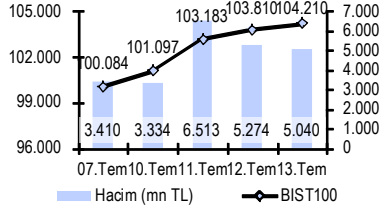


Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

10 Temmuz 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Diğ Ticaret Dengesi May.
Almanya	Carli İşlemler Dengesi May.
Almanya	İhracat - Aylık May.
Almanya	İthalat - Aylık May.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık May.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık May.
Türkiye	Diğ Ticaret Beklentisi Anketi 3 Çeyrek 2017
Euro Bölgesi	Serlik Yatırımı Güncel Tem.
ABD	Fed İlgücü Piyasası Endeksi Haz.
ABD	FED/John C. Williams konuşacak
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi May.
11 Temmuz 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Makine Pargalanı Siparişleri - Yıllık Haz - Öncü
ABD	JOLTS İş İmlenleri May.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık May.
ABD	FED/Lael Brainard konuşacak
ABD	FED/Neel Kashkari konuşacak
12 Temmuz 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
İngiltere	Haftalık Kazançlar - 3 Aylık May.
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Primer Harç) - 3 Aylık May.
İngiltere	İşsizlik Oranı May.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık May.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık May.
ABD	MBIA Mortgage Başvuruları
Rusya	Diğ Ticaret Dengesi May.
Kanada	Merkez Bankası (BOC) Faiz Kararı
ABD	FED Bey Kitap
ABD	FED/Ester George konuşacak
13 Temmuz 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	TÜFE - Aylık Haz - Son
Almanya	TÜFE - Yıllık Haz - Son
Almanya	TÜFE (AB Dışı) - Aylık Haz - Son
Almanya	TÜFE (AB Dışı) - Yıllık Haz - Son
Türkiye	Carli İşlemler Dengesi May.
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Haz)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Haz)
ABD	ÜFE - Aylık Haz.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Haz.
ABD	ÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Haftalık İpotit Masajı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Masajı Başvuruları
ABD	İşletme Yaleni konuşacak
ABD	FED/Charles Evans konuşacak
ABD	Aylık Bütçe Beyan Haz.
14 Temmuz 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Euro Bölgesi	Diğ Ticaret Dengesi (Mevs. Anndırımı) May.
Euro Bölgesi	Diğ Ticaret Dengesi (Akrindırımı) May.
ABD	TÜFE - Aylık Haz.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Haz.
ABD	TÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Paritenin Satışları - Aylık Haz.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Haz.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Haz.
ABD	FED/Robert Kaplan
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem - Öncü
ABD	İşletme Stokları - Aylık May.

Piyasa Beklentisi

Endeks kapanıştaki rekorlarını yenilemeye devam ediyor. Dün de günü %0,39 değer kazancıyla tamamlayarak 104.210 seviyesinden kapanan endeks, değer kazancını 3. Güne taşımıştır. Hacim cephesi ise düşüşüne devam etmekte olsa da halen 5 mlr TL gibi güçlü sayılabilecek seviyelerde yer almaktadır.

Yakından takip edilen gündem hiç kuşkusuz Yellen'in yeni bir mesaj verip vermeyeceği yönündeydi. Oldukça sıkı bir istihdam piyasası olduğunu belirten Yellen kademeli faiz artışları konusunda temkinli kalınacağını bildirdi. Yellen bilanço daraltma planının yavaş ve kademeli biçimde olacağını kaydederken, böylece sürpriz bir açıklama yapmamış oldu.

Bugün ise ABD odaklı bir gündem izliyor olacağız. 15:30'daki enflasyon verisi en önemli gündem maddesi olacak. Enflasyonun %2'de istikrar kazanması vurgularının daha sıklaştığı Fed cephesi için veri yakından izleniyor olacak. Aynı saatlerdeki perakende satışlar verisi de hanehalkı cephesindeki gelişmeleri bize sunacak olan bir diğer gündem maddesi olacak. Bu nedenle 15:30 ve sonrasındaki süreçte USD kaynaklı bir volatilitiyle karşılaşabiliriz. 16:15'de ise büyüme kanadını yakından ilgilendiren sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı verileri izleniyor olacak. Yurtiçinde ise makroekonomik ve siyasi cephede önemli bir gündem maddesi bulunmuyor.

Öncü göstergeler tarafında USD; Euro karşısında değer kaybına uğrasa da, TL cephesinde ciddi bir değer kazanımı görülmemektedir. 5 yıllık CDS'ler ise TL'deki değer kazanımı ile beraber aşağı yönlü hareketini güçlendirerek 190 seviyesine kadar gerilemiş durumdadır. CDS'lerde artık yeni normallerin bu seviyeler olduğunu söylemek mümkündür. Asya borsalarının pozitif, ABD vadeliilerinin ise yataya yakın seyrettiği günde Avrupa borsalarının yukarı yönlü açılış yapması bekleniyor. Altın ve petrol fiyatlarındaki hareketlere baktığımızda ise önemli bir risk unsuru göremiyoruz.

Haftanın son işlem gününe yatay başlanmasını beklediğimiz endekste 103.800'ü ilk ara destek olarak takip edeceğiz. Gün içi işlemlerde bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece endekste güç korunacaktır. Bu nedenle özellikle gün içi açılmış pozisyonlar bu desteğin üzerinde sürdürülebilir. Ancak 103.800 desteğinin kırılması halinde gevşeme eğilimi artabileceğinden gün içi pozisyonlarda ısrarcı olunmamalı. Olası geri çekilmelerde ise 103.000 ve 102.400 alt destek konumunda olacaktır. Endekste 105.000 ve 105.500 seviyeleri ise kısa vadeli dirençler olarak takip edilebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün güne sakin başlayan Ağustos vadeli sözleşmede gün ortasında güçlenen alımlar ile 131.325'e kadar yaşanan yükselişe rağmen kapanış saatlerinde bir miktar geri çekilme görüldü ve 130.550'e kapanış gerçekleşti.

Bugüne yatay başlamasını beklediğimiz sözleşmede 129.800-131.300 bandı gün içi destek direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Sözleşmede 129.800 desteğin üzerinde kalındığı sürece güç korunacağından bu desteğin üzerinde UZUN pozisyonlar korunabilir. Ancak 129.800'ün desteğinin kırılması halinde gevşeme eğilimi artabileceğinden özellikle gün içi açılmış UZUN pozisyonlar bu desteğin altında ısrarcı olunmamalı. 129.300-129.000 alt destekler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi Dış Tic. Deng. (Öncü: €19,6 mlr)	15:30 ABD Perakende Satışlar - Aylık Haz. (Bekl: %0,1)
15:30 ABD TÜFE - Aylık Haz. (Bekl: %0,1)	16:15 ABD Sanayi Üretimi - Aylık Haz. (Bekl: %0,3)
15:30 ABD TÜFE - Yıllık Haz. (Bekl: %1,7)	16:15 ABD Kapasite Kullanım Oranı Haz. (Bekl: %76,8)
15:30 ABD Çekirdek TÜFE - Aylık Haz. (Bekl: %0,2)	16:30 ABD Fed/Kaplan konuşacak.
15:30 ABD Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz. (Bekl: %1,7)	

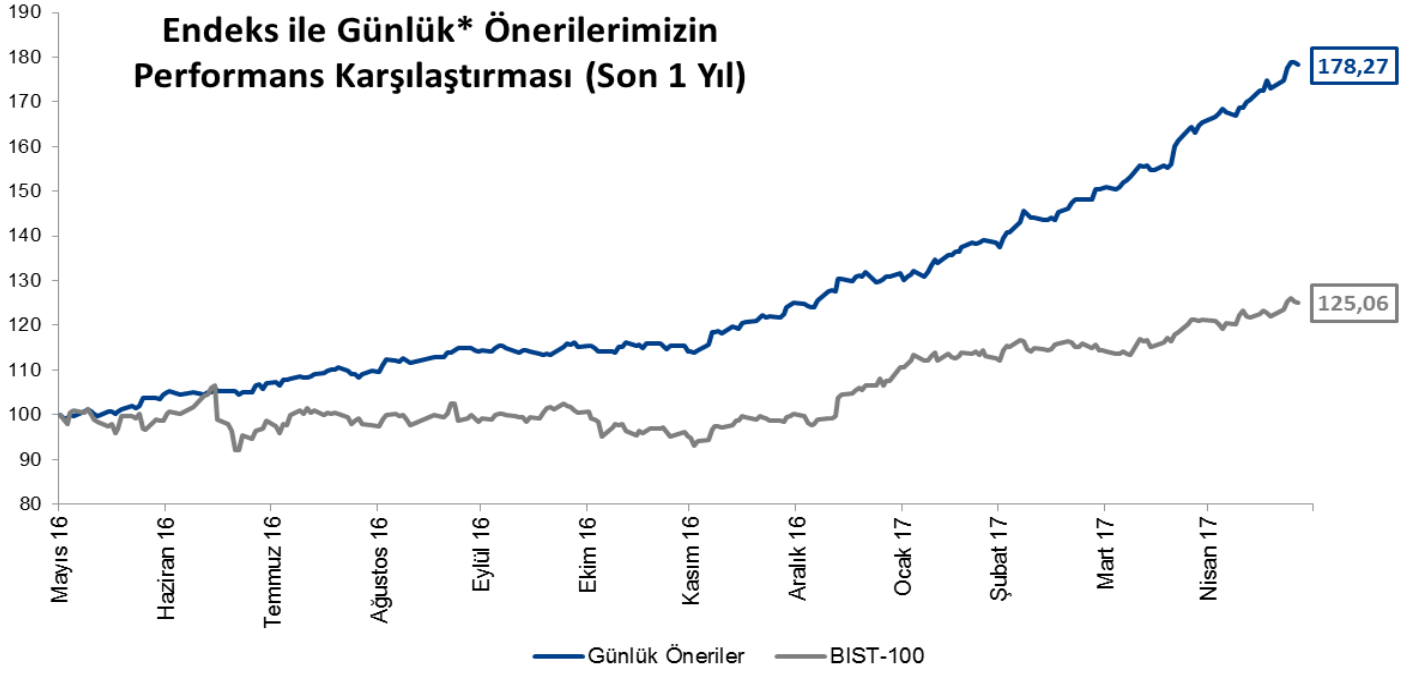
En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
USAS	0,48	11,6%	14.763.194
KOZAL	26,42	10,1%	298.801.696
BMEKS	0,77	10,0%	115.530.230
TURGG	43,42	8,8%	6.331.372
HURGZ	0,87	8,7%	49.034.292

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
EUKYO	1,34	-8,2%	11.565.315
SKBNK	1,40	-5,4%	48.012.849
KRSTL	2,71	-3,6%	11.726.035
GUSGR	1,41	-3,4%	5.487.564
TUKAS	2,64	-2,9%	17.211.682

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

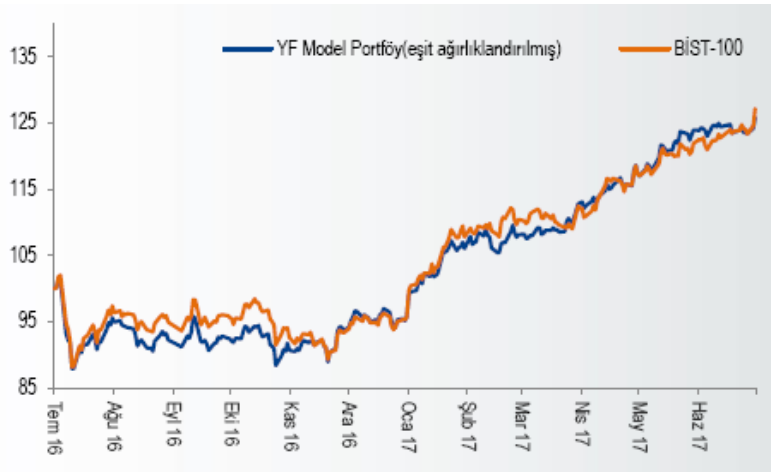


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
AKSEN	4,02	3,96	↑ 1,52%	4,85	20,6%	
BIMAS	66,00	65,75	↑ 0,38%	70,00	6,1%	
BOLUC	5,78	5,73	↑ 0,87%	7,70	33,2%	
GARAN	10,25	10,35	↓ -1,0%	11,25	9,8%	
HLGYO	1,05	1,05	→ 0,00%	1,50	42,9%	
KORDS	8,63	8,46	↑ 2,01%	10,00	15,9%	
TOASO	29,48	29,50	↓ -0,07%	33,00	11,9%	
YKBNK	4,53	4,51	↑ 0,44%	5,20	14,8%	

* 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 hazırlanmış 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.

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

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşiran 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 Yönetmen Yrd. ozan.sayin@yf.com.tr +90 (212) 334 98 70
Kamer Külek Uzman 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