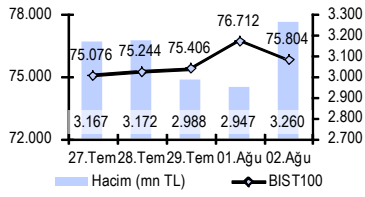


Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	İmalat PMI (Rezerv) Tem	50	53,7
Çin	İmalat Dışı PMI (Rezerv) Tem	49	48,6
Almanya	İmalat PMI Tem-Nihai	48	47,4
Türkiye	İmalat PMI Tem-Nihai	48	47,4
Almanya	İmalat PMI Tem-Nihai	53,7	53,7
Euro Bölgesi	İmalat PMI Tem-Nihai	51,9	51,9
Türkiye	TİM İhracat Verileri Tem	48,1	11,8 mrd \$
İngiltere	İmalat PMI Tem-Nihai	48,1	48,1
Türkiye	İTO İstatistik Kurulunda Faaliyet Endeksi Tem	0,19%	0,19%
ABD	İmalat PMI Tem-Nihai	52,9	52,9
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Tem	51	50,9
Türkiye	HALKE ADANA, BOLUCU 2Ç16 finansman açıklanacak	33	33,2

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Perakendeciler Satışları (Öznetim) Tem	4033,9 mlt	4033,9 mlt
Australya	Merkez Bankası (RBA) Faz Kararı	1,5%	1,75%
Japonya	Tüketici Güven Endeksi Tem	42	41,9
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%	-0,9%
ABD	Fed Kararı Sonuçları		
ABD	Kişisel Gelirler Haz.	0,3%	0,2%
ABD	Kişisel Gelirler Haz.	0,2%	0,4%
ABD	PCFE Faaliyet Endeksi - Aylık Haz.	0,2%	0,2%
ABD	PCFE Faaliyet Endeksi - Yıllık Haz.	0,2%	0,2%
ABD	Çekirdek PCFE Faaliyet Endeksi - Aylık Haz.	0,1%	0,2%
ABD	Çekirdek PCFE Faaliyet Endeksi - Yıllık Haz.	1,6%	1,6%
ABD	ISM New York Endeksi Tem	47,7	48,4
ABD	İstatistik ve Enerji 2Ç16 Sonuçlarını açıklanacak		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Hizmet PMI Tem	52,7	52,7
Çin	Başvuru PMI Tem	50,3	50,3
Japonya	Hizmet PMI Tem	49,4	49,4
Japonya	Başvuru 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	6,46%	6,67%
Türkiye	ÜFE - Aylık Tem	0,20%	0,41%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Tem	3,93%	3,41%
İngiltere	ÜFE - Aylık Haz.	0,4%	0,4%
Almanya	Hizmet PMI Tem-Nihai	54,6	54,6
Almanya	Hizmet PMI Tem-Nihai	55,3	55,3
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Tem-Nihai	52,7	52,7
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Tem-Nihai	52,9	52,9
İngiltere	Hizmet PMI Tem-Nihai	47,4	47,4
İngiltere	Hizmet PMI Tem-Nihai	47,7	47,7
Euro Bölgesi	Perakendeciler Satışları - Aylık Haz.	0,0%	0,4%
Euro Bölgesi	Perakendeciler Satışları - Yıllık Haz.	1,8%	1,8%
Türkiye	İSİG Bankacılık Sektörü Net Kâr/Zararı Haz.	14,1 mrd TL	14,1 mrd TL
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Tem	170 bin	172 bin
ABD	Hizmet PMI Tem-Nihai	51	50,9
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Tem	50	50,9
ABD	TimeWarner, Metlife, Herbalife, Tesla M. 2Ç16 finansman	95	95,6

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Aylık Enflasyon Değerlendirmesi Haz.	0,25%	0,50%
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faz Kararı	0,25 mdr	0,25 mdr
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faz Kararı	375 mdr	375 mdr
Türkiye	Ruhsat Ücreti Dönüşümü Tem	100 mlt	100 mlt
ABD	Halkın İhtiyaçları İstatistikleri 30 Tem	205 bin	205 bin
ABD	Devlet İhtiyaçları İstatistikleri 30 Tem	2139 bin	2139 bin
Rusya	TÜFE - Aylık Tem	0,4%	0,4%
Rusya	TÜFE - Yıllık Tem	7,4%	7,5%
ABD	Fabrika Siparişleri Haz.	-1,9%	-1,6%
ABD	Fabrika Siparişleri (Çaprazlama) Haz.	0,1%	0,1%
ABD	Devletler Tüketim Malı Siparişleri Haz. - Son	-4,0%	-4,9%
ABD	Özet Tak. Malı Sip. Üretimi Haz. - Son	-0,3%	-0,3%
Türkiye	AKGİRT 2Ç16 finansman açıklanacak		
ABD	Kellogg, Linde ve Kraft Heinz 2Ç16 finansman		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz. - Öncü	89,7	89,7
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.	-1,5%	-0,2%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.	-1,5%	-0,2%
ABD	Dış Ticaret Dengesi Haz.	-342,1 mdr	-341,1 mdr
ABD	Temin Dışı İhtiyaçları Tem	180 bin	187 bin
ABD	İşsizlik Öncem Tem	4,8%	4,8%
ABD	Özet Tak. Malı Sip. Üretimi Haz. - Aylık Tem	0,2%	0,1%
ABD	Tüketici Kredileri Değeri Haz.	\$15,500 mdr	\$15,500 mdr
Türkiye	AVİSA 2Ç16 finansman açıklanacak		
Türkiye	Mercado Acredit Nalco'ya İhtiyaç raporunu yayınlanacak		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DOHOL	0,72	5,9%	79.788.659
HURGZ	0,77	5,5%	22.342.207
ALCTL	5,48	5,2%	24.395.851
ADNAC	0,66	4,8%	6.787.840
POLHO	4,72	4,2%	4.487.681

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
NTTUR	1,14	-5,8%	10.882.723
HEKTS	3,84	-5,4%	3.557.698
KIPA	1,38	-4,8%	16.578.380
DOCO	227,80	-4,5%	1.890.369
AEFES	20,00	-4,3%	10.052.478

Piyasa Beklentisi

Dün güne yatay açılışın hemen ardından satışlarla başlayan endekste satışlar, ABD borsalarının açılmasının ardından hızlandı. 76.200 seviyesi altında baskının iyiden iyiye arttığı endeks %1,182'lik değer kaybıyla 75.804 seviyesinden kapandı. Pazartesi günkü alışların realizasyonu, yükseliş hareketine benzer şekilde Sanayi hisselerinde gerçekleşti. XBANK %1,29 değer kaybederken, XUSIN %1,38 düştü. Satış baskısının hacim artışıyla gerçekleştiği günde USD/TL kuru ise hafif bir geri çekilmeyle 2,9890 seviyesinde kapandı.

Bugünün en önemli gündem maddesi hiç şüphesiz Temmuz ayı enflasyon verileri olacak. Saat 10:00'da açıklanacak olan verilerde aylık enflasyonun %0,6 olması beklenirken, yıllık enflasyonun ise %8,11'e yükselmesi bekleniyor. Enflasyon dışında saat 14:00'daki Haziran ayı bankacılık sektörü net kâr/zarar verisi takip edilecek diğer iç makroekonomik gündem maddesi olacak. Yurtdışında ise öğleden önce Almanya ve Euro Bölgesi'nin Hizmet PMI verileri izlenecek.

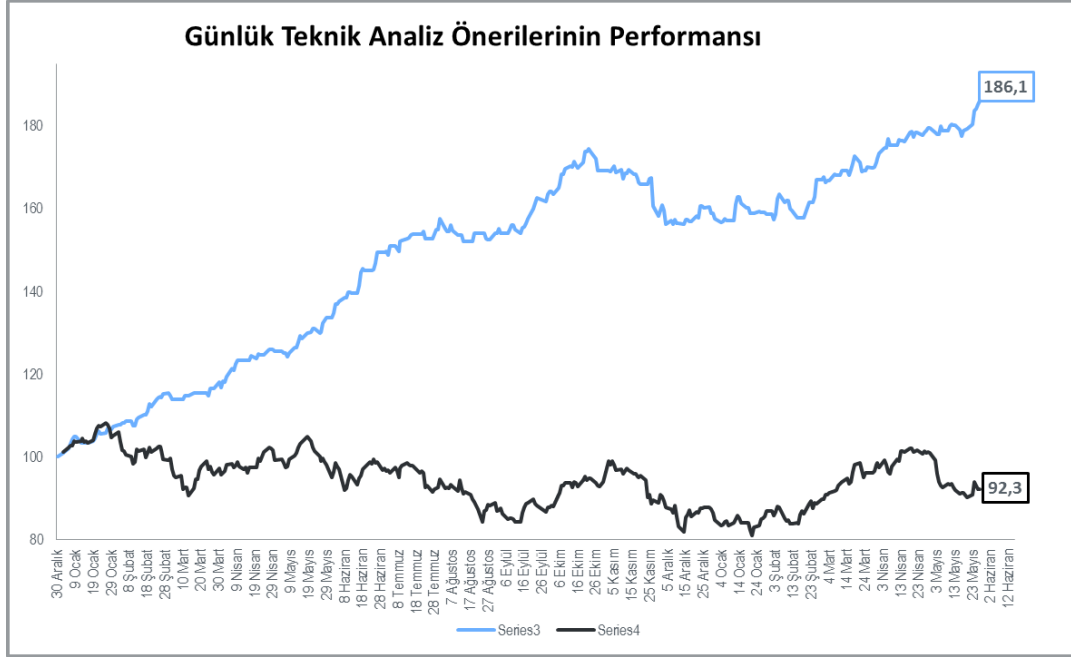
Öğleden sonra ise en önemli gündem maddeleri 15:15'deki ADP özel sektör istihdamı ve 17:00'daki ISM İmalat Dışı PMI verileri olacak. ABD ekonomisinin yaklaşık %75'inin imalat dışı kesimden oluştuğu göz önünde bulundurulduğunda, söz konusu PMI verisinin ve alt bileşenlerinin önemi artıyor. ADP ise, her zaman olduğu gibi; Cuma günü açıklanacak olan Tarım Dışı İstihdam verisine ilişkin beklentileri şekillendirecek.

Asya borsalarında, Çin'den gelen imalat dışı PMI verilerinin Çin borsasına alış getirmesi dışında satış baskısı etkili oluyor. Öte yandan ABD vadeliilerindeki yataya yakın hafif geri çekilme ve Avrupa borsalarının yatay açılış beklentisi her ne kadar yurtdışında nispeten sakin bir havaya işaret etse de diğer öncü göstergeler daha negatif bir tablo çiziyor. Petrol fiyatlarındaki %1'in üzerinde geri çekilmeye ek olarak USD'nin TL karşısındaki değer kazanma eğilimi ile beraber 2,99'un üzerine atılmış olması, söz konusu karamsar havayı desteklemektedir.

Yeni güne hafif satıcı başlamosunu beklediğimiz endekste, 76.200 kritik seviyesi izlenmeye devam edecek. Yönün net tayini için söz konusu seviyenin altında ya da üstünde düzenli kapanışlar görülmeli. 76.200'ün altında kaldıkça baskının 74.800 alt desteğine doğru hızlanabileceği BIST-100 için günlük grafiklerde kısa vadeli bazı göstergelerde görülen bozulmalar, tepki ihtimalini zayıflatıyor. 77.100 ise yükselişlerde üst direnç olarak takip edilmeyi sürdürecektir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

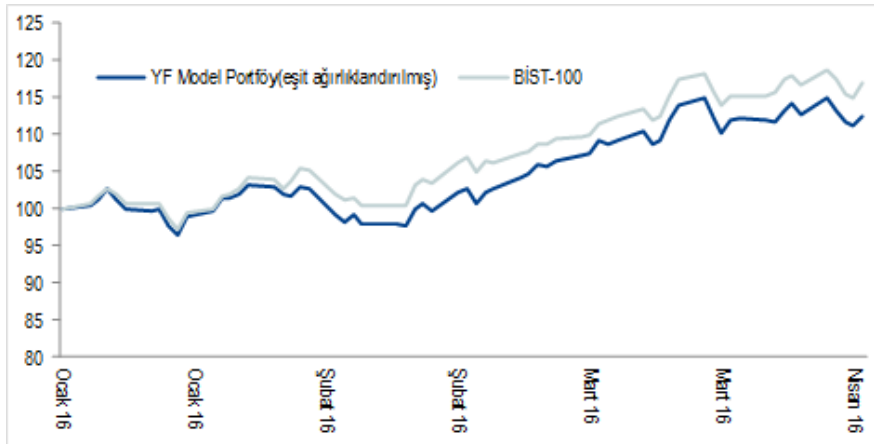
10:00 Türkiye – TÜFE–Aylık Tem. (Bekl: 0,60%)	11:30 İngiltere Hizmet PMI Tem.-Nihai(Bekl: 47,4)
10:00 Türkiye- TÜFE–Yıllık Tem. (Bekl: 8,11%)	12:00 Euro Bölgesi Perk. Satışlar – Aylık Haz. (Bekl: 0,0%)
10:00 Türkiye- Çekirdek TÜFE–Yıllık Tem. (Bekl: 8,48%)	14:00 Türkiye Bank. Sektörü Net Kâr/Zararı Haz. (Önc: 14,1mrlr)
10:00 Türkiye ÜFE- Aylık Tem. (Bekl:0,20%)	15:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Tem. (Bekl:170 bin)
10:00 Türkiye ÜFE- Yıllık Tem. (Bekl: 3,93%)	16:45 ABD Hizmet PMI Tem.-Nihai (Bekl:51)
10:55 Almanya Hizmet PMI Tem. (Bekl: 54,6)	17:00 ABD ISM İmalat Dışı PMI Tem. (Bekl.56)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Tem. (Bekl: 52,7)	ABD TimeWarner, Metlife, Herbalife, Tesla M. 2Ç16 finans.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	7,65	7,81	↓ -2,05%	9,35	22,2%
AKCNS	13,29	13,51	↓ -1,63%	17,50	31,7%
BIMAS	56,25	56,25	→ 0,00%	67,00	19,1%
EKGYO	2,68	2,70	↓ -0,74%	3,85	43,7%
GARAN	7,39	7,50	↓ -1,47%	9,30	25,8%
SAHOL	8,81	8,99	↓ -2,00%	11,40	29,4%
TCELL	10,26	10,46	↓ -1,91%	13,00	26,7%
TKNSA	5,53	5,36	↑ 3,17%	7,20	30,2%
TOASO	23,64	24,10	↓ -1,91%	31,00	31,1%

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



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	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16
Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşiran	Vekil Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Can Uz	Başekonomist	can.uz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	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) 263 00 24
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Fındıklı	+90 (212) 334 98 00	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Çiftelavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04