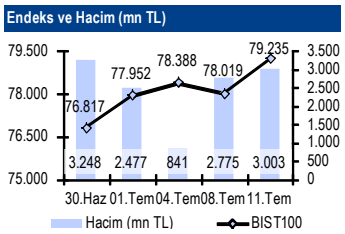
YATIRIM 40YIL FİNANSMAN

Günlük Bülten

13 Temmuz 2016



Haftalık Ajanda

11 Temmuz 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Makine Siparişleri - Aylık May.	3,2%	-11,9%
Japonya	Makine Siparişleri - Yıllık May.	-8,7%	-8,2%
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Haz. Önce		-24,7%
Türkiye	BB - 3 Çeyrek Dış Ticaret Beklenti Anketi		
İtalya	Sanayi Üretimi - Aylık May.	0,1%	0,5%
İtalya	Sanayi Üretimi - Yıllık May.		1,8%
Kanada	Konut Başlangıçları Haz.		188.6bin
Rusya	Cari İşlemler Dengesi 2Ç16 Önce	7950m	12600m
Euro Bölgesi	Maliye Bakanları Brüksel'de toplanacak		
ABD	Fed İşgücü Piyasası Endeksi Haz.		-4,8
ABD	Kansas City Fed Başkanı Esther George konuşacak (Oy Hakkı var)		
ABD	Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester (Oy Hakkı var)		
Türkiye	Hazine, 2 yıl vadeli, sabit kupon ödemeli Devlet Tahvili ihraç edecek		
Türkiye	Hazine, 10 yıl vadeli, sabit kupon ödemeli Devlet Tahvili ihraç edecek		

12 Temmuz 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	UFE - Aylık Haz.	-0,1%	0,2%
Japonya	UFE - Yıllık Haz.	-4,2%	-4,2%
Almanya	TÜFE - Aylık Haz.-Son	0,1%	0,1%
Almanya	TÜFE - Yıllık Haz.-Son	0,3%	0,3%
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Haz.-Son	0,1%	0,1%
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Haz.-Son	0,2%	0,2%
Euro Bölgesi	Maliye Bakanları Brüksel'de toplanacak		
İngiltere	BOE/Carney Finansal İstikrar Raporunu açıklayacak		
ABD	NFIB İş Dünyası Iyimserlik Endeksi Haz.	94,0	93,8
Brezilya	Perakende Satışlar - Aylık May.	0,6%	0,3%
Brezilya	Perakende Satışlar - Yıllık May.	-6,0%	-6,7%
Rusya	Dış Ticaret Dengesi May.	7,2mr	6,8mr
ABD	Fed Konsey Üyesi Daniel Tarullo konuşacak (Oy Hakkı var)		
ABD	St. Louis Fed Başkanı James Bullard konuşacak(Oy Hakkı var)		
ABD	Toplam Stoklar - Aylık May.	0,2%	0,6%
ABD	Toptan Satışlar - Aylık May.	0,6%	1,0%
ABD	JOLTS'te İmkanlar May.		5788
Türkiye	Hazine Nakit Dengesi		4mlr
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı yok)		
Türkiye	Hazine, 5 yıl vadeli, sabit kupon ödemeli Devlet Tahvili ihraç edecek		

13 Temmuz 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.		-5,1%
Güney Kore	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Haz.		3,5%
Güney Kore	İşsizlik Oranı Haz.	3,8%	3,7%
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık May.		-2,3%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık May.		-0,1%
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık May.		-1,0%
Türkiye	Finansal Yatırım Araçlarının Reel Getiri Oranı		
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık May.	0,2%	-0,1%
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık May.	3,9%	3,4%
İtalya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Haz.-Son	-0,3%	-0,3%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık May.	-0,7%	1,1%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık May.	1,4%	2,8%
ABD	MBA Mortgage Başvuruları	-1%	14,2%
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Haz.	0,5%	1,4%
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.	-4,7%	-5,0%
ABD	Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı yok)		
Kanada	Merkez Bankası (BoC) Faiz Kararı	0,50%	0,50%
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Haz.	$24,0mlr	
ABD	Fed Bej Kitap Raporu yayınlanacak.		
ABD	Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker konuşacak (Oy Hakkı yok)		
Türkiye	Hazine Tahvil İhtiyacı 9,3 mlr		

14 Temmuz 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık May.	1,0%	-1,1%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık May.	3,9%	6,7%
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi May.	-2,81mlr	-2,96mlr
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı	0,25%	0,50%
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi Tem.	375mr	375mr
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi		
ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları 9 Haz.		254bin
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 2 Haz.		2124bin
ABD	UFE - Aylık Haz.	0,3%	0,4%
ABD	UFE - Yıllık Haz.	0,6%	-0,1%
ABD	Çekirdek UFE - Aylık Haz.	0,1%	0,3%
ABD	Çekirdek UFE - Yıllık Haz.	1,0%	1,2%
ABD	St. Louis Fed Başkanı James Bullard konuşacak(Oy Hakkı var)		
ABD	Atlanta Fed Başkanı Dennis Lockhart konuşacak. (Oy Hakkı yok)		
ABD	Kansas City Fed Başkanı Esther George konuşacak (Oy Hakkı var)		
ABD	Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı yok)		

15 Temmuz 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	5,9%	6,0%
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık Haz.	5,9%	5,9%
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	9,9%	10,0%
Çin	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç16	1,9%	1,1%
Çin	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç16	6,6%	6,7%
Türkiye	İşsizlik Oranı Nis.	9,9%	10,1%
İtalya	Dış Ticaret Dengesi May.		4520m
Türkiye	Merkez Yönetim Bütçe Dengesi Haz.		3,06mlr
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) May.		28,0mlr
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) May.		27,5mlr
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Haz.	0,2%	0,4%
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Haz.-Son	0,1%	0,1%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.-Son	0,9%	0,9%
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	0,1%	0,8%
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Haz.	0,4%	0,4%
ABD	TÜFE - Aylık Haz.	0,3%	0,3%
ABD	TÜFE - Yıllık Haz.	1,1%	1,0%
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Haz.	0,2%	0,2%
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.	2,3%	2,3%
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Tem.	5,00	6,00
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	0,2%	-0,4%
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Haz.	78,1%	74,9%
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Haz.	0,4%	-0,4%
ABD	İşletme Stokları - Aylık May.	0,1%	0,1%
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem.-Önce	93,8	93,8
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak. (Oy Hakkı yok)		

Piyasa Beklentisi

Dün alıcılı açılış sonrasında gün boyunca pozitif bir seyir izleyen BİST 100 endeksi %2.41 oranında değer kazanımı ile 81.141 seviyesinden kapandı. Bankacılık hisselerin önderliğinde etkili olan ve 24 Mayıstan buyanaki en yüksek 2 işlem hacminin yaşandığı günden Bankacılık endeksi %3.87, sanayi endeksi ise %1.55 oranında yükseliş ile günü tamamladılar. İç piyasalarda görülen olumlu hava kur cephesinde ise gevşeme eğiliminin sürmesini destekledi ve Dolar/TL kuru %0.31 oranında düşüş ile 2.8895'den kapandı.

Yurtdışı piyasalarda Japon hükümetinden yeni teşvik paketlerinin açıklanması ve Avrupa tarafında risk iştahının tekrar güçlenmesi hisse senedi piyasalarında yükseliş hareketlerini destekleyen etken olarak görülüyor. Yurtdışı piyasalarda etkili olan bu pozitif havanın yansıması ise BİST 100 endeksinde artan işlem hacmi ile yükseliş hareketini, kur cephesinde ise gevşeme eğilimini beraberinde getirdi.

Bugüne baktığımızda ise içeride ve dışarıda yoğun bir veri akışlı bizi bekliyor. Saat 10'da açıklanacak olan Perakende satış rakamları önemli iç veri konumunda olacak. Yurtdışında ise saat 12'de açıklanacak olan Euro Bölgesi Sanayi Üretimim rakamları günün ilk yarısında açıklanacak olan önemli veri olarak takip edilecek. Bu verinin beklentisini üzerinde gelmesi Avrupa piyasalarına olumlu yansıdığını ve özelliklede parite cephesinde volatiliteyi arttırdığını görebiliriz. Günün ikinci yarısında ise saat 15.30'dan sonra açıklanacak olan ABD verileri izlenecek.

Asya borsalarında son günlerde yaşanan pozitif havanın bugünde sürdüğünü görüyoruz. ABD vadelileri dünkü kapandığı saatlerin hafif altında işlem görürken, Avrupa borsalarında ise zayıf satıcılı bir açılış bekleniyor.

Bugüne yatay başlamasını beklediğimiz endekste 80.900'ü ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece mevcut pozisyonlar korunabilir ve gün içi alım yapılabilir.

Endekste 80.900'ün üzerinde yükseliş hareketinin devamı durumunda ise 81.900-82.100 seviyeleri ilk dirençler olarak takip edilebilir.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ROYAL	1,89	19,6%	4.430.065
MRDIN	4,28	10,9%	3.578.703
USAS	0,50	8,7%	1.774.474
LOGO	52,10	7,0%	7.014.632
DOAS	12,06	5,5%	19.489.217

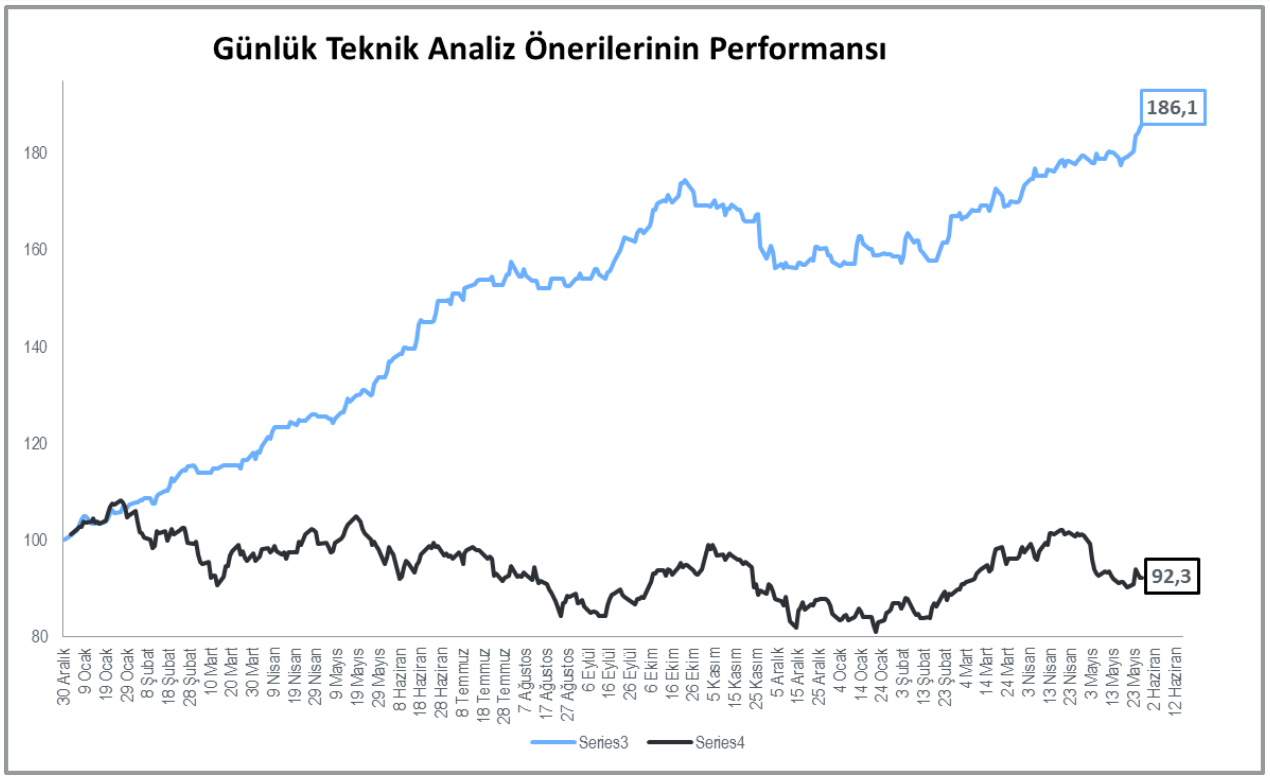
En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
RYGYO	0,61	-3,2%	1.466.236
IHLAS	0,32	-3,0%	3.125.832
TBORG	5,18	-3,0%	1.888.710
KUTPO	5,15	-1,9%	890.638
TSPOR	3,66	-1,9%	39.568.652

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Finansal Yatırımlar Araçlar Reel Getiri Oranı
10:00 Türkiye Perkande Satışlar – Aylık May. (Bekl:0.2%)
10:00 Türkiye Perkande Satışlar – Yıllık May. (Bekl:3,9%)
12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık May. (Bekl:-0,7%)
12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık May. (Bekl:1.4%)
14:00 ABD Mortgage Başvuruları (Bekl:-1%)
15:30 ABD İthalat Fiyat Endeksi – Aylık Haz. (Bekl:0,5%)
15:30 ABD İthalat Fiyat Endeksi – Yıllık Haz. (Bekl:-4,7%)
16:00 ABD Dallas Fed Başkanı R.Kaplan konuşacak (Oy Hakkı yok)
17:00 Kanada Merkez Bankası BoC Faiz Kararı
21:00 ABD Aylık Bütçe Beyanı – Haz. (Bekl:$24 mlr)
21:00 ABD Fed Bej Kitap Raporu yayınlanacak.
ABD: Philadelphia Fed Başkanı P.Harker konuşacak.(Oy Hakkı yok)
Türkiye Hazine Tahvil İtfası: 9,3 mlr

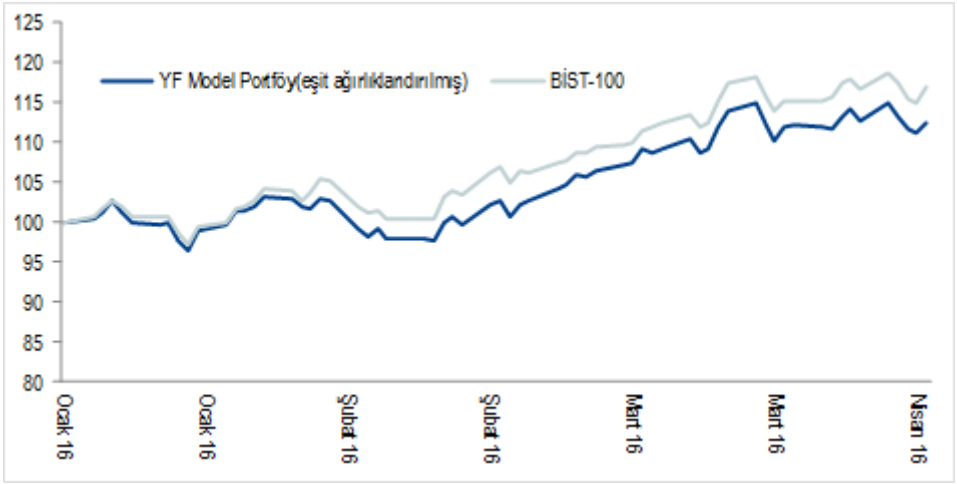
13 Temmuz 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	8,39	8,32	0,84%	10,09	20,3%
AKCNS	13,67	13,60	0,51%	18,50	35,3%
BIMAS	57,25	57,20	0,09%	69,00	20,5%
EKGYO	2,99	2,91	2,75%	4,10	37,1%
GARAN	7,99	7,82	2,17%	9,93	24,3%
TCELL	10,47	10,30	1,65%	14,30	36,6%
TKNSA	6,07	5,99	1,34%	8,60	41,7%
TUPRS	62,55	61,10	2,37%	88,00	40,7%

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



YATIRIM 40YIL
FİNANSMAN

Yatırım Finansman Menkul Değerler **13 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 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.

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
Çiftehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71		