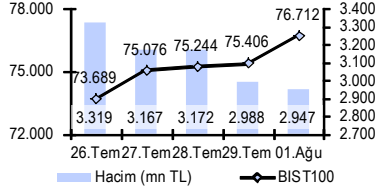




Günlük Bülten

2 Ağustos 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

01 Ağustos 2016 Pazartesi			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	İmalat PMI (Rezer) Tem	50	50
Japonya	İmalat PMI Tem	48,8	48,8
Almanya	İmalat PMI Tem-Nihai	48	47,4
Türkiye	İmalat PMI Tem-Nihai	53,7	53,7
Euro Bölgesi	İmalat PMI Tem-Nihai	51,9	51,9
Türkiye	TMMOB İhracat Verileri Tem	48,1	48,1
İngiltere	İmalat PMI Tem-Nihai	48,1	48,1
Türkiye	İTO İstanbul Perakende Fiyat Endeksi Tem	50,9	50,9
ABD	ISM İmalat PMI Tem	52,9	52,9
Türkiye	HALKE ADANA BOLUC 2Ç16 finansman açıklanacak	53	53,2

02 Ağustos 2016 Salı			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Perakende Tüketim (Çiğir) Servis Tem	49,33	49,33
Australya	Merkez Bankası (RBA) Fıat Kararı	1,5%	1,75%
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Tem	42	41,8
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Tem-Öncü	-4,41 mrd \$	-4,41 mrd \$
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Haz.	0,4%	0,8%
İngiltere	ÜFE - Yıllık Haz.	-0,4%	-0,3%
ABD	Fed/Kaplan konuşacak		
ABD	Kişisel Giderler Haz.	0,3%	0,2%
ABD	Kişisel Giderler Haz.	0,3%	0,4%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.	0,2%	0,2%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.	0,2%	0,2%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.	0,1%	0,2%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.	1,8%	1,8%
ABD	ISM New York Endeksi Tem	48,4	48,4
ABD	Pfizer ve Ecolab 2Ç16 Sonuçları açıklanacak		

03 Ağustos 2016 Çarşamba			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	İmalat PMI Tem	52,7	52,7
Japonya	İmalat PMI Tem	50,3	50,3
Japonya	İmalat PMI Tem	49,4	49,4
Japonya	Başlık PMI Tem	49	49
Türkiye	TÜFE - Aylık Tem	0,60%	0,47%
Türkiye	TÜFE - Yıllık Tem	8,11%	7,84%
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem	8,48%	8,67%
Türkiye	ÜFE - Aylık Tem	0,20%	0,41%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Tem	3,69%	3,41%
Almanya	İmalat PMI Tem-Nihai	54,6	54,6
Almanya	Başlık PMI Tem-Nihai	55,3	55,3
Euro Bölgesi	İmalat PMI Tem-Nihai	52,7	52,7
Euro Bölgesi	Başlık PMI Tem-Nihai	52,9	52,9
İngiltere	İmalat PMI Tem-Nihai	47,4	47,4
İngiltere	Başlık PMI Tem-Nihai	47,7	47,7
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	0,0%	0,4%
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	1,8%	1,8%
Türkiye	İÇİSİ Bankasız Satışlar Net Kâr/Güven Haz.	14,1 mrd TL	14,1 mrd TL
ABD	ADP Çiğir Servis İhtifadını Tem	170 bin	172 bin
ABD	İmalat PMI Tem-Nihai	51	50,9
ABD	ISM İmalat Dış PMI Tem	56	56,5
ABD	Ticaretler: İmalat, Hizmetler, Tesisat Motoru 2Ç16 finansman		

04 Ağustos 2016 Perşembe			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Aylık Enflasyon Değerlendirmesi Haz.	0,20%	0,50%
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Fıat Kararı	0,25 mrd	0,25 mrd
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Fıat Kararı	0,25 mrd	0,25 mrd
Türkiye	Hazir Enflasyon Değerlendirmesi Haz.	0,25 mrd	0,25 mrd
ABD	Halkın İhtifadını Maası Başlangıçları 30 Tem	200 bin	200 bin
ABD	Çiğir Enflasyon Değerlendirmesi 23 Tem	210 bin	210 bin
ABD	TÜFE - Aylık Tem	0,7%	0,4%
Rusya	TÜFE - Yıllık Tem	7,4%	7,5%
ABD	Fabrika Satışları Haz.	-1,9%	-1,6%
ABD	Fabrika Satışları (Çiğir) Haz.	0,1%	0,1%
ABD	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	-4,6%	-4,6%
ABD	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	-4,6%	-4,6%
Türkiye	ANKİSİ 2Ç16 finansman açıklanacak		
Türkiye	ANKİSİ 2Ç16 finansman açıklanacak		
Türkiye	Katılım: Lüksemburg ve Kraliyet 2Ç16 finansman		

05 Ağustos 2016 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz-Öncü	89,7	89,7
Almanya	Fabrika Satışları - Aylık Haz.	0,3%	0,0%
Almanya	Fabrika Satışları - Yıllık Haz.	-1,5%	-2,4%
ABD	Dış Ticaret Dengesi Haz.	-44,1 mrd	-44,1 mrd
ABD	Tüketici Güven Endeksi Haz.	100 bin	100 bin
İngiltere	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	4,8%	4,8%
ABD	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	4,8%	4,8%
ABD	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	4,8%	4,8%
ABD	Çekirdek Tüketim Maası Başlangıçları Haz.	4,8%	4,8%
Türkiye	ANKİSİ 2Ç16 finansman açıklanacak		
Türkiye	ANKİSİ 2Ç16 finansman açıklanacak		
Türkiye	ANKİSİ 2Ç16 finansman açıklanacak		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VESBE	11,15	11,9%	26.802.512
HURGZ	0,73	10,6%	14.033.768
KIPA	1,45	9,8%	33.450.737
VESTL	6,95	9,3%	221.719.337
DOHOL	0,68	7,9%	44.284.809

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ULUSE	7,35	-5,3%	594.787
IEYHO	0,26	-3,7%	768.893
UYUM	3,86	-2,5%	4.590
CLEBI	22,64	-2,4%	3.835.343
YGGYO	12,33	-2,1%	364.008

Piyasa Beklentisi

Haftanın ilk işlem gününe alıcılı bir açılış yapan endeks, Dolar/TL'deki yükseliş hareketi ile beraber bir miktar realize olsa da ABD borsalarının açılışı ve ISM verisinin olumlu etkisi ile beraber yeniden yükselişe geçti ve %1,73 değer kazanımıyla 76.711 seviyesinden günü tamamladı. Alışların banka dışı hisseler temelinde olduğunu gördük. XUSIN endeksi %2 yükselişle kapandı. USD/TL kuru ise günü %0,08'lik sınırlı değişim ile 2,9920 seviyesinden tamamladı.

TİM'den gelen ihracat verisinde yıllık görülen %18,7'lik düşüş ve İTO perakende fiyatlarının %0,88 olarak açıklanması yurtiçi makro bakışı bir miktar bozmuştu. ABD'den gelen ISM İmalat PMI verisi ve alt bileşenleri ise beklentilerin altında kalınca piyasalarda seans ortasına doğru görülen realizasyon yerini yeniden yükselişlere bıraktı. Sabah saatlerinde ise Avustralya Merkez Bankası, faizleri beklentiler dahilinde 25 bp. düşürerek %1,5'e çekti.

Bugün özelinde 15:30 sonrası ABD verileri enflasyon öncüsü olması nedeniyle yakından takip edilecek. Kişisel gelir-gider verileri ve kişisel tüketim harcamaları (PCE) –özellikle çekirdek PCE- fiyatlamaları etkileyecektir. Türkiye özelinde ise iç siyasi gündem ve Moody's odaklı açıklamalar izlenecek. Makroekonomik tarafta ise saat 10:00'daki öncü dış ticaret dengesi verisini izliyor olacağız.

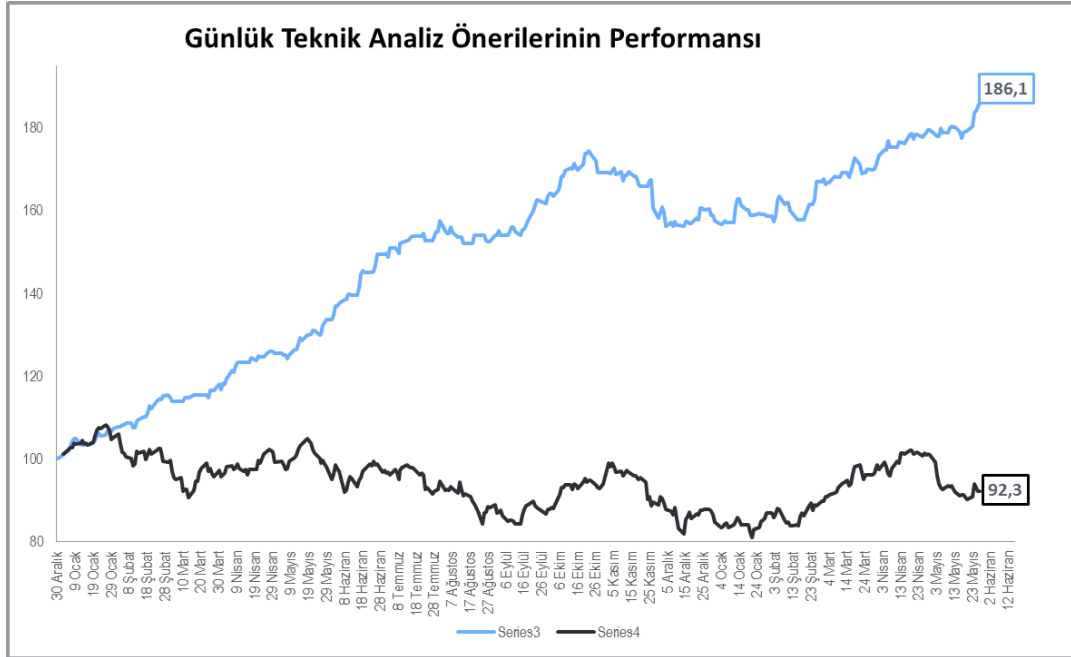
Öncü verilerde sakın bir seyir söz konusu. Dolar/TL ve Dolar endeksi (DXY) tarafındaki yatay seyre ek olarak –neredeyse hiç değişim yok- , Altın fiyatlarındaki değişimin sınırlı kalması, güne zayıf bir açılış yapabileceğimizi gösteriyor. Petrol'deki hafif geri çekilme ise ibreyi hafif de olsa gevşeme eğilimine çevirebilir. Asya borsalarındaki negatife yakın karışık seyir ve ABD vadeliilerindeki yatay hareketlere rağmen Avrupa borsalarındaki satıcılı açılış beklentisi; gün içi satış baskısı ihtimalini canlı tutmaktadır. Hong Kong borsaları ise iklim koşulları nedeniyle açılmamıştı. Hong Kong borsasının gün içinde açılması beklenmiyor.

Yatay açılış beklediğimiz endekste, açılış sonrası dış etkenlere de bağlı olarak bir satış baskısı görebiliriz. Bu durumda dün hacimli geçilen ve 200-saatlik (üssel) hareketli ortalama seviyesinin üzerinde tutunulmasına sebep olan önemli orta vade direnci olan 76.200 bu kez destek seviyesi olarak izlenecek. Olası satış baskılarında 76.200 seviyesinin altında gevşeme hız kazanabilir. Saatlik göstergeler bu ihtimali canlı tutan sinyaller veriyor. Öte yandan 76.200'ün üzerinde tutunulması durumunda gün içi yükselişler 77.100'e kadar devam edecektir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

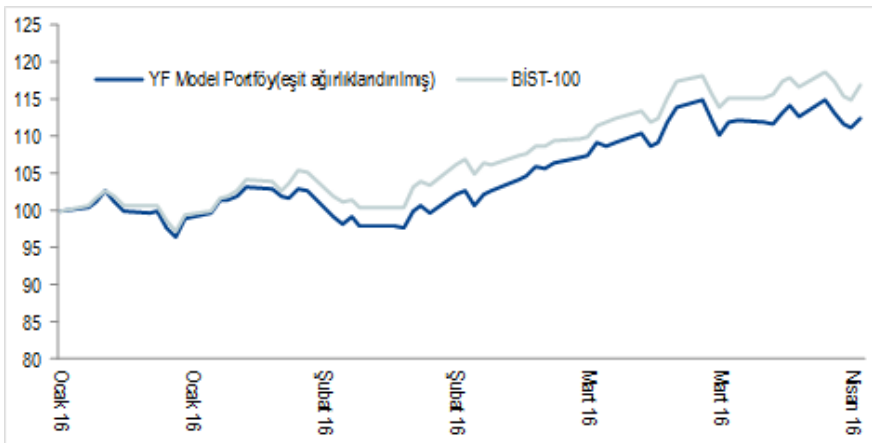
10:00 Türkiye Dış Tic.Dengesi Öncü (Öncü:-6,41mn\$)	15:30 ABD PCE Fiyat Endeksi – Aylık Haz. (Bekl: 0,2%)
12:00 Euro Bölgesi ÜFE Aylık Haz. (Bekl: 0,4%)	15:30 ABD Çekirdek PCE Fiyat Endeksi – Aylık Haz. (Bekl: 0,1%)
13:15 ABD Fed/Kaplan konuşacak.	16:45 ABD ISM New York Endeksi Tem. (Öncü: 45,4%)
15:30 ABD Kişisel Gelirler Haz. (Bekl: 0,3%)	ABD Pfizer ve Ecolab 2Ç16 Sonuçları açıklayacak.
15:30 ABD Kişisel Giderler Haz. (Bekl: 0,3%)	

2 Ağustos 2016

**Uzun Vadeli Portföy Önerimiz**

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	7,81	7,70	↑ 1,43%	10,09	29,2%
AKCNS	13,51	13,31	↑ 1,50%	18,50	36,9%
BIMAS	56,25	55,20	↑ 1,90%	69,00	22,7%
EKGYO	2,70	2,67	↑ 1,12%	4,10	51,9%
GARAN	7,50	7,33	↑ 2,32%	9,93	32,4%
SAHOL	8,99	8,91	↑ 0,90%	11,80	31,3%
TCELL	10,46	10,36	↑ 0,97%	14,30	36,7%
TKNSA	5,36	5,11	↑ 4,89%	8,60	60,4%
TOASO	24,10	23,60	↑ 2,12%	30,00	24,5%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

2 Ağustos 2016

Nispetiye Caddesi Akmerkez E-3 Blok Kat:4

Etiler / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 317 69 32

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 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.

Hakan Tezcan
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftelhavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04