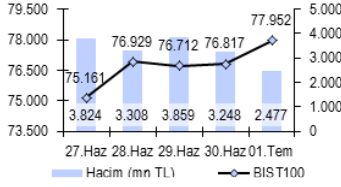


## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Parasetil Tanımlı (Özden) Sonu Haz	0.00%	438.67 mtl
Türkiye	TÜFE - Aylık Haz	0.90%	49.2
Türkiye	TÜFE - Yıllık Haz	0.64%	6.98%
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz	0.87%	0.77%
Türkiye	ÜFE - Aylık Haz	0.9%	1.96%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Haz	0.9%	3.29%
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Tem	5.0	5.0
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık May	0.9%	-0.9%
Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık May	-1.1%	-4.4%

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Hesnet PMI Haz	51.2	51.2
Çin	Bayan PMI Haz	50.5	50.5
Japonya	Hesnet PMI Haz	49.2	49.2
Australya	Merkez Bankası İSBA Faz Kararı	1.75%	1.75%
Almanya	Hesnet PMI Haz-Son	53.2	53.2
Almanya	Bayan PMI Haz-Son	54.1	54.1
Euro Bölgesi	Hesnet PMI Haz-Son	52.4	52.4
Euro Bölgesi	Bayan PMI Haz-Son	52.8	52.8
İngiltere	Hesnet PMI Haz	53.0	53.0
İngiltere	Bayan PMI Haz	53.0	53.0
Euro Bölgesi	Pararesend Satış - Yıllık May	0.9%	0.9%
Euro Bölgesi	Pararesend Satış - Yıllık May	1.7%	1.4%
İngiltere	BOJ Cari Hesap Dönem Raporunu Açıkladık		
ABD	ISM New York Endeksi Haz	52.2	52.2
ABD	BOJ FOMC Sonuçları İnceleme Sonu Haz	48.3	48.2
ABD	Faizine Spagetti May	-0.9%	1.9%
ABD	Faizine Spagetti (Uygunluk) May	0.9%	0.9%
ABD	Özellikle Tüketim Harcamaları Spagetti May	-2.2%	2.2%
ABD	Dış. Tic. Malın Sip. (Uygunluk) May	-0.9%	-0.9%
ABD	FED Dönüşüm Raporu		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Faizine Spagetti - Aylık May	0.9%	0.9%
Almanya	Faizine Spagetti - Yıllık May	0.9%	0.9%
ABD	FED Dönüşüm Raporu		
ABD	Çin Tüketim Raporu May	-0.9%	-0.9%
ABD	FED Faizine Spagetti	0.9%	0.9%
ABD	ISM İmalat PMI Haz-Son	51.3	51.3
ABD	ISM İmalat PMI Haz	53.4	53.4
ABD	FED Faizine Spagetti (Uygunluk) May		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Özellikle Cari Hesap Dönem Raporunu Açıkladık	10.0	10.0
Almanya	Satış Üzerine - Aylık May	0.9%	0.9%
Almanya	Satış Üzerine - Yıllık May	1.4%	1.2%
İngiltere	Satış Üzerine - Aylık May	-1.0%	2.5%
İngiltere	Satış Üzerine - Yıllık May	0.9%	1.9%
ABD	Çekirdek İSBA (Özellikle) Yıllık Haz	0.9%	0.9%
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ESB) Toplantı Tutanakları		
ABD	ADP Dış Satış Üzerine Haz	150 bin	173 bin
ABD	İstatistiksel İnceleme Raporu Haziran 2. Tem		208 bin
ABD	Özellikle İstatistik İnceleme Raporu Haziran 25. Haz		212 bin

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Çin İstatistik Raporu (ADP) Hazir May	47.142 mtl	46.933 mtl
Japonya	Çin Tüketim Raporu (ADP) Hazir May	49.0 mtl	49.0 mtl
Japonya	Ekonomik Bakım Raporu Hazir May	46.3	47.3
Almanya	Çin Tüketim Raporu Hazir May	23.3 mtl	24.0 mtl
Almanya	Çin İstatistik Raporu Hazir May	24.0 mtl	24.0 mtl
Almanya	İstatistik - Aylık May	0.4%	0.9%
Almanya	İstatistik - Yıllık May	0.9%	0.9%
Türkiye	TÜFE Aylık Enflasyon Değerlendirme Raporu	43.95 mtl	43.20 mtl
İngiltere	Çin Tüketim Raporu Hazir May	189 bin	189 bin
ABD	Tarım Dış Satış Üzerine Haz	189 bin	189 bin
ABD	İstatistik - Cari Hazir May	4.9%	4.7%
ABD	Özellikle İstatistik Raporu Hazir May	0.9%	0.9%
ABD	Tüketim İnceleme Raporu Hazir May	917 mtl	914 mtl
Kuveyt	NAFO Lüksemburg Raporu Hazir May		
Euro Bölgesi	Moody's A3 Kredi Notu Değerlendirme Raporunu Açıkladık		
Almanya	İSBA Alınan Yatırımcı Güveni Raporunu Açıkladık		

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GOODY	3,62	9,0%	51.074.156
ARCLK	20,28	7,1%	49.574.811
SASA	3,79	6,8%	7.943.969
IHEVA	0,32	6,7%	1.555.474
TOASO	25,12	6,3%	50.342.237

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GSRAY	23,98	-7,0%	55.752.343
CEMAS	1,10	-6,8%	12.193.133
USAS	0,46	-4,2%	928.907
EUHOL	0,36	-2,7%	156.597
DYOBY	1,97	-2,5%	982.607

## Piyasa Beklentisi

Geçtiğimiz haftanın genelinde pozitif bir seyir izleyen BİST 100 endeksi Cuma gününü %1.48, haftayı ise %3.43 oranında değer kazanımı ile 77.952 seviyesinde kapadı. Bankacılık endeksinin %2.07 yükseliş ile kapandığı haftada Sanayi endeksi ise %4.78 gibi daha güçlü yükseliş kaydetti.

Geçtiğimiz haftayı değerlendirdiğimizde küresel borsalarda etkili olan pozitif havanın yanı sıra İsrail ve Rusya ile ilgili gelişmelerin iç piyasalara olumlu yansımaları görüldü. Bu olumlu gelişmelerin etkisi ile Dolar/TL'de hafta ortasında 2.87 seviyelerine kadar geri çekilme yaşanırken, BIST 100 endeksinin kısa vadeli ara dirençlerini kırdığı gözlemlenmiştir.

Ramazan bayramı nedeniyle tek seansın yaşanacağı bugünde haftanın en önemli iç verisi konumunda olan Haziran ayı Enflasyon rakamları takip edilecek. TÜFE'de aylık bazda bir değişim beklenmiyor, ÜFE'nin ise %1.48 oranında gelmesi bekleniyor. Tatil havanın yansımaları olarak güne sakin başlamasını beklediğimiz endekste enflasyon rakamları sonrasında bir miktar hareketlilik görebiliriz.

Yurtdışına baktığımızda ise ABD borsalarının bağımsızlık günü olması nedeniyle kapalı olduğu günde, saat 12'de Euro Bölgesinde gelecek olan Mayıs Ayı ÜFE rakamları en önemli veri konumunda olacak.

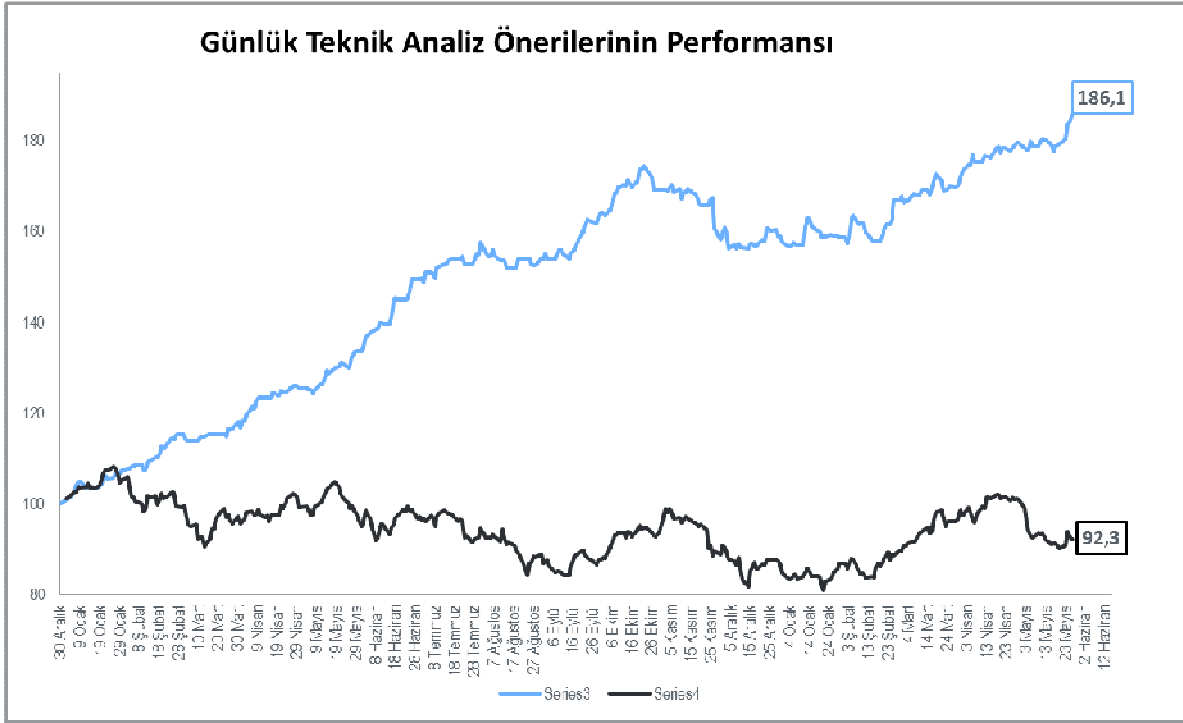
Asya borsalarında %0.70 ile %1.70 oranında kazanımları görülürken. ABD vadeliileri ise an itibariyle Cuma gününün %0.10 gibi hafif üzerinde. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü açılış bekleniyor.

Endeksi teknik olarak değerlendirdiğimizde ise 77.300'ün üzerinde kapanış yaşanmasını olumlu buluyoruz. Kısa ve orta vadeli ortalamalarında pozitif konumda olması yükseliş hareketinin devamını destekliyor. Tek seansın olacağı bugün düşük işlem hacmi ile sakin bir seyir geçirilmesini beklediğimiz endekste 3 günlük bayram tatili dönüşünde küresel piyasalarda negatif yönde bir kırılmanın olmaması durumunda yükseliş hareketinin devamını görebiliriz. Haftalık işlemlerde 77.300'ün üzerinde kalındığı sürece ilk dirençler olarak 79.400 ve 80.000 seviyeleri hedef alınabilir

Endekste beklentimizin aksine 77.300'ün üzerinde kalınmaması halinde ise yeni açılacak pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

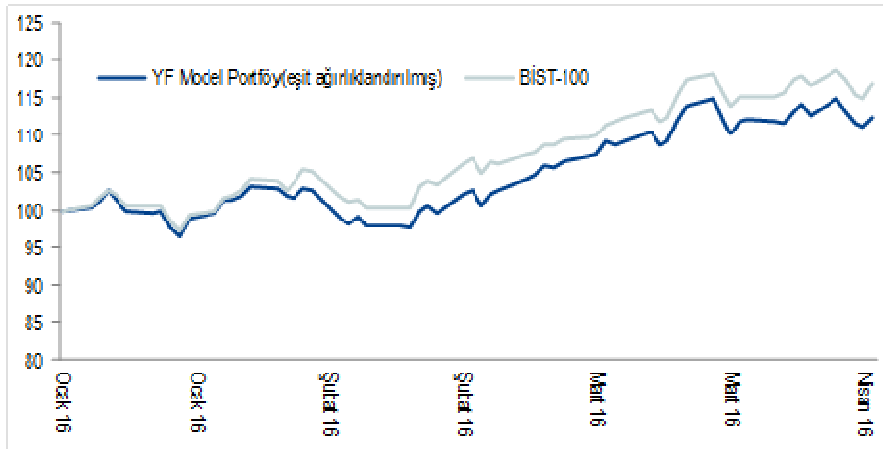
10:00 Türkiye TÜFE Aylık Haz. (Bekl: %0)	11:30 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni Tem. (Bekl:5.0)
10:00 Türkiye TÜFE Yıllık Haz.(Bekl:%6.94)	12:00 Euro Bölgesi ÜFE Aylık May. (Bekl: %0.3)
10:00 Türkiye Çekirdek TÜFE Yıllık Haz.(Bekl:%8.87)	12:00 Euro Bölgesi ÜFE Yıllık May. (Bekl:-%4.1)
10:00 Türkiye ÜFE Aylık Haz.(Önck: %1.48)	ABD Borsaları kapalı, Türkiye yarım gün.
10:00 Türkiye ÜFE Yıllık Haz.(Önck: %3.25)	



### Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,38	8,23	↑ 1,82%	10,09	20,4%
AKNS	13,50	13,65	↓ -1,10%	18,50	37,0%
BIMAS	57,20	56,05	↑ 2,05%	69,00	20,6%
EKGYO	2,87	2,86	↑ 0,35%	4,10	42,9%
GARAN	7,69	7,58	↑ 1,45%	9,93	29,1%
TCELL	10,67	10,57	↑ 0,95%	14,30	34,0%
TKNSA	5,80	5,69	↑ 1,93%	8,60	48,3%
TUPRS	64,45	63,75	↑ 1,10%	88,00	36,5%

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





## Yatırım Finansman Menkul Değerler

4 Temmuz 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 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.

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**

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Ataşehir	+90 (216) 386 74 00
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		