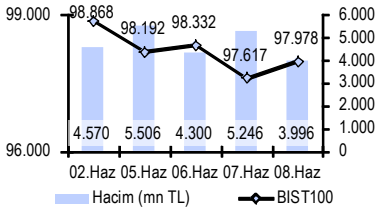
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

9 Haziran 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

05 Haziran 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hizmet PMI May.
Çin	Hizmet PMI May.
Türkiye	TÜFE - Aylık May.
Türkiye	TÜFE - Yıllık May.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.
Türkiye	ÜFE - Aylık May.
Türkiye	ÜFE - Yıllık May.
Almanya	Hizmet PMI May.
Almanya	Bileşik PMI May.
Euro Bölgesi	Hizmet PMI May.
Euro Bölgesi	Bileşik PMI May.
İngiltere	Hizmet PMI May.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 1Ç17
ABD	Hizmet PMI May.
ABD	ISM İmalat Dışı PMI May.
ABD	Fed İşgücü Piyasası Endeksi May.
ABD	Fabrika Siparişleri Nis.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Nis.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Nis.
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Nis.
	Almanya Borsası "Milli Pazartesi" nedeniyle kapalı.

06 Haziran 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Avustralya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı
Türkiye	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu May.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Haz.
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Nis.
Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Nis.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru May.
ABD	JOLTS İş İmkanları Nis.
	Güney Kore borsası Milli Gün nedeniyle kapalı

07 Haziran 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Avustralya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Nis.-Öncü
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Nis.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Nis.
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Nis.
Küresel	OECD Ekonomik Görünüm Raporu
Euro Bölgesi	2 gün sürecek olan "Kalkınma Günleri" Brüksel'de başlayacak.

08 Haziran 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Nis.
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) May.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) May.
Çin	Dış Ticaret Dengesi May.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Nis.
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Nis.
Euro Bölgesi	Hanehalkı Harcamaları - Çeyreksel 1Ç17
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17
Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi
Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi
Euro Bölgesi	ECB Varlık Alım Hedefi Haz.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 3 Haz.
Euro Bölgesi	Mario Draghi, ECB kararı sonrası Basın Toplantısı düzenleyecek.

09 Haziran 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	TÜFE - Yıllık May.
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Almanya	İhracat - Aylık Nis.
Almanya	İthalat - Aylık Nis.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.
İngiltere	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Rusya	İhracat Nis.
Rusya	İthalat Nis.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Nis.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VERUS	17,22	20,0%	13.915.934
AKSA	12,80	10,7%	69.965.925
KOZAA	2,39	9,6%	197.775.093
OZGYO	2,20	8,4%	90.124.693
DGKLB	3,51	8,0%	11.626.800

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GSRAY	31,24	-3,8%	102.001.499
BSOKE	2,26	-3,0%	3.790.722
EUYO	0,97	-3,0%	5.611.616
ANELE	2,30	-3,0%	7.214.053
IEYHO	0,34	-2,9%	391.958

Piyasa Beklentisi

İngiltere seçimlerinin çıkış anketleri sonrası oluşan ilk sinyaller, hiçbir partinin çoğunluğu kazanamadığına işaret etti. Başbakan Theresa May'in Muhafazakar Partisi 3 06 sandalye aldı ve çoğunluğu sağlamak için gereken sandaye sayısının 20 altında kaldı. Yine sandık çıkış anketlerinde Muhafazakarların birinci parti çıktığını, ancak tek başına iktidar için hiçbir partinin çoğunluğu sağlayamadığını göstermişti. Haber sonrası Sterlin'de sert değer kayıpları görüldü. Zira söz konusu durum, Brexit'in zamanlamasına ilişkin belirsizlikleri iyiden iyiye artırmış görünüyor. Öte yandan ECB toplantısında bir faiz değişikliği olmasa da, karar metninden "faizlerin uzun bir süre düşük veya aynı seviyede kalmasını bekliyoruz" ifadesinden "düşük faiz" vurgusunun kaldırılması sürprizi görüldü.

ABD cephesinde ise Obama'nın hayata geçirdiği "Dodd- Frank Wall Street Reformu"nun iptalini öngören yasa tasarısı, ABD Temsilciler Meclisi'nden geçti. Söz konusu yasanın sermaye piyasası türev araçları, karmaşık piyasa işlemleri ve şirket yöneticilerinin ikramiyeleri hükümetin denetimine tabi tutulmaya başlaması ve uluslararası finans kuruluşları tarafından destek bulan bir yasa olması nedeniyle iptalini önemli görüyoruz ancak piyasa etkisinin sınırlı kalacağını düşünüyoruz. Öte yandan eski FBI başkanının konuşmasında, Trump'ın Rusya seçim sonuçlarına dair soruşturmayı durdurmasını istemediğini ifade etmesi de önemli bir gelişme olarak karşımıza çıktı.

Yurtiçinde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Katar ile Türkiye arasında imzalanan jandarma eğitimi için işbirliği anlaşması ve Türk askerinin Katar'da konuşlandırılması anlaşmalarını onayladı. Böylece Türk silahlı güçlerinin Katar'a gidişinin önünde hiçbir engel kalmadı. Katar cephesinden konu ile ilgili gelen açıklamalar ise, Türk askerinin tüm bölge güvenliği için önemli olduğuna vurgu yapması dikkat çekti.

Bugünün gündeminde ise önemli bir siyasi veya makroekonomik gündem maddesi bulunmuyor. Bu nedenle gün içerisinde gelişebilecek konulara ve Katar hususundaki detaylara odaklanılacağı bir gün olacak.

Sabah açılışa ilişkin ilk sinyaller, USD cephesinde, Euro'daki zayıflamaya bağlı olarak güçlü bir yükseliş eğilimi görülse de, TL'deki değer kaybı o denli sert değil. Öte yandan Altın fiyatlarında önemli bir değişim olmaması ve VIX endeksinde ve diğer risk etkenlerinde de ciddi bir artış olmaması önemlidir. Yurtdışındaki bir çok gelişmeye rağmen özellikle VIX endeksinin 9,90-10,5 bandındaki sınırlı hareketleri bu bağlamda önemlidir. Türkiye CDS'lerinde ise 190 seviyesinden yukarı yönlü hareket, özellikle Katar krizi sonrası güçlenmeye başlamıştır. Bu sabah saatleri itibarıyla 5 yıllık CDS'lerde 195 seviyesini görmekteyiz. Asya borsalarının karışık, ABD vadelilerinin yatay olduğu günde Avrupa borsalarında da karışık bir açılış bekleniyor.

Güne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 98.000 seviyesinin üzerinde yükseliş eğiliminin güç kazandığını görebiliriz. Bu seviyenin üzerinde yaşanacak hareketlerde ise sırası ile 98.800 ve 99.500 seviyeleri üst dirençler olarak takip edilebilir. Endekste 97.500 desteği ise geçerliliğini koruyor. Uzun vadeli yükselen trendin kanal desteği konumunda olan bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece mevcut pozisyonlar sürdürülebilir.

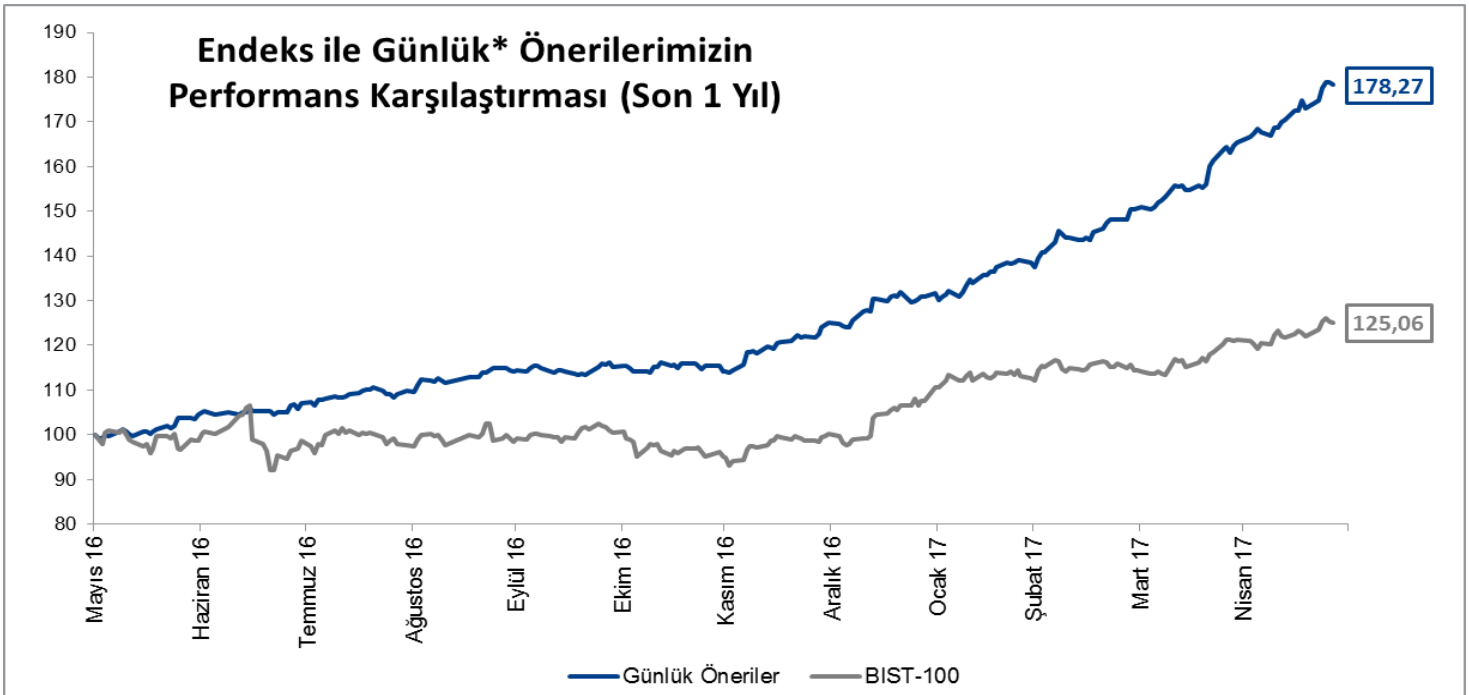
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün günün genelinde dalgalı bir seyir izleyen Haziran Vadeli sözleşme kapanışa doğru alımlar güçlendi ve %0.54 oranında değer kazanımı ile 121.175 seviyesinden gün tamamlandı. Bugüne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 122.000 seviyesinin ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Bu seviyenin aşılması halinde ise 122.550-122.650 bandı üst direnç olarak takip edilebilir. Sözleşmede 102.300 seviyesi ise kısa vadeli ilk destek konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

11:30 İngiltere Sanayi Üretimi – Aylık Nis. (Bekl: %0,7)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi – Yıllık Nis. (Bekl: -%0,3)
11:30 İngiltere Dış Ticaret Dengesi Nis. (Bekl: -£3,4 mlr)
16:00 Rusya Dış Ticaret Dengesi Nis. (Bekl: $8,7 mlr)
17:00 ABD Toptan Stoklar – Aylık Nis. (Bekl: -%0,3)

9 Haziran 2017

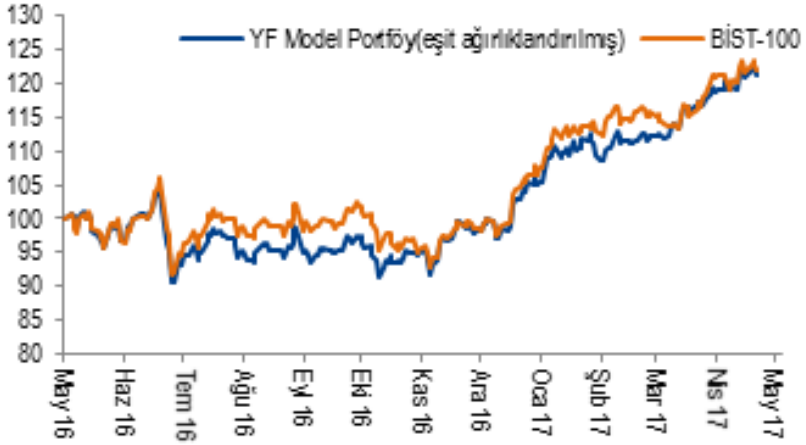


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	4,00	3,87	3,36%	**4,85**	21,3%
BIMAS	63,60	62,50	1,76%	**70,00**	10,1%
BOLUC	5,94	5,91	0,51%	**7,70**	29,6%
GARAN	9,52	9,58	-0,6%	**11,25**	18,2%
HLGYO	1,05	1,05	0,00%	**1,50**	42,9%
KORDS	8,52	8,58	-0,70%	**10,00**	17,4%
TOASO	29,50	29,16	1,17%	**33,00**	11,9%
YKBNK	4,37	4,38	-0,23%	**5,20**	19,0%

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



Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

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 itibariyle 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.

Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşıran	Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Göksel Tekiner	MüdürYrd.	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) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24