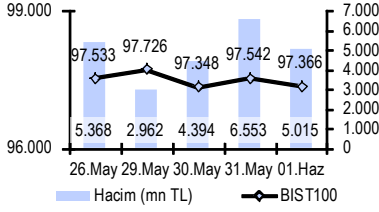


Günlük Bülten

2 Haziran 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

29 Mayıs 2017 Pazartesi	
ULKE	ACIKLANACAK VERI
ABD	FedWilliams konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
Euro Bölgesi	ECB/Ciampi konuşacak.
30 Mayıs 2017 Salı	
ULKE	ACIKLANACAK VERI
Japaniya	Paraende Satışlar - Aylık Nis.
Fransa	GSHY Bölgesi - Yıllıklandırılmış 1Ç17-Önce
Türkiye	Yabancı Ziraatçı Değişimi Yıllık Nis.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi May.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi May.
Euro Bölgesi	Retail Güven Endeksi May.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi May.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi May.
Türkiye	TICMB Finansal İstihdam Raporu, I. Dönem
Almanya	TÜFE - Aylık May - Önce
Almanya	TÜFE - Yıllık May - Önce
ABD	Kişisel Gelirler Nis.
ABD	Kişisel Gelirler Nis.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Nis.
ABD	Canlılık PCE Fiyat Endeksi - Aylık Nis.
ABD	Canlılık PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Nis.
ABD	S&P500'deki Konut Fiyatları-Aylık Mar.
ABD	S&P500'deki Konut Fiyatları-Yıllık Mar.
ABD	Dallas Fed İstihdam Aktivite Endeksi May.
ABD	FedWilliams konuşacak. (Önemli Üye)
ABD	Hong Kong ve Çin borsalarını resmi telli nedenlerle kapalı olacak.
31 Mayıs 2017 Çarşamba	
ULKE	ACIKLANACAK VERI
Japaniya	Sanayi Üretimi - Aylık Nis. - Önce
Japaniya	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis. - Önce
Çin	İnvestat PMI (Resmi) May.
Çin	İnvestat Dış PMI (Resmi) May.
Almanya	Paraende Satışlar - Aylık Nis.
Fransa	TÜFE - Aylık May - Önce
Fransa	TÜFE - Yıllık May - Önce
Türkiye	Diğer Ticaret Dengesi Nis.
Euro Bölgesi	ECB/Ciampi konuşacak.
Euro Bölgesi	İşgüç Oran Nis.
Euro Bölgesi	Tahmin TÜFE-Yıllık May.
Euro Bölgesi	Canlılık TÜFE - Yıllık Mar - Gecik.
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kar-Zararı Nis.
Euro Bölgesi	FedWilliams konuşacak.
ABD	Chicago PMI May.
ABD	Bölgesel Konut Satışları-Aylık Nis.
ABD	Bölgesel Konut Satışları-Yıllık Nis.
ABD	Fed "Beş Küçük Raporu"nu yayınlıyacak.
01 Haziran 2017 Perşembe	
ULKE	ACIKLANACAK VERI
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı
Güney Kore	İnvestat - Yıllık May.
Güney Kore	İnvestat - Yıllık (USD Bazlı) May.
ABD	FedWilliams konuşacak. (2017 için Yedek Üye)
Japaniya	İnvestat PMI May.
Çin	İnvestat PMI May.
Türkiye	İnvestat PMI May.
Fransa	İnvestat PMI May.
Almanya	İnvestat PMI May.
Euro Bölgesi	İnvestat PMI May.
Türkiye	TBİ İnvestat Verileri May.
İngiltere	İnvestat PMI May.
Türkiye	İTO İstanbul Tüketici Fiyatları Endeksi May.
ABD	Challenger İşletim Gecikmeler-Yıllık May.
ABD	ADP-Cat Sektörü İstihdamı May.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 1Ç17
ABD	Harcama İstihdam Maliyetleri 1Ç17
ABD	Önemli Ekonomik İstihdam Raporları
ABD	İnvestat PMI May.
ABD	İnvestat PMI May.
Euro Bölgesi	İnvestat PMI May.
Euro Bölgesi	İnvestat PMI May.
Kore	İnvestat PMI May.
02 Haziran 2017 Cuma	
ULKE	ACIKLANACAK VERI
Güney Kore	GSHY Bölgesi - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Japaniya	Paraendesi Taban (Dönem Sonu) May.
Japaniya	Tüketici Güven Endeksi May.
Türkiye	Gecikmiş Dış Ticaret Verileri May.
ABD	Tarım Dış İstihdam May.
ABD	İşgüç Oran May.
ABD	Özellikle Sağlık Kazançları-Aylık May.
ABD	Ortalama Sağlık Kazançları-Yıllık May.
ABD	Diğer Ticaret Dengesi Nis.
ABD	FedWilliams konuşacak. (Oy Hakkı Var)

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
PARSN	10,90	18,3%	21.133.540
TUKAS	2,12	11,0%	104.340.128
SASA	6,52	5,5%	24.255.371
KRDMA	1,88	5,0%	17.152.984
KRDM	1,57	4,7%	159.444.928

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
NETAS	12,56	-5,1%	153.938.023
VERUS	13,99	-3,8%	1.099.871
RHEAG	1,11	-3,5%	5.878.038
IZMDC	3,25	-3,3%	4.890.985
GSRAY	30,78	-2,9%	31.416.032

Piyasa Beklentisi

ABD cephesinde, önemli konuların meşgul ettiği ve ağırlık kazandığı gündemde yakından izlenen konu, Trump'ın ABD'yi "Paris İklim Anlaşması"ndan çektiğini açıklamasıydı. Bir süredir konuşulan ve Avrupa'da da liderlerin yakından takip ettiği konu ile ilgili beklenen bir kararın alındığını söylemek mümkün. Burada Trump'ın, anlaşmadan ekonomik nedenlerle çekildiğini yaptığı açıklamalardan görüyoruz. "Anlaşma'dan ABD'li şirketlere, çalışanlarına ve vergi mükelleflerine daha adil şartlar sunan bir anlaşma olursa müzakerelere başlayacağız" açıklamasında bulunması bu noktada önemli bir dinedir. Öte yandan Trump, daha önce temyiz mahkemesinden dönen "vize yasağı" kararı için Adalet Bakanlığı tarafından Yüksek Mahkemeye başvurulduğu bildirildi. ABD içi siyasi konuların bir süre daha gündemi meşgul edeceğini söyleyebiliriz.

Makroekonomik tarafta ise Moody's Güney Afrika ve Türkiye'nin gelecek 12 ay içerisinde kredi koşullarında en fazla bozulmayı yaşayacak gelişen piyasa ekonomiler listesinin en üst sırasında olduğunu ifade ederek, kredi notundaki olası düzelme beklentilerini bir miktar zedelemiştir. Öte yandan basında yer alan bazı haberler OPEC'in geçtiğimiz hafta arz kısıntısını 300.000 varil artırmayı görüştüğünün yer alması, petrol fiyatlarına destek olabilir. Öte yandan Fed'de oy hakkı bulunan üyelere Jerome Powell'in faizin kademeli olarak bilanço küçülmesine bu yıl başlanabileceği açıklamaları da USD'ye bir süre daha destek olabilir.

Günün en önemli gündem maddesi hiç kuşkusuz ABD'deki Tarım Dışı İstihdam verisi olacak. Dün gelen ADP özel sektör istihdam anketi beklentileri bir hayli aşarak 253 bin kişi seviyesinde açıklanarak, istihdam cephesinin güçlenmeye devam ettiğini gösterdi. Buna rağmen, Fed'in Haziran'daki faiz artışının neredeyse kesin görülmesi, verinin etkisinin sınırlı bir sürede kalmasına neden olacaktır. Çok sürpriz bir veri gelmediği sürece sert değişiklikler beklemiyoruz. Ancak olası güçlü sapmalar (özellikle beklentinin üzerinde) 4. faiz artırım beklentisini bir miktar canlı tutacağından, USD'de güçlenmelere yol açabilir. Yurtiçinde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın katılacağı etkinliklerdeki konuşmalardan bir mesaj çıkıp çıkmayacağı izlenecek.

USD ve Euro cephesindeki zayıf hareketlere ve TL'deki hafif negatif ayrışmaya rağmen Altın fiyatlarındaki düşüş ve VIX'in 10 seviyesinin altındaki hareketleri piyasayı pozitif tarafta tutuyor. OPEC spekülasyonlarına rağmen Brent petrol fiyatlarındaki sert düşüşle birlikte yeniden \$50 seviyesinin altındaki işlemler ise risk iştahının önündeki en güçlü engel olarak duruyor. Yurtdışı borsalardan Asya borsalarındaki ve ABD vadeli borsalarındaki alışıların, Avrupa borsalarının açılışına da yansımaları bekleniyor.

Bugüne alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 97.300 desteğinin üzerinde yaşanacak yükselişlerde 98.000 seviyesini gün içi ilk direnç olarak takip edeceğiz. Son günlerde zayıf ve dalgalı bir seyir izleyen endekste yükseliş eğiliminin güç kazanabilmesi için ilk etapta bu direnç aşılmalı. Aksi halde zayıf seyir etkisini sürdürecektir. Endekste 98.400 ve 98.800 sırası ile üst kısa vadeli dirençler olarak takip edilebilir. Açılış sonrasında 97.300 desteğinin altına tekrar inilmesi halinde endekste geri çekilme artabilir.

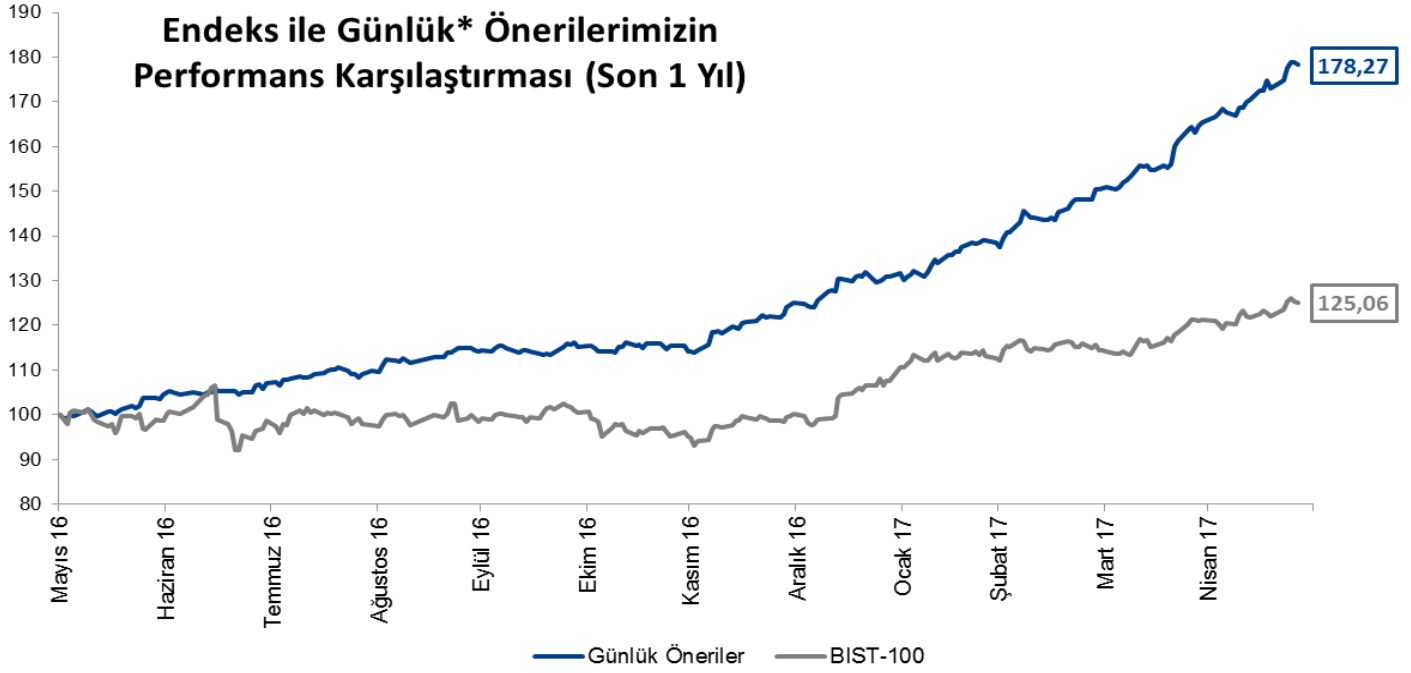
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün açılış sonrasında etkili olan satışlar ile 119.450'e kadar gerileyen Haziran Vadeli sözleşmede günün genelinde satış baskısının etkisi etkili olurken, kapanışta güçlenen alımlar ile toparladı ve %0.23 oranında değer kazanımı ile 120.675 seviyesinden kapandı. Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 121.300'ü ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu seviyenin aşılması halinde ise 121.950'e kadar hareketin devamını görebiliriz. Sözleşmede 119.900 ve 119.450 seviyelerini ise gün içi destekler olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam May. (Bekl: 185 Bin kişi)	15:30 ABD Ortalama Saatlik Kazançlar - Yıllık May. (B: %2,7)
15:30 ABD İşsizlik Oranı May. (Bekl: %4,4)	15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Nis. (Bekl: -\$46,1 mlr)
15:30 ABD Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık May. (B: 0,2)	19:45 ABD Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı Var)

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

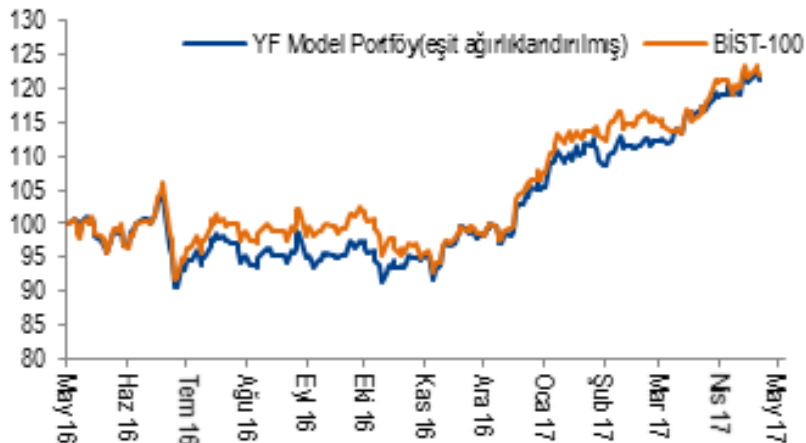


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	3,67	3,63	↑ 1,10%	3,60	-1,9%
BIMAS	63,85	62,75	↑ 1,75%	63,00	-1,3%
BOLUC	5,90	5,92	↓ -0,34%	7,50	27,1%
GARAN	9,50	9,60	↓ -1,0%	11,00	15,8%
HLGYO	1,05	1,06	↓ -0,94%	1,50	42,9%
KORDS	8,82	9,04	↓ -2,43%	9,30	5,4%
TOASO	29,36	29,30	↑ 0,20%	32,00	9,0%
YKBNK	4,35	4,40	↓ -1,14%	4,70	8,0%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

2 Haziran 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 hazırlanmış tarih itibarıyla 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak 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	Kıdemli Uzman	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Kamer Külek	Uzman Yrd.	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