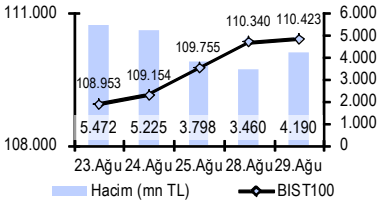
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

31 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)
HURGZ	1,22	19,6%	109.422.554
SKBNK	1,56	13,9%	252.793.087
DOHOL	0,94	11,9%	228.962.460
BANVT	24,74	10,4%	50.277.558
TRCAS	2,67	9,9%	216.923.642

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0,33	-19,5%	1.113.092
VAKFN	2,29	-13,3%	41.473.864
NTHOL	2,67	-5,3%	7.223.312
ASLAN	44,66	-4,8%	20.882.551
ULUUN	3,24	-3,3%	2.794.394

Piyasa Beklentisi

Zafer Bayramı tatilinden önceki son işlem gününe, Kore'ye dair risklerin güçlenmesiyle yurtdışı borsalara paralel şekilde negatif başlayan BIST-100 endeksi, kapanışa doğru gelen alışlarla beraber %0.08 gibi sınırlı bir değişimle berabr 110.423 seviyesinden kapandı. XBANK endeksinde %0.52 kayıp görülse de XUSIN endeksinde %0,25'lik yükseliş, söz konusu kayıpları telafi etti. Hacim tarafı ise tatil sürecine son zamanlardaki makul seviyelerine yakın 4.1 mlr TL işlem büyüklüğü ile girdi.

Kore'nin Japonya üzerinden füze denemesi sonrası, İngiltere ve ABD, Japonya'ya dair mesajlarında, "destek" vurgularında bulundu. Trump Abe ile görüşmesinde Kore'ye yönelik baskıları artırma kararlılığını ve Kuzey Kore için tüm seçeneklerin masada olduğunu ifade ederken, İngiltere Başbakanı sözcüsünün Kuzey Kore'ye karşı baskı konusunda İngiltere'nin uluslararası ortaklarla birlikte hareket edeceği açıklamaları da dikkat çekti. Theresa May ise Japonya seyahati sırasında ile Kuzey Kore konusununda ele alınacağını söyledi.

Cuma günü piyasalarımız kapalıyken açıklanacak olan Tarım Dışı İstihdam verisine ilişkin olarak beklentileri şekillendirebilecek olan ADP Özel Sektör İstihdamı, 237 bin kişi ile beklentilerden güçlü açıklandı ve istihdam piyasasında iyileşmeye işaret etti. 2Ç17 dönemi için açıklanan revize verilerde ise ABD ekonomisi %2,7'lik piyasa beklentisini aşarak %3 büyüdü. İyileşen ABD ekonomisi bu noktada USD'ye destek olmuş görünüyor. Ayrıca Moody's'in Türkiye'nin büyüme beklentisini yükselttiğini de görüyoruz.

Kurban Bayramı öncesinde yarım gün işlem görecek olan piyasalarda oldukça yoğun bir takvim söz konusu. 12:00'daki Euro Bölgesi tahmini enflasyonu ile başlayacak olan gündem, ABD'den gelecek olan kişisel gelir-gider ve PCE fiyat endeksleri ile devam edecek. Ancak Borsa İstanbul yarım gün işlem göreceğinden önemli bir ajandaya maruz kalmayacak. Siyasi cephede de herhangi bir gündem maddesi yer almıyor.

USD cephesi ABD'den gelen pozitif verilerle beraber güç kazanırken, ABD vadelilerinde bu durumun fiyatlamasını net şekilde görüyoruz. 1,19'un altına gerileyen Euro/Dolar paritesi ve 93 seviyesine çıkan USD endeksi, gelişmekte olan ülke para birimlerinin değer kaybetmesine neden oluyor. TL cephesi tatil dönüşü USD karşısında değer kaybederek 3,45 seviyelerine kadar yükselmiş görünüyor. Ancak USD cephesinden gelen negatif etkiye rağmen, VIX endeksi ve Türkiye'nin 5 yıllık CDS'lerindeki çekilme dikkat çekicidir. Özellikle 5 yıllık CDS'lerde 165 seviyesine kadar inilmiş olması iç risklerin oldukça yönetilebilir olduğuna işaret ediyor. Yurtdışında işlem gören Türkiye ETF'leri'de yatay seyrini koruyor. Asya borsalarının negatif eğilimli ancak karışık, ABD vadelilerinin yukarı yönlü hareket ettiği güne Avrupa borsalarının da pozitif açılması bekleniyor.

Güne yatay başlamasını beklediğimiz endeksin, 110.400 ara direncini üçüncü kez deneyip aşmakta zorlandığını görmekteyiz. Açılış sonrası oluşabilecek baskıda, 109.800 ara desteğinin kırılması durumunda pozisyonlara stop-loss uygulanarak 109.000'e kadar geri çekilme beklenmeli. Ancak yarım gün işlem gerçekleşeceği de göz önünde bulundurulduğunda, sert geri çekilme ihtimalini zayıf buluyoruz. 110.400 direncini ise izlemeye devam ediyor olacağız.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

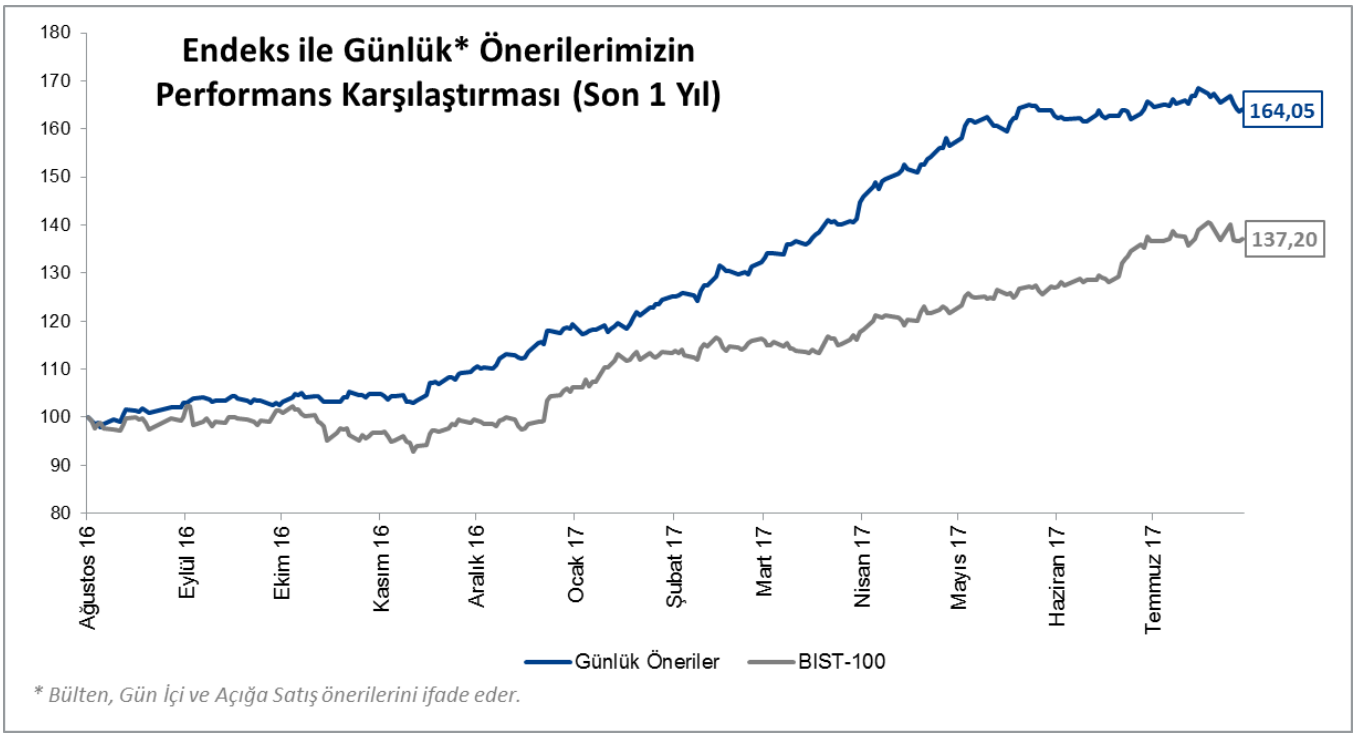
Ekim vadeli sözleşme, alışlarını açılıştaki satış baskısını telafi edecek şekilde gün içinde güçlendirerek kapanışı %0,09 değer kazanımı ile 138.200 seviyesinden gerçekleştirdi.

137.000-136.700 bandını ilk destek olarak takip edeceğimiz sözleşmede, 138.200 direnci aşıldığı durumda –ki bu seviye son dönemlerde bir çok kez test edilmesine rağmen geçilememişti- gün içi işlemlerde 138.700 direncini takip etmek uygun olacaktır.

Ancak geri çekilmeler durumunda "KISA" pozisyonlar 137.000 desteği hedeflenerek tercih edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı Tem. (Bekl: %9,1)
12:00 Euro Bölgesi Tahmini TÜFE – Yıllık Ağu. (Bekl: %1,4)
12:00 Euro Bölgesi Çekirdek Tahm. TÜFE – Yıllık Ağu. (B:%1,2)
14:00 Türkiye Bankacılık Sektörü Toplu Finansalları Tem.
15:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Bekl: 236 Bin)
15:30 ABD Kişisel Gelirler Tem. (Bekl: %0,3)
15:30 ABD Kişisel Giderler Tem. (Bekl: %0,4)
15:30 ABD PCE Fiyat End. – Aylık Tem. (Bekl: %0,1)
15:30 ABD Çekirdek PCE Fiyat End. – Aylık Tem. (Bekl: %0,1)
17:00 ABD Bekleyen Konut Satışları – Aylık Tem. (Bekl: %0,5)

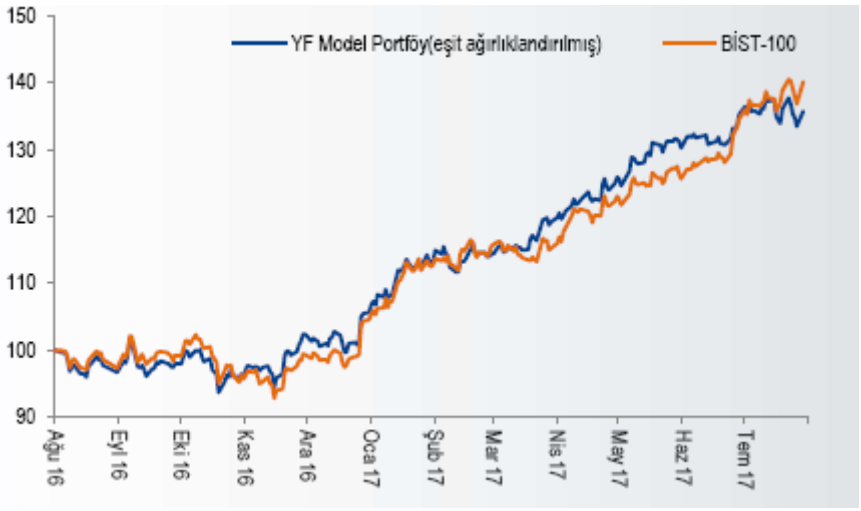


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3,68	3,68	0,00%	**4,85**	31,8%
BIMAS	76,45	75,85	0,79%	**76,00**	-0,6%
BOLUC	5,68	5,74	-1,05%	**7,70**	35,6%
GARAN	10,79	10,94	-1,4%	**12,00**	11,2%
HLGYO	1,10	1,11	-0,90%	**1,50**	36,4%
KORDS	7,61	7,71	-1,30%	**10,00**	31,4%
TOASO	31,96	31,72	0,76%	**33,00**	3,3%
TUPRS	117,70	117,00	0,60%	**135,00**	14,7%
YKBNK	4,90	4,93	-0,61%	**5,20**	6,1%

** 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