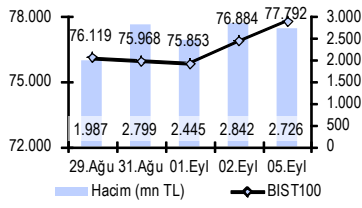


## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Hizmet PMI Ağu.	51,7	51,7
Türkiye	Hizmet PMI Ağu.	51,7	51,7
Türkiye	TÜFE - Yıllık Ağu.	1,98%	1,98%
Türkiye	TÜFE - Yıllık Ağu.	1,98%	1,98%
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	8,55%	8,73%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.	0,50%	0,24%
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.	3,86%	3,86%
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	52	52
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	51,8	51,8
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	53,3	53,3
Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	54,4	54,4
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	53,1	53,1
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	53,3	53,3
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	53,3	53,3
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	50	47,4
İngiltere	Sağlık PMI Ağu.	49,5	47,5
Euro Bölgesi	Sektör Vakamı Özetleri	1,80	1,90
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	0,5%	0,0%
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	1,8%	1,8%
Rusya	TÜFE - Yıllık Ağu.	6,8%	7,2%
Küresel	G/20 Zirvesi görüşmeler		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faz Kararı	1,00%	1,00%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.	0,8%	-0,4%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Tem.	-0,7%	-0,7%
Türkiye	Aylık Fiyat Endeksi - Raportaj Ağu.	0,7%	0,3%
Euro Bölgesi	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	1,8%	1,8%
Euro Bölgesi	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	0,8%	-0,2%
Euro Bölgesi	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	0,8%	-0,2%
ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	51,1	51,1
ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	51,1	51,1
ABD	Fed İlgili Finans Endeksi Ağu.	1,0	1,0
ABD	ISM İmalat Değ. PMI Ağu.	55,3	55,5
Euro Bölgesi	ECB/İTIP Ekonomik Konferans Eyl.		48,4
Euro Bölgesi	Eurogrup/Dijsselbloem konuşacak.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Williams konuşacak.		
Almanya	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	3,2%	3,1%
Almanya	Özsoğutma Endeksi Tem.-Ozsoğ.	88,6	89,2
Almanya	Sanaayi Üretimi - Aylık Tem.	0,7%	0,8%
Almanya	Sanaayi Üretimi - Yıllık Tem.	0,1%	0,5%
İngiltere	Sanaayi Üretimi - Aylık Tem.	-0,3%	0,1%
İngiltere	Sanaayi Üretimi - Yıllık Tem.	1,9%	1,8%
İngiltere	Büf.Çalışma konuşacak.		
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faz Kararı	0,5%	0,5%
ABD	JOLTS İş İmlanları Tem.	5,624 mln	5,624 mln
Türkiye	Hizmet Satışları Değ. PMI Ağu.		264 mln TL
ABD	Fed 'Sıkı Kapat' konuşuyor olabilir.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Çin Ticaret Dengesi (İB) Faz Kararı	491,8 mln	491,8 mln
Almanya	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	0,7%	0,2%
Almanya	Çin Ticaret Dengesi Ağu.	59,35 mln	55,31 mln
Almanya	İthalat - Yıllık Ağu.	-0,3%	-0,4%
Almanya	İthalat - Yıllık Ağu.	-0,7%	-0,2%
Almanya	Ekonomik Sentetikler - Endeksi Ağu.	48,8	47,7
Türkiye	Sanaayi Üretimi - Aylık Tem.	-1,0%	-1,4%
Türkiye	Sanaayi Üretimi - Yıllık Tem.	1,3%	1,1%
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	0,20%	0,00%
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faz Kararı	0,50%	-0,40%
Euro Bölgesi	ECB Masrafları Faz Kararı	0,25%	0,25%
Euro Bölgesi	ECB Varlık Alım Hedefi Eyl.	480 mln	480 mln
ABD	Hizmet Satışları Değ. PMI Ağu.	263 mln	
Euro Bölgesi	ECB/Ortağ. faz karar sonrası toplantı düzenlenecek.		
ABD	Ticaret Dengesi Değ. Tem.	115,1 mln	112,52 mln

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Merkez Bankası (BSA) Faz Kararı	1,25%	1,25%
Almanya	Çin Ticaret Dengesi Tem.	1,7%	1,8%
Almanya	Çin Ticaret Dengesi Tem.	423,7 mln	424,9 mln
Almanya	İthalat - Aylık Tem.	0,4%	0,3%
Almanya	İthalat - Aylık Tem.	0,8%	1,0%
Türkiye	Çin İthalat Değ. Tem.	43,85 mln	44,94 mln
Türkiye	G/20 Zirvesi - Çekirdek 2Ç16	0,5%	0,8%
Türkiye	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16	2,7%	2,9%
İngiltere	Çin Ticaret Dengesi Tem.	-43,42 mln	-43,68 mln
ABD	Fed/Rosenberg konuşacak.		
Rusya	Çin Ticaret Dengesi Tem.	57,1 mln	58,1 mln
Rusya	İthalat Tem.	523,3 mln	524,1 mln
Rusya	İthalat Tem.	518,0 mln	518,0 mln
Rusya	G/20 Zirvesi - Yabancılar 2Ç16-Özsoğ.	-0,8%	-0,8%
ABD	Ticaret Dengesi - Aylık Tem. Nihai	0,1%	0,0%

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MRDİN	4,84	17,2%	36.232.895
ADNAC	0,77	11,6%	25.735.899
AVGYO	1,26	11,5%	5.998.864
ADANA	6,45	6,4%	4.218.514
CEMTS	2,87	6,3%	6.662.884

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CEMAS	1,00	-3,8%	1.463.839
SGGYO	0,59	-3,3%	1.639.162
LKMNH	2,85	-3,1%	6.477.306
IHLAS	0,32	-3,0%	5.574.742
AKPAZ	0,40	-2,4%	20.031

## Piyasa Beklentisi

Boşluklu açılışı sonrasında gün sonuna doğru bir ara 77.279'a kadar geri çekilen endeks bu seviyeden gelen sert tepki ile beraber yeniden 77.845 seviyesine kadar yükseldi. BIST-100 kapanışı %1,18 yükselişle 77.792 seviyesinden gerçekleştirdi ve haftaya pozitif bir başlangıç yapmış oldu. Söz konusu kapanış 200-günlük (üssel) hareketli ortalamasının da geçtiği seviye olarak dikkat çekti. Bankacılık endeksi %1,84, Sanayi endeksi ise %1,26 değer kazandı. Dolar/TL ise borsaların kapandığı saatlerde 2,9480 seviyesinde idi.

Çin'de G-20 toplantılarının tamamlanmasının ardından gözler artık ECB'ye çevrilmiş durumda. Bu nedenle Euro Bölgesi'nden hafta boyunca gelecek veriler, en az yurtiçi gündem kadar önem kazanıyor. Öte yandan Rusya-Suudi Arabistan görüşmelerinden çıkan olumlu sinyaller ise petrol cephesi açısından dikkat çekiyor. Sabah saatlerinde açıklanan Avustralya Merkez Bankası'nın faiz kararı ise %1,5 ile sabit kaldı ve beklentiler dahilinde gerçekleşti.

Bugün yurtiçinde saat 10:00'daki Ağustos ayı "Fiyat Gelişmeleri Raporu" ve 14:30'daki reel efektif döviz kuru gelişmeleri izleniyor olacak. Bir günlük tatilin ardından yeniden işlemlerin başlayacağı ABD'de ise bugün saat 17:00'da; gerek istihdam gerek enflasyon açısından önemli bir veri olan ISM İmalat dışı endeksi izlenecek. Dikkat çekmiş olduğumuz Euro Bölgesi verilerinden olan 2. çeyrek büyümesi de bugün saat 12:00'da açıklanacak.

Gün başlangıcındaki görünüm kur cephesinde sakin ve yatay, emtia tarafında petrol lehine hareketlerin olduğu, borsalarda ise hafif alıcılı bir seyrin olduğuna işaret ediyor. Dolar endeksi'ndeki (DXY) yatay harekete rağmen; petrol fiyatlarının Rusya-Suudi Arabistan anlaşması ilişkin beklentiler temelinde %1'e yakın değer kazandığını görüyoruz. USD/TL ve Euro/Dolar paritesi ise dünkü kapanışlarına yakın seyrediyor. Asya borsalarındaki ve ABD vadeliilerindeki zayıf alışların, Avrupa borsalarının açılışına da hafif yükselişler olarak yansımaları bekleniyor. 5 yıllık CDS'lerde ise 243 seviyesine doğru hafif bir geri çekilme söz konusudur.

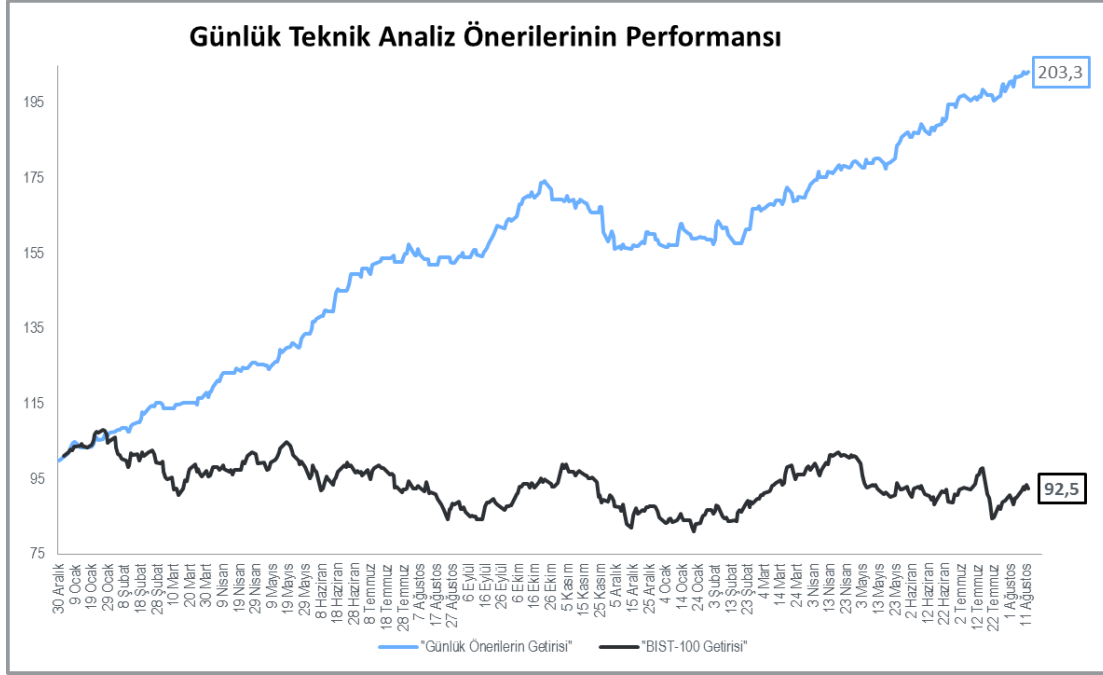
200-günlük (üssel) hareketli ortalamasında kapanan BIST-100 endeksinin bugün hafif alıcılı bir açılış yapmasını bekliyoruz. 77.800 seviyesi üzerinde yaşanabilecek bir açılış sonrası ilk etapta 78.300'ü üst direnç olarak izlenecek. Bu direnç aşıldığı yükseliş eğilimi güçlenerek 79.400-80.000 üst direnç bandına yönelim görülebilir. 77.400 ve 76.500 ise gün içi destek seviyeleri olarak karşımıza çıkacak.

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 97.000 ve 97.300 seviyelerini ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Saatlik grafiklerde kanal direnci konumunda olan 97.300'e kadar yaşanabilecek hareket sonrasında gün içi kâr satışlarına dikkat edilmeli. Sözleşmede 96.400 ve 96.100 seviyeleri ise gün içi ilk destekler olarak takip edilebilir.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

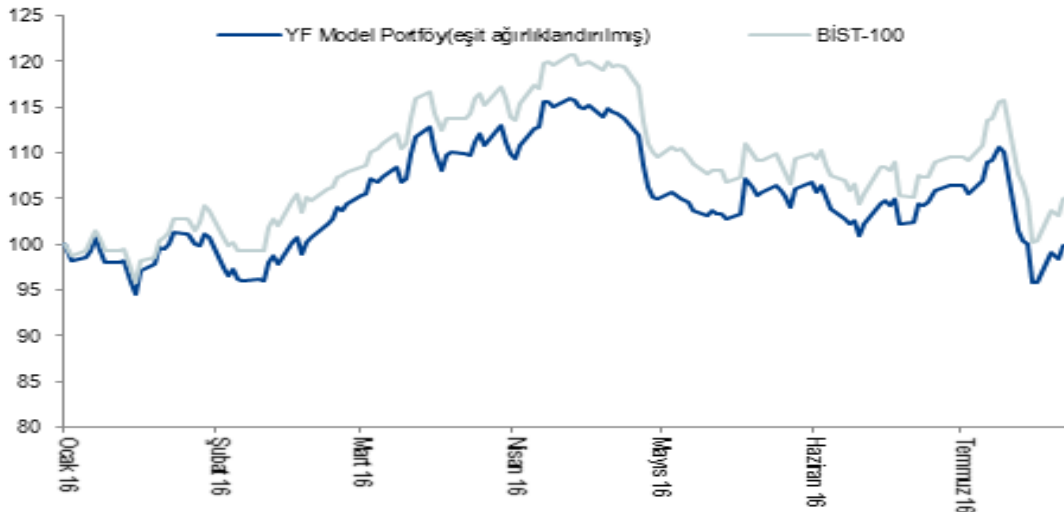
09:00 Almanya Fabrika Sip.-Aylık Tem. (Bekl: %0,6)	16:45 ABD Hizmet PMI Ağu. (Bekl: 51,1)
10:00 Türkiye Aylık Fiy. Gelişmeleri Raporu Ağu.	17:00 ABD ISM Hizmet PMI Ağu. (Bekl: 55,3)
12:00 Euro Bölgesi Yıllık Büyüme 2Ç16 (Bekl: %1,6)	17:00 ABD Fed İşgücü Piyasası End. (Önck: 1)
12:30 Güney Afrika Yıllık Büyüme 2Ç16 (Bekl: %0,6)	17:00 ABD IBID/TIPP Ekonomik İym. End. Eyl. (Önck: 48,4)
14:30 Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru Ağu. (Önck: 101,1)	20:00 Eurogroup/Dijsselbloem konuşacak.



## Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,19	8,02	↑ 2,12%	9,35	14,2%
AKCNS	13,29	13,33	↓ -0,30%	17,50	31,7%
BIMAS	51,40	51,30	↑ 0,19%	67,00	30,4%
GARAN	8,10	7,92	↑ 2,27%	9,30	14,8%
SAHOL	9,35	9,22	↑ 1,41%	11,40	21,9%
TCELL	10,02	10,03	↓ -0,10%	13,00	29,7%
TKNSA	4,86	4,82	↑ 0,83%	7,20	48,1%
TOASO	22,72	22,40	↑ 1,43%	31,00	36,4%
TRGYO	4,41	4,31	↑ 2,32%	5,80	31,5%
YKBNK	3,68	3,66	↑ 0,55%	4,40	19,6%

\* 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 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**

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