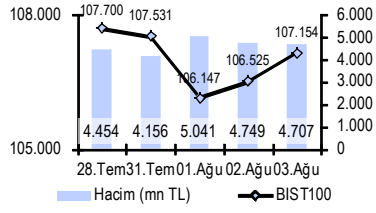


Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

31 Temmuz 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz-Önce
Çin	İnşaat PMI (Reviziyon) Tem.
Almanya	Para Dengeleme - Aylık Haz.
Türkiye	Diş Ticaret Dengesi Haz.
Euro Bölgesi	İngilizce TÜFE - Yıllık Haz.
Euro Bölgesi	Tahminen TÜFE - Yıllık Tem-Önce
Türkiye	Bankacılık Sektörüne İlişkin Kar-Zarar Haz.
ABD	Chicago PMI Tem.
ABD	Beklenen Konut Satışları-Aylık Haz.
ABD	Beklenen Konut Satışları-Yıllık Haz.
ABD	Satışlar Fed İstihdam Endeksi Tem.
Türkiye	ARGLK 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.

01 Ağustos 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	İnşaat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
Güney Kore	İnşaat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
Güney Kore	Diş Ticaret Dengesi Tem.
Japonya	İnşaat PMI Tem-Nihai
Güney Kore	İnşaat PMI Tem.
Çin	İnşaat PMI Tem.
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faz Kararı
Türkiye	İnşaat PMI Tem.
Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu (2017-4. Dönem)
Fransa	İnşaat PMI Tem-Nihai
Almanya	İnşaat PMI Tem-Nihai
Almanya	İşgüç Oranı Tem.
Euro Bölgesi	İnşaat PMI Tem-Nihai
Türkiye	Karacaağzı Sanayi Üretimi Haz.
Türkiye	TİM İncirli Üretimi Tem.
İngiltere	İnşaat PMI Tem.
Euro Bölgesi	SDYI Bülteni - Yıllıklandırılmış 2Ç17-4. Tah.
Türkiye	İTO İstatistik Personelinde Fiyatlar Tem.
ABD	Kırsal Üretim Haz.
ABD	Kırsal Üretim Haz.
ABD	POE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	POE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.
ABD	Çekirdek POE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	Çekirdek POE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.
ABD	İnşaat PMI Tem-Nihai
ABD	İSM İnşaat PMI Tem.
ABD	İSM İnşaat PMI Tem-Nihai
Türkiye	YABNK 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
ABD	YFIR - Halkla İlişkiler ve İletişim 2Ç17 Finansalları açıklaması bekleniyor.

02 Ağustos 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Para Dengeleme (Önce) Sonuç Tem.
İtalya	İnşaat PMI Tem-Nihai
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faz Kararı
ABD	ADP Özet Sektör İstihdam Tem.
ABD	Fed'in Beklenen Konuşması (2017 4. Yıllık Üyeli)
ABD	Fed'in Beklenen Konuşması (2017 4. Yıllık Üyeli)
ABD	Fed'in Beklenen Konuşması (2017 4. Yıllık Üyeli)
ABD	Fed'in Beklenen Konuşması (2017 4. Yıllık Üyeli)

03 Ağustos 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İnşaat PMI Tem.
Japonya	İnşaat PMI Tem-Nihai
Türkiye	TÜFE - Aylık Tem.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Tem.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
Türkiye	İTİFE - Aylık Tem.
Türkiye	İTİFE - Yıllık Tem.
Fransa	İnşaat PMI Tem-Nihai
Almanya	İnşaat PMI Tem-Nihai
Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
Euro Bölgesi	İnşaat PMI Tem-Nihai
Euro Bölgesi	İnşaat PMI Tem-Nihai
İngiltere	İnşaat PMI Tem.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varsayım Hedefi Ağu.
İngiltere	BoE Enflasyon Raporu
ABD	Challenger İstihdam Özetinde Yıllık Tem.
ABD	Halkla İlişkiler Mağazı Başvuruları 29 Tem.
ABD	İnşaat PMI Tem-Nihai
ABD	İnşaat PMI Tem-Nihai
ABD	İSM İnşaat PMI Tem.
ABD	İSM İnşaat PMI Tem-Nihai
ABD	Fabrika Siparişleri Haz.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ülgeleme Harici) Haz.
ABD	Özaynıklık Üretim Maliyetleri Siparişleri Haz-Son
ABD	Diş Ticaret Dengesi (Ülgeleme Harici) Haz-Son
Türkiye	TİKEN, TÜPİRS, HALKB ve HİLYOY 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.
ABD	Alergen, Kelllogg ve Kraft Heinz 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.

04 Ağustos 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.
Türkiye	İnşaat PMI Tem-Nihai
ABD	Tarım Diş Ticaret Dengesi Tem.
ABD	İngilizce Özet Tem.
ABD	Örtünme Sağlık Kazançları-Aylık Tem.
ABD	Örtünme Sağlık Kazançları-Yıllık Tem.
ABD	Diş Ticaret Dengesi Haz.
Türkiye	ARÇNSO 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IEYHO	0,49	19,5%	17.958.786
USAS	0,58	18,4%	27.417.231
TEKTU	1,00	6,4%	38.214.478
AYGAZ	17,04	5,6%	17.490.154
TUPRS	114,00	5,6%	402.923.746

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SEKUR	4,25	-16,7%	7.140.350
IHLGM	1,54	-14,4%	105.544.781
BFREN	183,20	-6,7%	17.655.495
ULUUN	4,12	-4,6%	3.178.654
HURGZ	0,91	-4,2%	10.765.284

Piyasa Beklentisi

Tüpraş ve Koç Grubu hisselerinin öncülüğünde güçlenen sanayi endeksi, %1.43 gibi güçlü bir değer kazanımıyla endeksteki hareketin en önemli sebebiydi. %0.16 değer kaybeden bankacılık hisselerine rağmen, Endeks %0,59 yükselişle 107.154 seviyesinde kapandı. Hacim ise 4,66 mlr TL ile makul sayılabilecek bir seviyede idi.

Gün içerisinde tek haneye düşen enflasyon verisiyle başlayan gündem, daha sonra İngiltere Merkez Bankasının faiz kararı ile devam etti. Kararın bu kez daha yüksek bir oy oranı ile alınması dikkat çekti. Carney gelecek 3 yılda 2 faiz artırımının yeterli olmayacağını açıklamaları geniş yer buldu. Makroekonomi dışı gündemde ise ABD'den haber akışları sürmeye devam etti. Rusya'nın başkanlık seçimlerine müdahalesine yönelik soruşturmayı yürüten Mueller, yeni bir tahkikat heyeti oluşturdu. Soruşturmaya birkaç hafta önce katılan heyet, Mueller'ın yeminli ifade için tanık çağırmasına, belge talep etmesine ve iddianame hazırlamasına olanak sağlayacak.

Yeni günün gündeminde ise ABD istihdam raporunu izliyor olacağız. ADP özel sektör istihdamının beklentilerin altında gelmesiyle birlikte Tarım Dışı İstihdam verisi beklentisi de hafta başına göre 5 bin kişi aşağı gelerek 180 bin kişi oldu. Her ne kadar Fed'in odak noktası enflasyon tarafında olsa da, istihdam raporu gün içinde USD temelli hareketleri tetikleyecektir. Özellikle veriyi beraber volatilité artabilir. İstihdam verileri beklentilerden daha güçlü gelmesi durumunda USD'nin güçlenmesiyle beraber, gelişmekte olan ülke para birimlerinde satış baskısı oluşabilir. Ortalama saatlik kazançlar verisi ise hanehalkı geliri ve harcamaları noktasında önemli bir göstergedir olacaktır. Reel efektif döviz kurunu izleyeceğimiz yurtdışı ise siyasi cepheye önemli bir gündem maddesi bulunmuyor.

Haftanın son işlem gününe dair öncü göstergelere baktığımızda TL tarafı kapanıştaki seviyelerimize göre yatay bir performans sergiliyor. Diğer gelişmekte olan ülke para birimlerine kıyaslandığında ise net bir ayrışma sergilemiyor. VIX ve Türkiye 5 yıllık CDS'leri tarafında ise Türkiye'nin risk algısı noktasında pozitif ayrıştığını söylemek mümkün. ABD temelli riskler VIX endeksinin 10,44'e kadar yükseltirken, Türkiye CDS'lerinin yeni dipler oluşturarak 172 seviyesine kadar çekilmiş olması oldukça önemlidir. Altın fiyatlarındaki sakin hareketlere rağmen petrol fiyatlarının \$52 seviyesinden \$51,8 seviyelerine kadar çekilmiş olması, risk iştahının canlı olmadığına işaret ediyor. ABD vadeliyelerinin yataya yakın seyrettiği, Asya borsalarının zayıf satıcı seyreteği güne Avrupa borsalarının da satıcı başlaması bekleniyor.

Güne satıcı başlamasını beklediğimiz endekste 106.800'ü ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin kırılması halinde ise gün içi gevşeme eğilimi hızlandığı görülebilir. Bu nedenle gün içi pozisyonlar için 106.800'ün üzerinde kalınması önemli. Bu desteğin altında gün içi pozisyonlar kapatılmalı. Olası geri çekilmelerde ise 106.000 ve 105.500 seviyeleri gün içi alt destekler olarak takip edilebilir. Endekste 107.500 ise gün içi ilk direnç konumunda olacaktır.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün boyunca alıcılı seyrinin koruyan Ağustos vadeli sözleşme %0.57 oranında değer kazanımı ile 132.900 seviyesinden kapandı.

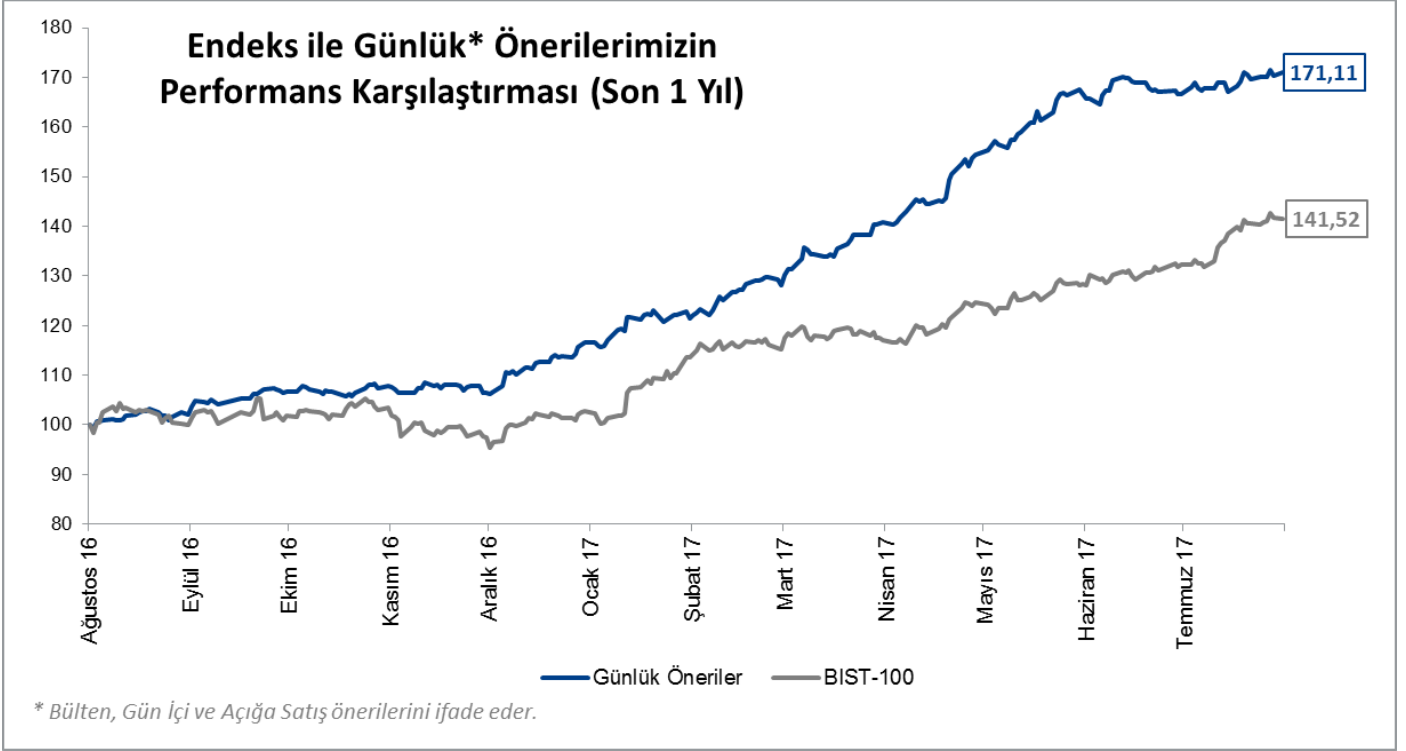
Bugüne hafif satıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 132.450 seviyesinin ara destek olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde tutunma çabası görülebilir. 132.450'nin üzerinde kalınması halinde tekrar yükseliş denemeleri görülebilir. Ancak bu desteğin kırılması halinde sözleşmede gün içi gevşeme eğiliminin hızlandığını görülebilir. Sözleşmede 131.600-131.400 bandı ise gün içi alt destekler olarak takip edilebilir.

Sözleşmede 133.000-133.200 bandını ise gün içi ilk direnç seviyeleri olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

14:30 Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru Tem. (Önç. 91,38)
15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Tem. (Bekl: 180 Bin)
15:30 ABD İşsizlik Oranı Tem. (Bekl: %4,3)

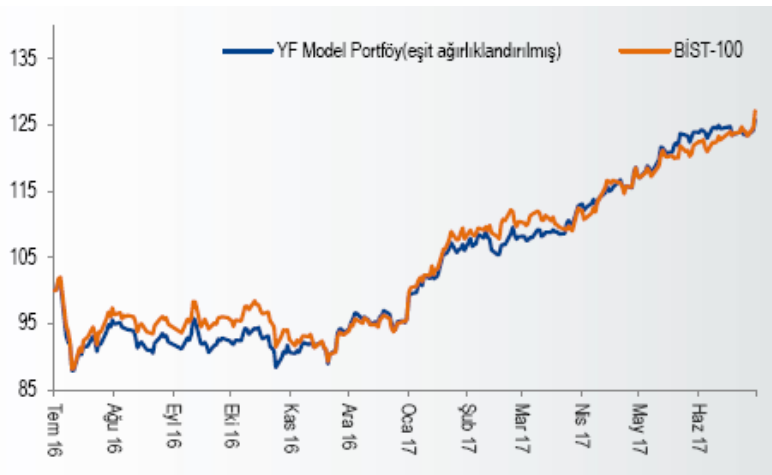
15:30 ABD ABD Ortalama Saatlik Kznc.-Aylık Tem. (Bekl: %0,3)
15:30 ABD ABD Ortalama Saatlik Kznc.-Yıllık Tem. (Bekl: %2,4)
15:30 ABD Diş Ticaret Dengesi Haz. (Bekl: -\$45,5 mlr)
Türkiye AKCNS 2Ç17 finansalları açıklaması bekleniyor.



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	3,97	3,98	↓ -0,25%	4,85	22,2%
BIMAS	68,80	69,80	↓ -1,43%	70,00	1,7%
BOLUC	5,69	5,75	↓ -1,04%	7,70	35,3%
GARAN	10,48	10,55	↓ -0,7%	11,25	7,3%
HLGYO	1,12	1,11	↑ 0,90%	1,50	33,9%
KORDS	7,70	7,78	↓ -1,03%	10,00	29,9%
TOASO	30,46	30,52	↓ -0,20%	33,00	8,3%
YKBNK	4,49	4,45	↑ 0,90%	5,20	15,8%

* 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 hazırlanmış tarihten itibaren 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 Daşiran 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 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