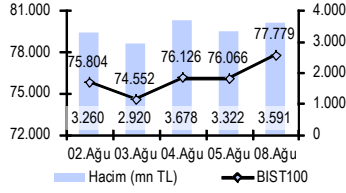




Günlük Bülten

9 Ağustos 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Dış Ticaret Dengesi (RoP) Bazı Haz.	8773.2 mrlr	839.9 mrlr
Çin	Dış Ticaret Dengesi - Tem.	847.30 mrlr	948.11 mrlr
Çin	İhracat - Yıllık Tem.	-3.5%	-4.8%
Çin	İthalat - Yıllık Tem.	-7.5%	-4.4%
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.7%	1.3%
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.6%	-0.4%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.6%	1.6%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.7%	0.8%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0	1.7
ABD	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	44.5	-1.9
ABD	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	44.5	-1.9
ABD	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	44.5	-1.9

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	TUFE - Yıllık Tem.	1.8%	1.9%
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı	6.5%	6.5%
Almanya	Dış Ticaret Dengesi - Tem.	822.5 mrlr	621.0 mrlr
Almanya	İhracat - Yıllık Haz.	1.3%	1.8%
Almanya	İthalat - Yıllık Haz.	0.8%	0.1%
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	0.9%	0.9%
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	1.3%	1.3%
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.5%	0.5%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.6%	1.4%
İngiltere	Dış Ticaret Dengesi Haz.	-£2.55 mrlr	-£2.26 mrlr
ABD	NFIB İş Dünyası İyileşme Endeksi Tem.	94.5	94.5
ABD	Birim İstihdam Milyarı - 2Ç16 - Öncü	1.8%	1.8%
ABD	Togtlan Stoklar - Yıllık Haz.	0.0%	0.1%
ABD	İBD/TIPP Ekonomik İyileşme Endeksi Ağu.	44.5	44.5
Türkiye	Konsolide olmayan bilançoların son açıklama günü		
Türkiye	VAKBN ve BİZİM 2Ç16 finansalları açıklanacak.		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Maline Siparişleri - Yıllık Haz.	1.4%	1.4%
Almanya	Maline Siparişleri - Yıllık Haz.	-4.4%	-11.7%
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	-0.1%	-0.5%
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	-0.8%	0.3%
ABD	JOLTS İş İlanları Haz.	5.5 mrlr	5.5 mrlr
ABD	Aylık Bütçe Başarımları Tem.	-5129.5 mrlr	-5149.2 mrlr
Türkiye	KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLARIN SON AÇIKLAMA GÜNÜ		
Türkiye	Hazine tahvil ihale 0.7 mrlr TL		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Fransa	TUFE - Yıllık Tem.	0.4%	0.4%
Fransa	TUFE - Yıllık Tem.	0.2%	0.2%
Almanya	Dış Ticaret Dengesi - Tem.	847.30 mrlr	948.11 mrlr
ABD	İhracat - Yıllık Tem.	-3.5%	-4.8%
ABD	İthalat - Yıllık Tem.	-7.5%	-4.4%
ABD	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.7%	1.3%
ABD	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.6%	1.6%
ABD	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.7%	0.8%
Türkiye	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	44.5	-1.9
Türkiye	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	44.5	-1.9

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	Merkez Bankası (BOK) Faiz Kararı	1.3%	1.3%
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	0.7%	0.2%
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	0.7%	0.2%
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	10.5%	10.6%
Almanya	TUFE - Yıllık Tem.	0.3%	0.3%
Almanya	TUFE - Yıllık Tem.	0.4%	0.4%
Almanya	GDPH Büyüme - Çeyreklik 2Ç16-Öncü	0.2%	0.7%
Almanya	GDPH Büyüme - Yıllık Ortalama 2Ç16-Öncü	1.4%	1.6%
Almanya	GDPH Büyüme 2Ç16-Öncü	2.8%	1.3%
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Haz.		
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.5%	-1.2%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.8%	0.5%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.8%	0.5%
Euro Bölgesi	GDPH Büyüme - Çeyreklik 2Ç16-Öncü	0.3%	0.3%
Euro Bölgesi	GDPH Büyüme - Yıllık Ortalama 2Ç16-Öncü	1.6%	1.6%
ABD	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	0.4%	0.6%
ABD	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	0.2%	0.7%
ABD	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	0.1%	0.5%
ABD	İTIPPI Ekonomik İyileşme Endeksi Tem.	0.3%	0.3%
ABD	Çeyreklik İTIPPI - Yıllık Tem.	0.2%	0.4%
ABD	Çeyreklik İTIPPI - Yıllık Tem.	1.2%	1.3%
ABD	İthalat Stokları - Yıllık Haz.	0.1%	0.2%
ABD	İthalat Stokları - Yıllık Haz.	0.1%	0.2%
ABD	İthalat Stokları - Yıllık Haz.	0.1%	0.2%

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ERBOS	33,20	10,7%	3.277.983
TUKAS	1,49	9,6%	3.772.622
DOHOL	0,77	6,9%	34.642.546
ASUZU	14,11	6,9%	1.998.058
TAVHL	11,49	6,4%	70.098.018

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VESTL	7,43	-3,5%	106.888.144
ROYAL	0,66	-2,9%	129.630
YKGYO	1,25	-0,8%	1.022.433
OTKAR	100,90	-0,6%	13.423.541
ARCLK	21,16	-0,6%	14.043.701

Piyasa Beklentisi

Yeni haftaya, haftasonu yaşanan iç siyasi gelişmelerin yarattığı iyimserlikle başlayan ve gün içinde alışırlarını güçlendiren BIST-100 endeksi, bankacılık hisseleri temelinde alışlarla karşılaştı. XBANK'ın %3,60, sanayi hisselerinin ise %1,16 değer kazandığı günde endeks, %2,25'lik yükseliş ile 77.779 seviyesinden kapandı. USD/TRY'nin ikinci seans kapanışı itibarıyla değeri 2,9840 oldu.

Bugünün en önemli gündemi şüphesiz Erdoğan-Putin zirvesi olacak. Rusya ile ilişkilerin normalleşme sürecine girmesinin ardından yapılan açıklamalar, görüşmeye ilişkin beklentileri olumlu tarafta tutmakta. Görüşme sonrası yapılacak açıklamalardan yapıcı mesajlar gelmesi durumunda, çünkü iyimserliğin devamını görebiliriz.

St.Petersburg'daki görüşmenin haricinde bugün yurtiçi makroekonomik gündem zayıf. Saat 10:00'daki perakende satışlar verisi dışında herhangi bir veri bulunmayan yurtiçi tarafta aynı zamanda konsolide olmayan finansalların son günü olması sebebiyle yoğun bir bilanço akışı söz konusu olacaktır. ABD'de ise 15:30'daki birim istihdam maliyetleri, beklentileri bir hayli aşan tarım dışı istihdam verisi sonrası önem kazanmış durumdadır. 17:00'daki toptan stoklar da yakından izleniyor olacak. Hindistan Merkez Bankası başkanı Rajan'ın son toplantısından herhangi bir faiz değişikliği çıkmadı.

Yurtdışı piyasalarda sakin bir görünüm hakim. ABD vadeliilerinin yatay seyrine ek olarak; zayıf fiyatlamalarla karışık bir seyir izleyen Asya borsaları, net bir yön tayini belirlenmesi noktasında pek sinyal vermiyor. Avrupa borsaları da benzer şekilde yatay açılış beklentisine sahip. Ancak petrol fiyatlarındaki %1'in üzerinde sert düşüş bir miktar endişe yaratabilir. Bunun dışında dün seans kapanışına yakın seyreden USD/TL kuruna ek olarak %5'e yakın düşerek 247,7 seviyesinden kapanan 5 yıllık CDS primleri, Türkiye'nin görünümünü daha canlı tutuyor.

Bugün güne küresel piyasalardaki sakinlik ve USD/TL'deki hareket temelinde yatay bir açılış beklediğimiz BIST-100 endeksinde, 78.100 direncini ilk seviye olarak izleyeceğiz. 76.200 üzerinde kapanışların devam edip etmeyeceğini takip edeceğimiz endeks için Erdoğan-Putin zirvesinden çıkacak mesajlar sert volatiliteye neden olabilir. Yukarı hareketlerde 78.900 üst direncini takip edeceğimiz endekste, 77.400 desteği altında gevşeme hız kazanabilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

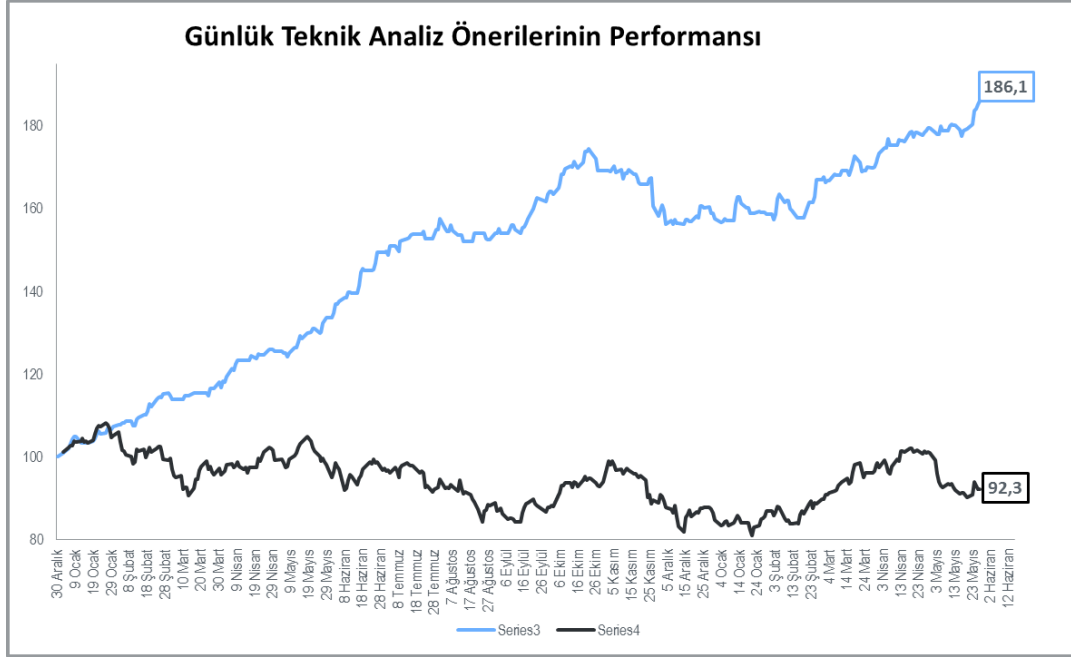
Yatay bir açılış beklediğimiz sözleşme için 96.300-96.500 direnç bandı izlenmeye devam edecek. Gelişmelere bağlı olarak aşılması durumunda hareketin 97.500'e kadar süreceği söz konusu seviyenin altına kırılması durumunda ise pozisyon değişimi yapar 94.500 hedefli "KISA" pozisyona geçilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

09:00 Almanya Dış Ticaret Deng. Haz. (Bekl:22.5 mrlr €)
09:00 Almanya İhracat – Aylık Haz. (Bekl:1,3%)
09:00 Almanya İthalat – Aylık Haz. (Bekl:0,8%)
10:00 Türkiye Perakende Satış. Aylık Haz. (Önck:-0,9%)
10:00 Türkiye Perakende Satış. Yıllık Haz. (Önck:1,3%)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi Aylık Haz. (Bekl 0,0%)
11:30 İngiltere Sanayi Üretimi Yıllık Haz. (Bekl 1,6%)

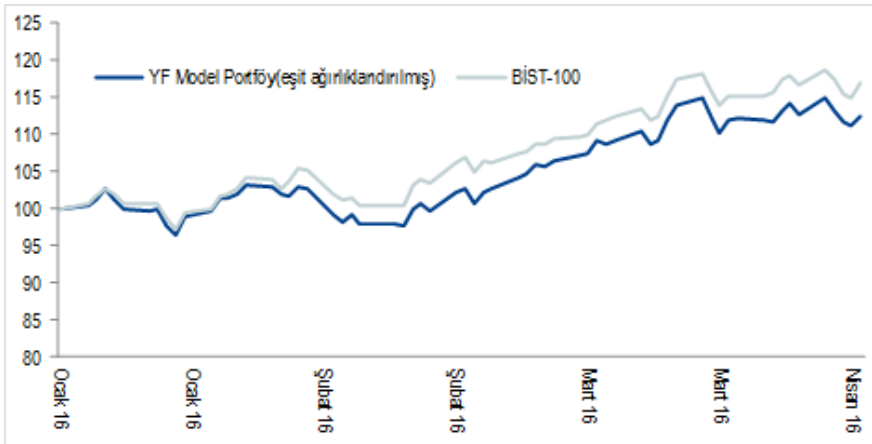
11:30 İngiltere Dış. Tic. Deng. Haz. (Bekl: -2.55 mrlr £)
13:00 ABD NFIB İş Dünyası İyileşme Endeksi (Bekl: 94,5)
15:30 ABD Birim İstihdam Milyarı 2Ç16- Öncü (Bekl:1,8%)
17:00 ABD Tıptan Stoklar Aylık Haz. (Bekl:0,0%)
17:00 ABD İBD/TIPP Eko. İyileşme End. Ağu. (Önck: 45,5)
Türkiye: Konsolide olmayan bilançoların son açıklama günü
Türkiye: VAKBN ve BİZİM 2Ç16 finansallarını açıklayacak

9 Ağustos 2016

**Uzun Vadeli Portföy Önerimiz**

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,02	7,72	↑ 3,89%	9,35	16,6%
AKCNS	13,41	13,31	↑ 0,75%	17,50	30,5%
BIMAS	56,95	56,70	↑ 0,44%	67,00	17,6%
EKGYO	2,76	2,70	↑ 2,22%	3,85	39,5%
GARAN	7,87	7,61	↑ 3,42%	9,30	18,2%
SAHOL	9,02	8,79	↑ 2,62%	11,40	26,4%
TCELL	10,37	10,19	↑ 1,77%	13,00	25,4%
TKNSA	5,24	5,17	↑ 1,35%	7,20	37,4%
TOASO	23,66	23,28	↑ 1,63%	31,00	31,0%
YKBNK	3,57	3,48	↑ 2,59%	4,40	23,2%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

9 Ağustos 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 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
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftelhavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04