

# Günlük Bülten

## Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul'da ralli havası dün de etkili olurken, BİST 100 endeksi %1.56 oranında yükseliş ile 82.589'dan günü tamamladı. Önceki güne benzer bir şekilde dün de sanayi sektör hisselerinde görülen güçlü seyir endekste yükselişi destekledi. Bankacılık Endeksinin %0.81 oranında yükseldiği günde sanayi endeksi %2.19'luk değer kazanımı ile kapandı. Piyasalarda yaşanan olumlu havanın yansıması olarak ise kur cephesinde gevşeme eğilimi etkili olurken, Dolar/TL'de 2.8845 seviyeleri test edildi.

Dün akşam saatlerinde Fransa'da yaşanan ve 80 kişinin ölümü ile sonuçlanan Terör olayı sabah saatlerinin en önemli gelişmesi konumunda. Bu vahim gelişmenin finans piyasalarına etkisinin sınırlı kaldığını görüyoruz.

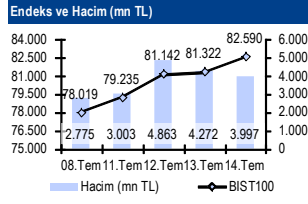
Veri akışı olarak ise haftanın en yoğun gününü yaşayacağımız bugünde saat 10'da açıklanacak olan Türkiye'nin işsizlik rakamları ilk önemli veri olarak takip edilecek. %9.9 olarak gerçekleşmesi beklenen işsizlik rakamının beklentinin altında gelmesi son günlerde etkili olan pozitif havayı destekleyecektir. Euro bölgesi TÜFE rakamları ise günün ilk yarısında açıklanacak olan diğer önemli veri konumunda olacaktır.

Saat 15,30'dan sonra gelmeye başlayacak olan ABD verileri ise piyasa oyuncuları tarafından daha yakında takip edilecektir. Haziran Ayı TÜFE rakamları ile FED imalat endeksinin açıklandığı 15.30'dan sonra piyasalarda hareketlilik hızlanabilir. Saat 16.15'de açıklanacak olan Sanayi üretim rakamları ile Kapasite Kullanım Oranları ve kapanışımıza doğru gelecek olan Michigan Tüketici Güven endeksi rakamlarında beklentilerine göre yaşanabilecek sapmalar piyasalarda volatilitiyi artırabilir. Bu nedenle gün içi açılmış pozisyonlar için bu veriler öncesinde temkinli davranılması yararlı olacağı kanaatindeyiz.

Asya borsalarında karışık seyir etkili olurken, son günlerde güçlü yükselişlerin yaşandığı Nikkei endeksinde hareketin bir miktar güç kaybettiği görülüyor. ABD vadeliileri an itibariyle hafif satıcı bir seyir izlerken. Avrupa borsalarının karışık açılması bekleniyor.

Kısa vadeli ara dirençlerini aşılması ile orta vade de önemli dirençlerine yaklaşan endeksin bugüne alıcılı başlamasını bekliyoruz

Gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak takip edeceğimiz 82.000'in üzerinde kaldığı sürece yükseliş potansiyelini korumasını beklediğimiz endekste 83.500'ü ise ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz.



## Haftalık Ajanda

11 Temmuz 2016 Pazartesi			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	İmalat Siparişleri - Aylık Haz.	2.2%	-1.7%
Japonya	İmalat Siparişleri - Yıllık Haz.	-6.7%	-26.7%
Japonya	İmalat Siparişleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Türkiye	İB - 3. Çeyrek Dış Ticaret Beklentisi	-	-
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Kanada	İmalat Siparişleri - Aylık Haz.	100%	100%
Euro Bölgesi	Malıya Beklenen Değerler Değişimi	-4.8	-
Euro Bölgesi	Fed Açılış - Piyasalar Beklentisi	-	-
ABD	Kanada ÇİF Fed Beklentisi Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Çin Üretimi Fed Beklentisi Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-
Türkiye	Hazine - 2. çeyrek satış bütçesi (özet) (Devlet Tahvil) (Yıllık)	-	-
Türkiye	Hazine - 2. çeyrek satış bütçesi (özet) (Devlet Tahvil) (Yıllık)	-	-

12 Temmuz 2016 Salı			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	İTİFİ - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Japonya	İTİFİ - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
Almanya	TÜFE - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	TÜFE - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Almanya	TÜFE (AB Değerleri) - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	TÜFE (AB Değerleri) - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Euro Bölgesi	Malıya Beklenen Değerler Değişimi	-	-
ABD	BOJ Genel Fikretme Notları (Raporun açıklanması)	-	-
ABD	İTİFİ & Çeyrek Üretim Değerleri Değişimi	94.0	93.8
İngiltere	Para Değerleri - Aylık Haz.	0.0%	0.0%
İngiltere	Para Değerleri - Yıllık Haz.	0.0%	0.0%
Brezilya	Para Değerleri - Aylık Haz.	2.9%	4.9%
ABD	Fed Korumaya Geçen Dolar Talebi (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Çin Üretimi Fed Beklentisi Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Ticaret Stokları - Aylık Haz.	0.2%	0.0%
ABD	Ticaret Stokları - Yıllık Haz.	0.0%	0.0%
ABD	JGCI 10 Yıllık İlerleme	978	978
Türkiye	Hazine - 2. çeyrek satış bütçesi (özet) (Devlet Tahvil) (Yıllık)	-	-
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak (Çy Halkı Yst)	-	-
Türkiye	Hazine - 2. çeyrek satış bütçesi (özet) (Devlet Tahvil) (Yıllık)	-	-

13 Temmuz 2016 Çarşamba			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Almanya	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	0.3%	0.3%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Japonya	Para Değerleri - Aylık Haz.	0.2%	0.2%
Japonya	Para Değerleri - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
Türkiye	Para Değerleri - Aylık Haz.	0.3%	0.3%
Türkiye	Para Değerleri - Yıllık Haz.	0.3%	0.3%
Türkiye	Para Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Türkiye	Para Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	0.4%	0.4%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.4%	0.4%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
Kanada	Marka Beklentisi (BCI) Fide Kazan	0.8%	0.8%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.0%	0.0%
ABD	Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak (Çy Halkı Yst)	-	-
Türkiye	Hazine - 2. çeyrek satış bütçesi (özet) (Devlet Tahvil) (Yıllık)	-	-

14 Temmuz 2016 Perşembe			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	1.5%	0.1%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Haz. - Öncü	-2.8%	-2.8%
İngiltere	Marka Beklentisi (BCI) Fide Kazan	0.8%	0.8%
İngiltere	Marka Beklentisi (BCI) Fide Kazan - Öncü	0.8%	0.8%
Türkiye	TÜFE Beklentisi	0.0%	0.0%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
ABD	Almanya Fed Başkanı Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Kanada ÇİF Fed Beklentisi Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-
ABD	Diğer Fed Beklentisi Değerleri Değişimi (Çy Halkı Yst)	-	-

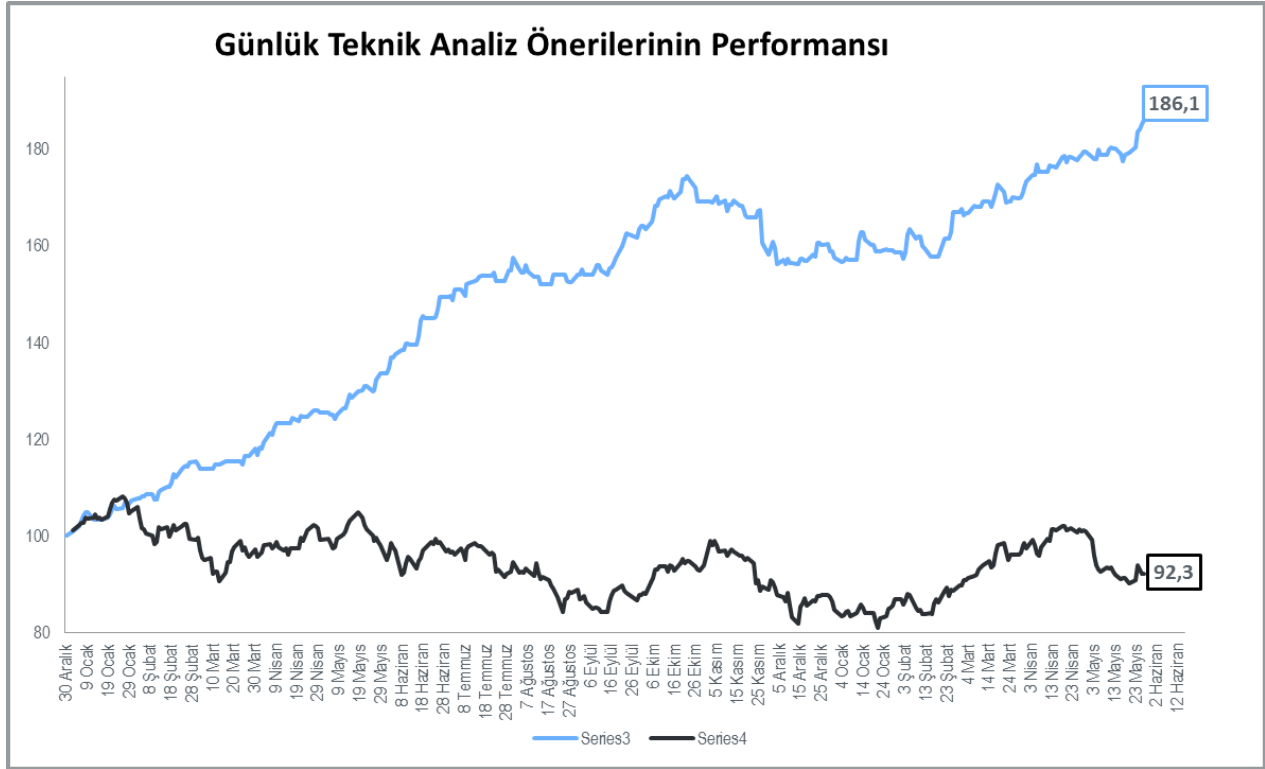
15 Temmuz 2016 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	5.9%	6.0%
Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık Bazda) - Yıllık Haz.	5.9%	6.0%
Çin	Para Değerleri - Yıllık Haz.	0.0%	0.0%
Çin	GSTN Başlangıcı - Yıllık Haz.	0.0%	0.0%
Çin	GSTN Başlangıcı - Yıllık Haz. - Öncü	0.0%	0.0%
Türkiye	İşsizlik Oranı	9.9%	9.9%
Türkiye	İşsizlik Oranı - Öncü	-	-
Almanya	Para Değerleri - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	Para Değerleri - Yıllık Haz.	0.1%	0.1%
Almanya	Para Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
Almanya	Para Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
ABD	TÜFE - Aylık Haz.	0.1%	0.1%
ABD	TÜFE - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	TÜFE - Aylık Haz. - Öncü	-	-
ABD	TÜFE - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz.	0.2%	0.2%
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Aylık Haz. - Öncü	-	-
ABD	İTİFİ ÜB Değerleri - Yıllık Haz. - Öncü	-	-
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak (Çy Halkı Yst)	-	-

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
USAS	0,56	12,0%	5.594.372
TBORG	5,70	8,4%	7.132.875
GEREL	2,03	7,4%	18.539.617
IHLAS	0,31	6,9%	3.699.640
TKFEN	7,98	6,8%	42.458.044

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KLGYO	2,12	-3,6%	19.952.218
OZKGY	2,75	-3,2%	2.696.713
ROYAL	1,83	-2,7%	2.853.007
DOCO	247,30	-2,6%	5.606.547
MNDRS	0,62	-1,6%	2.170.554

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

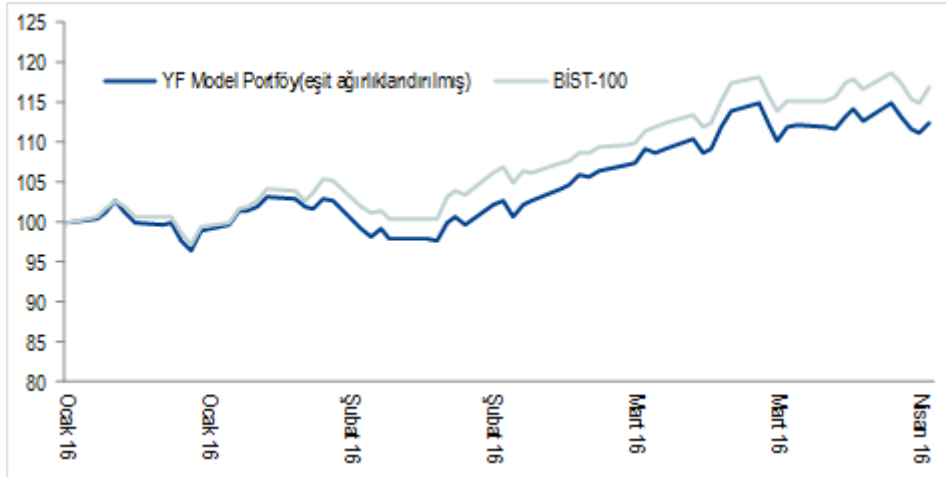
10:00 Türkiye İşsizlik Oranı (Bekl:9.9%)	15:30 ABD Çekirdek TÜFE Aylık Haz.. (Bekl:0.2%)
11:00 Türkiye Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Haz.	15:30 ABD Çekirdek TÜFE Yıllık Haz.. (Bekl:2.2%)
12:00 Euro Bölgesi Dış Ticaret Dengesi May.	15:30 ABD NY Fed İmalat Endeksi (Bekl: 5.00)
12:00 Euro Bölgesi TÜFE Aylık Haz. (Bekl:0.2%)	16:15 ABD Sanayi Üretimi Aylık Haz. (Bekl: 0.2%)
12:00 Euro Bölgesi TÜFE Yıllık Haz. (Bekl:0.1%)	16:15 ABD Kapasite Kullanım Oranı Haz. (Bekl: 75.1%)
12:00 Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık Haz. (Bekl:0.9%)	16:15 ABD İmalat Üretimi - Yıllık Haz. (Bekl:0.4%)
15:30 ABD Perakende Satışlar - Aylık Haz. (Bekl:0.1%)	17:00 ABD İşletme Stokları - Aylık May. (Bekl:0.1%)
15:30 ABD TÜFE- Aylık Haz. (Bekl:0.2%)	17:00 ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem.-Öncü (Bekl:93.5)
15:30 ABD TÜFE- Yıllık Haz. (Bekl:1.1%)	20:15 Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari konuşacak ( Oy Hakkı Yok)



### Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	8,84	8,83	↑ 0,11%	10,09	14,1%
AKCNS	13,94	13,81	↑ 0,94%	18,50	32,7%
BIMAS	57,90	57,65	↑ 0,43%	69,00	19,2%
EKGYO	3,11	3,05	↑ 1,97%	4,10	31,8%
GARAN	8,36	8,21	↑ 1,83%	9,93	18,8%
SAHOL	10,15	10,01	↑ 1,40%	10,93	7,7%
TCELL	11,31	10,82	↑ 4,53%	14,30	26,4%
TKNSA	6,02	6,06	↓ -0,66%	8,60	42,9%
TOASO	24,76	24,56	↑ 0,81%	30,00	21,2%

\* 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 yayımlanamaz. 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**

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