılık-sanayi dengesinin yeniden bulunduğunu gördük. XBANK endeksinde %0,37 ile sınırlı değişime karşılık XUSIN endeksinde %0,34 değer kazancı mevcuttu. Haftanın ilk işlem gününde; nisbeten daha az hacim ile BIST-100 tarafında 3.46 mlr TL işlem büyüklüğüne ulaşıldı.

"Harvey" kasırgası ile birlikte petrol fiyatlarında oluşan oynaklığın domino etkisiyle emtia fiyatlarındaki dalgalanmaları izlediğimiz piyasalarda önemli bir gündem maddesi oluşmadı. Kur bazlı hareketlerin daha etkili olduğu endekslerde getirilerin zayıf kaldığı bir hafta açılışı görülürken, tatillerin özellikle Borsa İstanbul özelinde yoğun olması nedeniyle, hacimlerdeki gözle görülür azalma dikkat çekti.

Jeostratejik tarafta ise Kuzey Kore'nin yaptığı ve Japonya'nın üzerinden geçen füze denemesi en önemli gündem maddesi olarak karşımıza çıktı. Bu gelişme gerek altın fiyatlarında, gerek Asya borsalarında gerek ABD vadelilerinde güçlü satış baskılarına yol açtı.

Haftanın devamında, 5 Eylül'e kadar sadece tek seans işlem görülecek olan BIST-100, tatil öncesi son işlem gününde yurtiçi gündem ekonomik güven endeksi ve dış ticaret dengesi, yurtdışı gündem ise ABD'de S&P konut fiyatları tarafında oluşuyor. 18:00'da ise FOMC'de oy hakkı olan üyelerden Evans'ın konuşmasını takip ediyor olacağız. Ayrıca Fransa Cumhurbaşkanı Macron ve Belçika Devlet Başkanı Michel, Lüksemburg'da bir araya gelecek. Yurtiçi siyasi gündemde ise önemli bir madde bulunmuyor.

İlk fiyatlamalara bakıldığında Kuzey Kore'nin füze denemesi sorasında risk göstergelerinde ve yurtdışı borsalarda net şekilde jeostratejik gelişmeler ağırlık kazanmış durumdadır. Altın'daki güçlenme oldukça sert bir hareketle fiyatları $1.322 seviyesine kadar yükseltirken, Brent petrol tarafında ise bir ara $51,5 seviyelerine kadar görülen çekilme sınırlı kalarak yeniden $52 seviyelerine ulaşıldı. Kur cephesinde ise Euro'nun değer kazanımı sürerken TL, Real ve Rand ile birlikte negatif ayrışan para birimleri arasında yer alıyor. VIX ve 5 yıllık CDS'lerde ise önemli bir değişim görülmüyor. Türkiye ETF'lerinde ise hafif de olsa bir geri çekilme söz konusudur. Asya borsalarındaki satışlar ve ABD vadelilerinde gece saatlerinde oluşan boşluklu geri çekilmeler sonrası Avrupa borsalarının güne düşüşle açılması bekleniyor.

110.300 direncinin üzerinde hemen üzerinde kapanan BİST 100 endeksinin bugüne, yurtdışı piyasalarda etkili olan negatif havanın yansıması olarak hafif satıcılı başlamasını bekliyoruz. Günlük grafiklerde orta vadeli gösterge olan MACD'in "AL" konumunda olması açılış sonrasında toparlanma çabasının etkili olabileceğini gösteriyor. Ancak yine de gün içi alımlar için temkinli kalmanın yararlı olacağı kanaatindeyiz. Endekste gün içinde gelebilecek alımlar ile 110.300 direncinin aşılması halinde 111.300-111.500 direnç bandı hedef alınabilir. Endekste 109.800 ve 109.300 seviyeleri ise gün içi destekler olarak izlenebilir.

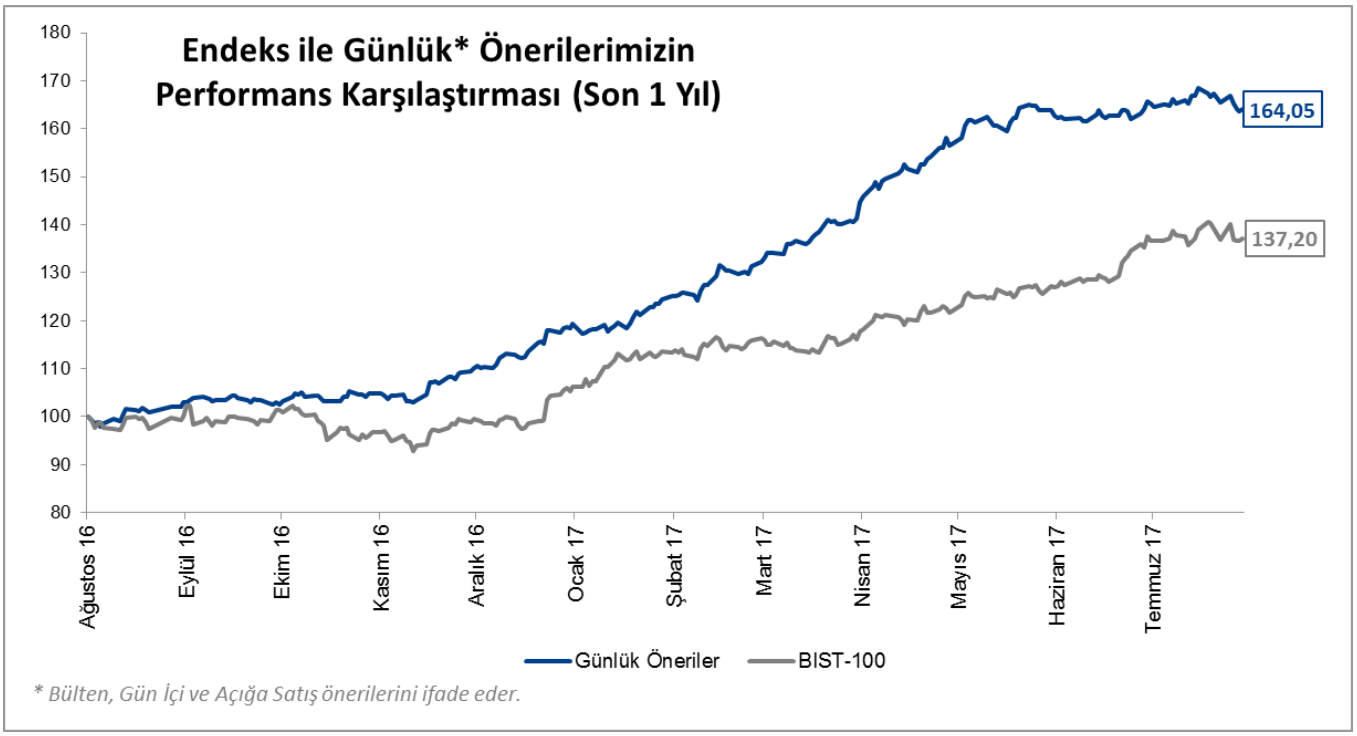
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Haftaya alımlar ile başlayan Ağustos vadeli sözleşme dünü %0.42 oranında değer kazanımı ile 135.950 seviyesinden kapandı. Vadesinin son işlem gününde 134.900-136.000 bandını gün içi destek direnç seviyeleri olarak takip edeceğimiz sözleşmede açılış sonrasında gelebilecek alımlar ile 136.000'in aşılması halinde üst direnç konumunda olan 136.600'e yönelim görebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Ekonomik Güv. End. Ağu. (Önck: 103,4)
10:00 Türkiye Dış Ticaret Dengesi Tem. (Bekl:-$8,8 mlr)
16:00 ABD S&P CoreLogic Konut Fiy.-Aylık Haz. (Bekl: %0,1)
16:00 ABD S&P CoreLogic Konut Fiy.-Yıllık Haz. (Bekl: %5,6)
18:00 ABD Fed/Evans konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Avrupa Lüksemburg'da Macron-Michel görüşmesi.

29 Ağustos 2017

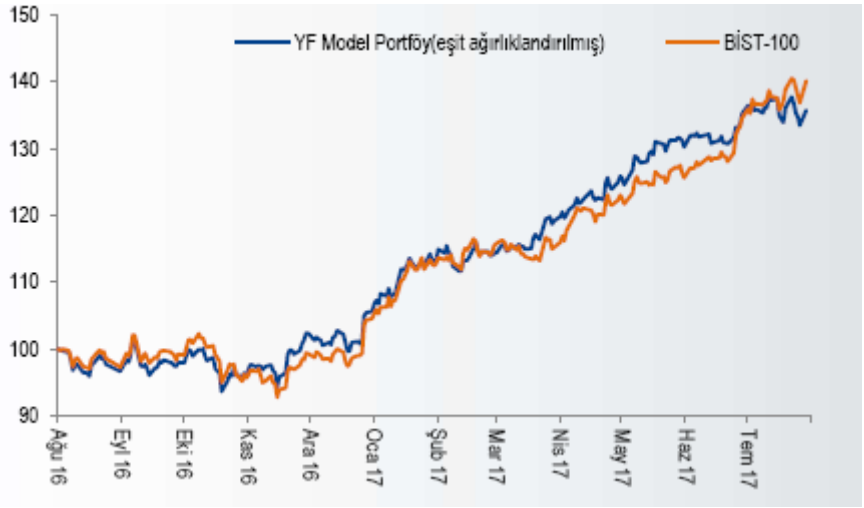


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,68	3,84	-4,17%	**4,85**	31,8%
BIMAS	75,85	75,80	0,07%	**76,00**	0,2%
BOLUC	5,74	5,70	0,70%	**7,70**	34,1%
GARAN	10,94	10,95	-0,1%	**12,00**	9,7%
HLGYO	1,11	1,09	1,83%	**1,50**	35,1%
KORDS	7,71	7,80	-1,15%	**10,00**	29,7%
TOASO	31,72	32,00	-0,88%	**33,00**	4,0%
TUPRS	117,00	116,50	0,43%	**135,00**	15,4%
YKBNK	4,93	4,71	4,67%	**5,20**	5,5%

** Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.*



YATIRIM
FİNANSMAN

Yatırım Finansman Menkul Değerler **29 Ağustos 2017**

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