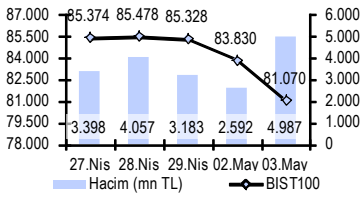




Günlük Bülten

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

02 Mayıs 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Döviz konuşacağı		
ABD	İmalat PMI Nis.	48,0	48,2
Japonya	İmalat PMI Nis.	51,9	51,9
Almanya	İmalat PMI Nis.	51,9	51,9
Euro Bölgesi	İmalat PMI Nis.	51,9	51,9
ABD	Fed Lockhart konuşacağı		
ABD	İmalat PMI Nis.	51	50,8
ABD	ISM İmalat PMI Nis.	51,9	51,8
Euro Bölgesi	ECB Draghi konuşacağı		
Türkiye	Haziran 2017 vadedi tahvil ihraç edilecek		
Türkiye	YIKBEN, SÖCET, YONGA, ENFİD ve OYAK Gümrük Grubu 1/16 finansman		

03 Mayıs 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Williams konuşacağı		
ABD	İmalat PMI Nis.	48,0	48,2
ABD	İmalat PMI Nis.	2,0%	2,0%
Türkiye	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı	0,00%	0,04%
Türkiye	TÜFE - Yıllık Nis.	6,88%	7,40%
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.	3,02%	3,61%
Türkiye	TÜFE - Aylık Nis.	0,4%	0,4%
Türkiye	YATSA - Yıllık Nis.	3,8%	3,8%
Euro Bölgesi	ECB Coeurcose konuşacağı		
Japonya	İmalat PMI Nis.	51,2	51
Euro Bölgesi	Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminler		
ABD	ISM İmalat PMI Nis.	50,4	50,4
ABD	ISM TüP Ekonomik İyileşim Endeksi İhtiy	46,5	46,3
ABD	Fed Lockhart konuşacağı		
Türkiye	Haziran 2017 ve 2018 vadedi tahvil ihraç edilecek		
Türkiye	SÖCET 1/16 finansman		
ABD	ECB Draghi ve İleriden İleriden 1/16 finansman		

04 Mayıs 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Lockhart konuşacağı		
Türkiye	Aylık Enflasyon Değerlendirmesi Nis.	54,0	54,0
Almanya	Bileşik PMI Nis.	53,0	53,0
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Nis.	53,2	53,2
Euro Bölgesi	Bileşik PMI Nis.	53	53
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık İhtiy	0,0%	0,2%
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık İhtiy	2,8%	2,4%
Türkiye	Fed Lockhart konuşacağı		
ABD	ADP Dış Sektör İstihdam Nis.	200 bin	200 bin
ABD	Diğ. Ticaret Dengesi Mar.	945,5 mrd	947,1 mrd
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 1/16 Dönem	3,3%	3,3%
ABD	Hizmet PMI Nis.	52,4	52,1
ABD	Hizmet PMI Nis.	53,2	53,2
ABD	ISM İmalat PMI Nis.	54,8	54,5
ABD	Fabrika Siparişleri İhtiy	0,80%	-1,70%
ABD	Fabrika Siparişleri (Çaprazlama) İhtiy		-0,3%
ABD	Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminler		0,0%
Türkiye	Diğ. Tic. Malier Sip. (Çaprazlama) İhtiy - Aylık		-0,2%
Türkiye	AEFES ve YOKSA 1/16 finansman		
Türkiye	Haziran 2017 vadedi tahvil ihraç edilecek		
ABD	MedLife ve KraftHeinz 1/16 finansman		

05 Mayıs 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Karan konuşacağı		
ABD	Hizmet PMI Nis.	53,2	53,2
Japonya	Hizmet PMI Nis.	53,5	53,7
Japonya	Bileşik PMI Nis.	53,2	53,0
ABD	Challenge Index (Çaprazlama) İhtiy Nis.	31,7%	31,7%
ABD	İhtiy (İhtiy İhtiy) İhtiy (İhtiy) İhtiy	200 bin	207 bin
ABD	Devlet Etiler İhtiy (İhtiy) İhtiy (İhtiy) İhtiy	210 bin	210 bin
ABD	Fed Lockhart konuşacağı		
Türkiye	TÜFE, ÜSÖD ve TÜREK 1/16 finansman		
ABD	Kellogg, Herbalife ve MetLife 1/16 finansman		

06 Mayıs 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Hizmet PMI Nis.	53	53
ABD	Tamam Dış İhtiy Nis.	200 bin	210 bin
ABD	İhtiy (İhtiy) İhtiy	0,0%	0,0%
ABD	Ötörone Savdık Kazançlar İhtiy Nis.	0,0%	0,0%
Türkiye	Haziran 2017 vadedi tahvil ihraç edilecek	3,54 mrd TL	3,54 mrd TL
ABD	Fabrika Siparişleri İhtiy Nis.	0,8%	0,8%
Türkiye	SAP Akas Nis. (Çaprazlama) Raporunu yayımlayacak	0,8 mrd	0,727 mrd
Türkiye	Bekir ve YOKSA 1/16 finansman		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KUTPO	4,47	5,9%	7.301.377
IEYHO	0,25	4,2%	751.054
PNSUT	17,43	3,2%	1.286.106
UNYEC	4,33	1,9%	824.848
DOCO	324,40	1,7%	3.003.945

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GEREL	1,90	-11,6%	7.053.335
BAGFS	14,30	-10,2%	30.267.298
DYOB	2,07	-8,4%	4.698.730
AKSA	8,90	-7,8%	6.453.280
IPEKE	1,23	-7,5%	9.096.253

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul da satış baskısının genele yayıldığı görülürken, BİST 100 endeksinde işlem hacmindeki artış ile beraber %3.26 oranında düşüş ile 81.069 seviyesinden kapanış gerçekleşti. Bankacılık endeksinin %3.92, sanayi endeksinin ise %2.67 oranında değer kaybettiği günde, Dolar/TL kurunda ise son dönemlerin en sert yükselişlerinde birini kaydetti ve %1.60 oranında değer kazanımı ile 2.8455'den kapandı.

Geride bıraktığımız günün en önemli gündem maddesi hiç şüphesiz Nisan ayı TÜFE verisi oldu. Aylık enflasyon %0,78, yıllık enflasyon ise %5,57 ile beklentilerin altında kalırken, çekirdek enflasyonun yıllık bazda beklentileri aşması piyasalarda satış baskısının başlangıcına neden oldu. Yurtiçi siyasi risk primini artıran açıklamalar ve yurtdışı borsalarda görülen geri çekilmeler de satışların derinleşmesine neden oldu. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ve Başbakan Ahmet Davutoğlu bugün olağan görüşmeler kapsamında saat 18:00'da bir araya gelecek. Öncesinde Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan muhtarlar ile toplantı gerçekleştirecek.

Bunun yanı sıra Avrupa Komisyonu'nun yayınladığı makroekonomik tahminler Euro Bölgesi'nde, Portekiz ile referandum belirsizliği öne çıkarılan İngiltere'de büyüme tahminleri aşağı çekildi. Yunanistan'ın ise daralma beklentisi bir miktar iyileştirildi Türkiye için ise Avrupa Komisyonu makroekonomik açıdan olumlu bir görünüme sahip olarak enflasyon tahminini %8,6'ya düşürdü, büyüme beklentisini ise %3,5'e yükseltti. Fed üyelerinden Lockhart'ın "Haziran toplantısında faiz artırımı ihtimalini canlandırır" açıklamaları da USD cephesine destek oldu.

Yeni günde takip edilecek önemli veriler, 15:15'te ABD'de açıklanacak olan ADP Özel Sektör İstihdamı ve 17:00'da açıklanacak olan ISM İmalat Dışı Endeksi yakından izlenecek. Öte yandan ABD'de fabrika siparişleri ve dayanıklı tüketim mal siparişleri, dış ticaret dengesi ve hizmet PMI'ları diğer yakından izlenecek veriler olacak. ABD'de bilanço döneminde önemli şirket sayısı bir hayli azaldı. Bugün KraftHeinz'in 1Ç16 sonuçları izlenecek. Yurtdışında ise AB'nin "Vize Serbestisi" konusundaki toplantısı ve 10:00'daki "Aylık Fiyat Gelişmeleri Değerlendirme Raporu" ile 14:30'daki "Reel Efektif Döviz Kuru" verileri piyasaların radarında olacak.

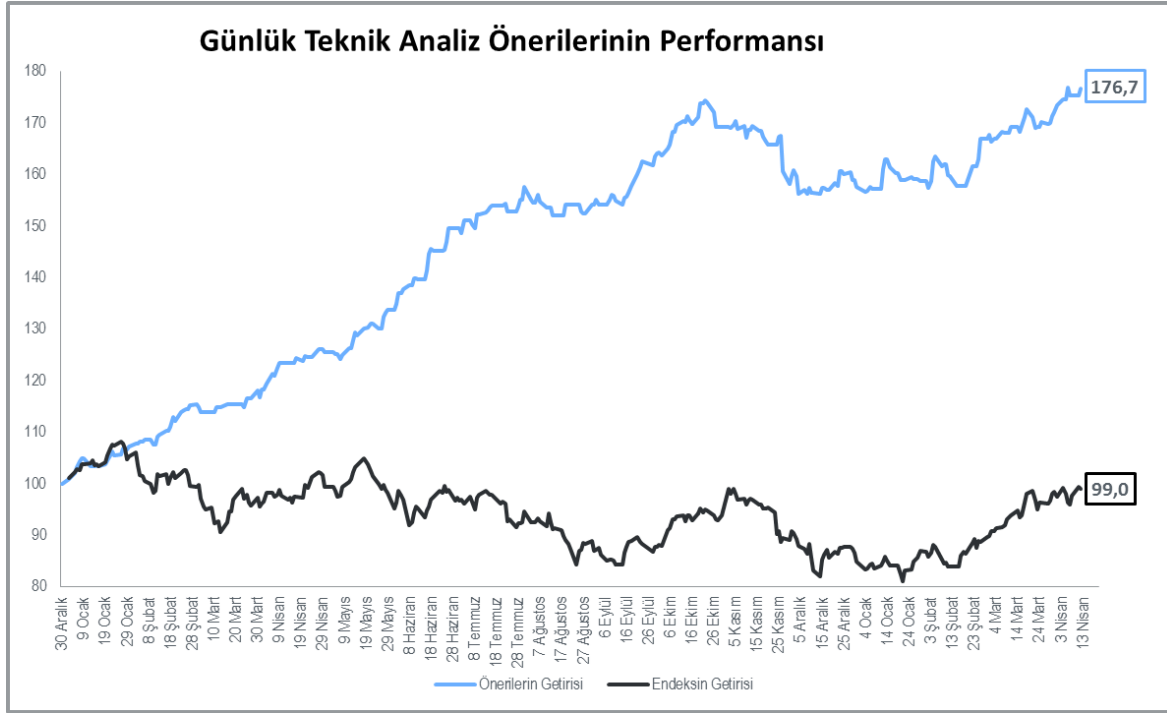
İlk fiyatlamalar piyasalarda karışık bir görüntüye yol açıyor. \$44 seviyelerine kadar gevşeyen Brent Petrol fiyatlarının tepki denemelerine ek olarak Altın (ons) fiyatlarında talebin iyice zayıflaması, risk iştahının bir miktar arttığı algısını yaratsa da, borsa fiyatlamaları bu durumu teyid eder nitelikte fiyatlamalar sergilemiyor. Asya borsalarının Malezya dışında satıcı olduğu günde ABD vadeli verileri ise 17:45 kapanışımız sonrası değer kazancıyla işlem görüyor. Avrupa borsalarında ise açılışın satıcı olması bekleniyor.

Euro/Dolar paritesinin 1,15 üzerindeki hareketlerinin kalıcı olmayarak yeniden söz konusu seviyenin altına sarkmış durumda. USD/TL ise 2,85 seviyelerine kadar ulaşmış durumdadır. Yapısal olarak benzerlik gösteren gelişmekte olan ülke para birimleri kadar sert değer kayıpları yaşamasa da TL'nin değer kaybı eğiliminin sürmesi küresel borsalardaki hareketlerle birlikte değerlendirildiğinde yeni güne bakışı karamsarlaştırmaktadır.

Güne dış faktörlerin de etkisiyle satıcı başlamasını beklediğimiz endekste 80.800 ara destek konumunda olacaktır. Desteğin üzerinde tutunulamaması durumunda baskının devamı ile birlikte 80.100 ve 79.500 desteklerine doğru çekilme görülebilir. 100 günlük (üssel) H.O'nun da geçtiği yer olan 79.500'ü daha önemli destek olarak takip edeceğimiz BIST-100'de olası gün içi tepki denemelerinde 81.600-82.200 ilk dirençler olarak izlenecek.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

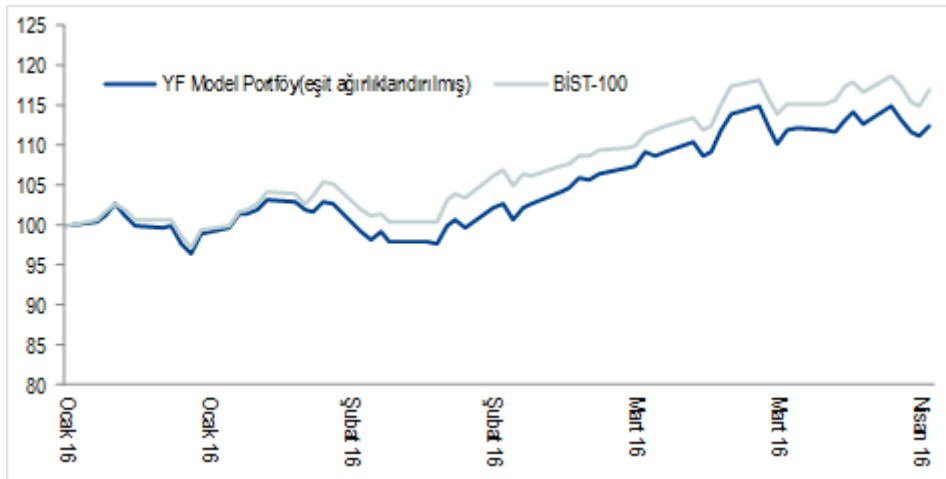
10:00 Türkiye Aylık Enflasyon Değerlendirmesi Nis.	15:30 ABD Birim İstihdam Maliyetleri 1Ç15-İlk Tah. (B: %3,3)
10:55 Almanya Hizmet PMI Nis. (Bekl: 54,6)	16:45 ABD Hizmet PMI Nis. (Bekl: 52,1)
10:55 Almanya Bileşik PMI Nis. (Bekl: 53,8)	17:00 ABD ISM İmalat Dışı PMI Nis. (Bekl: 54,8)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Nis. (Bekl: 54,6)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri Aylık-Mar. (Bekl: %0,6)
11:00 Euro Bölgesi Bileşik PMI Nis. (Bekl: 53,8)	17:00 ABD Dayanıklı Tüketim Mal. Sip. Mar. (Bekl: %0,8)
12:00 Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık-Mar. (Bekl: -%0,1)	18:30 İngiltere Başbakan Cameron, Parlamento'da Brexit'i tartışacak.
14:30 Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru Nis. (Öncek: 100,53)	Türkiye AB, Serbest Vize başvurusunu tartışacak.
15:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Nis. (Bekl: 195 Bin)	ABD MetLife, Tesla Motors ve KraftHeinz 1Ç16 finansalları
15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Mar. (Bekl: -\$41,1 mlr)	Türkiye AEFES 1Ç16 finansalları



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,06	8,40	↓ -4,05%	10,09	25,2%
AKCNS	13,80	14,15	↓ -2,47%	18,50	34,1%
EKGYO	2,78	2,89	↓ -3,81%	4,10	47,5%
GARAN	8,14	8,48	↓ -4,01%	9,93	22,0%
MGROS	18,70	19,28	↓ -3,01%	24,00	28,3%
TCELL	11,78	11,95	↓ -1,42%	14,30	21,4%
THYAO	6,61	6,84	↓ -3,36%	9,30	40,7%
TKNSA	5,58	5,88	↓ -5,10%	8,60	54,1%
TOASO	22,38	22,54	↓ -0,71%	30,00	34,0%
TUPRS	71,90	73,20	↓ -1,78%	88,00	22,4%

* 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.

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

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35
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
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Varlık Yönetimi Bölümü

İnciser Deniz	Müdür	inciser.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85
---------------	-------	-------------------------	---------------------

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Ataşehir	+90 (216) 386 74 00
Fındıklı	+90 (212) 334 98 00	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Çiftehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71		