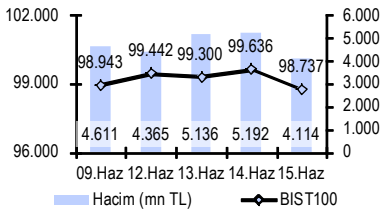
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

16 Haziran 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

12 Haziran 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Nis.
Türkiye	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç17
Türkiye	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış (Takv. Arnd.) 1Ç17
Türkiye	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç17
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi Haz.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı May.
Türkiye	Hazine 14 Ay, 2022 ve 2023 vadeli 3 adet tahvili ihraç edecek.
	Malezya "Dini Bayram", Rusya ise "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

13 Haziran 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
İngiltere	TÜFE - Aylık May.
İngiltere	TÜFE - Yıllık May.
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Haz.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Haz.
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Haz.
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi May.
ABD	ÜFE - Aylık May.
ABD	ÜFE - Yıllık May.
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık May.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık May.
ABD	FOMC'nin iki gün sürecek olan toplantısı başlayacak.
Türkiye	Hazine 2019, 2024 ve 2027 vadeli tahvilleri ihraç edecek.

14 Haziran 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık May.
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık May.
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık May.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Nis.
Almanya	TÜFE - Aylık May.
Almanya	TÜFE - Yıllık May.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	TÜFE - Aylık May.
ABD	TÜFE - Yıllık May.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık May.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.
ABD	Perakende Satışlar - Aylık May.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık May.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık May.
ABD	İşletme Stokları - Aylık Nis.
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır
ABD	Fed Başkanı Janet Yellen, FOMC kararı sonrası Basın Toplantısı düzenleyecek.

15 Haziran 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	İşsizlik Oranı Mar.
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi May.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Nis.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Nis.
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi Haz.
İngiltere	BoE ÖST Alım Hedefi Haz.
Türkiye	TCMB PPK Politika Faizi
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Üst Bant
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Alt Bant
Türkiye	TCMB Geç Likidite Penceresi Oranı
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Haz.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 10 Haz.
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Haz.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık May.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı May.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık May.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Haz.
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Nis.
Euro Bölgesi	Ekonomi Bakanları, Lüksemburg'da bir toplantı gerçekleştirecek
	Brezilya borsası "Dini Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

16 Haziran 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	BOJ Faiz Kararı
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık May.
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık May.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.
Rusya	Merkez Bankası Faiz Kararı
ABD	Konut Başlangıçları May.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık May.
ABD	İnşaat İzinleri May.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık May.
ABD	Fed İşgücü Piyasası Endeksi May.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Haz.-Öncü
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
	Güney Afrika borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ICBCT	3,21	10,7%	81.159.625
BRYAT	43,04	4,8%	18.836.722
AYEN	4,51	3,4%	2.278.260
CEMAS	1,82	2,8%	17.327.013
NUGYO	4,80	2,6%	52.463.724

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KOZAL	19,25	-8,7%	108.674.683
KOZAA	2,67	-6,3%	191.429.512
GSRAY	30,32	-4,7%	206.405.696
IPEKE	2,30	-4,2%	157.705.316
KRSTL	1,97	-3,9%	4.014.783

Piyasa Beklentisi

Dün oldukça sert satış baskısı ile fiyatlanan endekste, boşluklu açılışın ardından, TCMB sonrası hafif bir toparlanma eğilimi görülse de söz konusu hareket sınırlı kaldı ve kapanış 98.737 seviyesinden gerçekleşti. 4.11 mlr TL gibi son dönemlerdeki performansa kıyasla zayıf sayılabilecek bir hacim gören endekste günlük değişim %0,90 değer kaybı yönünde oldu.

Merkez bankalarının dikkatle izlendiği günde TCMB ve BoE beklenen şekilde faiz değişikliği yapmazken, İngiltere Merkez Bankası'nın bu kararı kılpayı aldığı görülüyor. Özellikle Sterlin'deki baskı sonrası bazı ekonomistler faiz artırılabileceğini beklerken, bu ayki toplantıda artırım isteyenlerin sayısı artmış görünüyor. Daha önceki aylarda oybirliği ile alınan karar sonrasında Sterlin, USD karşısında sert değer kazandı. Yunanistan konusunda ise kreditörlerle 8.5 mlr Euro'luk yeni kredi diliminin serbest bırakılması konusunda anlaşıldı. Japonya Merkez Bankası ies Fed sonrası faizleri beklendiği üzere değiştirmedi, ancak Başkan Haruhiko Kuroda'nın görev süresinin kalan kısmında, bu konuda fazla bir değişikliğe gidilmesi beklenmiyor. Ancak Kuroda üzerinde BOJ'un teşviklerden çıkışına ilişkin detaylar vermesi konusunda baskılar artıyor. Bu durum, USD'ye Yen karşısında değer kazandırmış görünüyor.

Hong Kong, Çin, İngiltere, ABD, Japonya ve TCMB'den gelen faiz kararlarının ardından haftanın son PPK kararı Rusya'dan bugün bekleniyor. Sabah saatlerinde Japonya Merkez Bankası'nın pata politikasında değişikliğe gitmemesinin ardından Rusya Merkez Bankası'ndan gelebilecek olan 25 bp. faiz indirimi sonrası Merkez Bankaları'na ilişkin gündem bu ay için son buluyor. Rusya dışı gündemde ise Euro bölgesinden gelecek enflasyon verisi, ABD'de açıklanacak olan konut verileri ve seans kapanışından sonra FOMC'de oy hakkı bulunna ve güvercin sayılabilecek üyelerden Robert Kaplan'ın konuşması takip edilecek. Kaplan'ın konuşması, Fed toplantısı sonrasındaki ilk FOMC üyesi konuşması olacağı için önemlidir. Yurtiçi gündemde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Küba Devlet Başkanı ile görüşmesi bulunuyor.

Öncü göstergeler tarafında TL'nin değer kaybı, Euro/Dolar'daki değer kaybına paralel hareketini sürdürüyor. Parite 1,11 seviyelerine geri çekilirken, USD endeksi (DXY) 97 seviyesi üzerinde güç kazanmaya devam ediyor. 5 yıllık Türkiye CDS'leri ise 185 seviyesindeki dip bölgelerden fiyatlanmaya devam ediyor. Öte yandan Altın fiyatlarındaki düşüş ve Yurtdışı borsaların alıcılı seyri pozitif tarafta kalan etmenlerdendir. Asya ve ABD vadelilerindeki alıcılı seyrin Avrupa borsaları açılışında da kendini göstermesi bekleniyor.

Hafif tepki alımları ile güne başlamasını beklediğimiz endekste tepki denemelerinde 99.300 seviyesi ilk direnç konumunda olacaktır. Gün içi yükseliş eğiliminin güç kazanabilmesi için ilk etapta bu direnç aşılmalı. Aksi halde satıcıların tekrar etkili olduğunu görebiliriz. Endekste açılış sonrasında yaşanabilecek satış baskısı ile 98.500'ün kırılması halinde ana trend kırılacağından bu desteğin altında geri çekilme hız kazanabilir. Bu nedenle gün içi gün içi açılmış veya geçmişten taşınan pozisyonları kademeli olarak azaltmak yararlı olacaktır.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün boyunca satış baskısının etkisinde hareket eden Haziran Vadeli sözleşme %0.63 oranında değer kaybı ile 121.900'den kapandı.

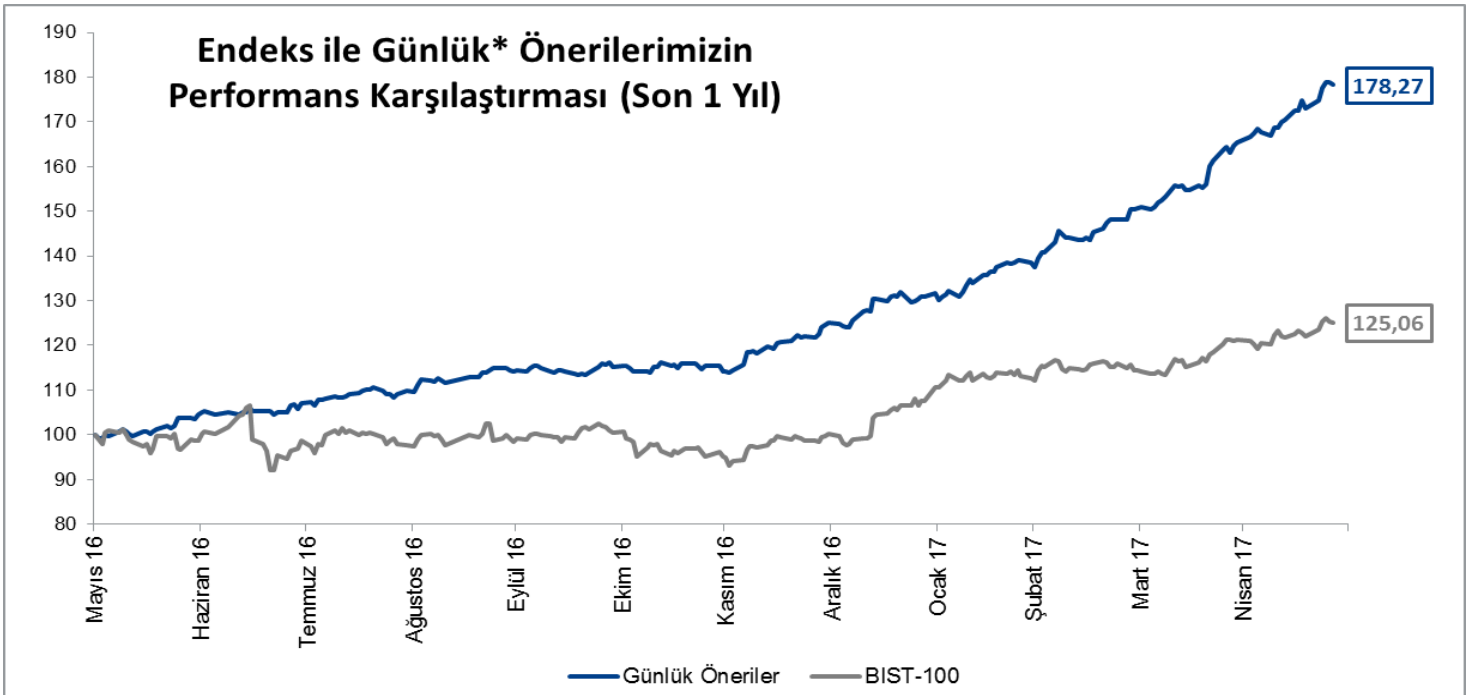
Bugüne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz sözleşmede 122.650 seviyesi ilk direnç konumunda olacaktır. Gün içi hareketlerde yükseliş eğiliminin güç kazanabilmesi için ilk etapta bu direnç aşılmalı.

Sözleşmede 121.300 seviyesi gün içi ilk destek olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

12:00 Euro Bölgesi TÜFE – Aylık May. (Bekl: -%0,1)
12:00 Euro Bölgesi TÜFE – Yıllık May. (Bekl: %1,4)
12:00 Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE – Yıllık May. (Bekl: %0,9)
13:30 Rusya Merkez Bankası Faiz Kararı (Bekl: 25 bp. indirim)
15:30 ABD Konut Başlangıçları May. (Bekl: 1.22 mn)
15:30 ABD İnşaat İzinleri May. (Bekl: 1.25 mn)
17:00 ABD Fed İşgücü Piy. End. May. (Bekl: 3)
17:00 ABD Michigan Tük. Güv. End. Haz.-Öncü (Bekl: 97,1)
19:45 ABD Fed/Kaplan konuşacak. (Oy Hakkı Var)
Güney Afrika borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı.

16 Haziran 2017

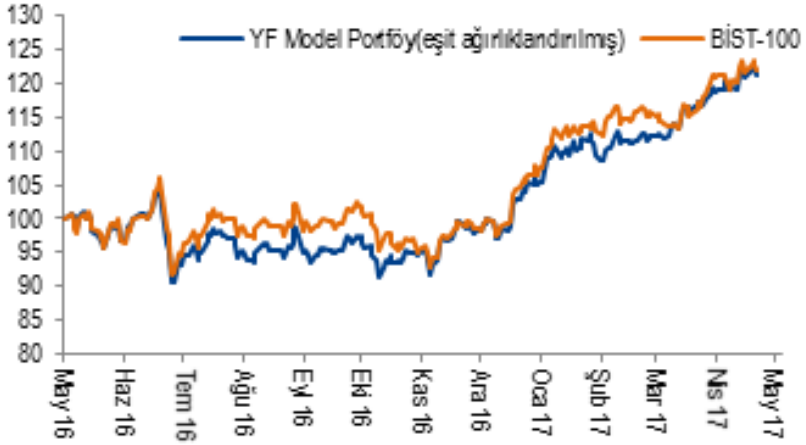


** Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.*

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	4,02	4,00	0,50%	**4,85**	20,6%
BIMAS	65,00	65,00	0,00%	**70,00**	7,7%
BOLUC	5,94	5,94	0,00%	**7,70**	29,6%
GARAN	9,63	9,70	-0,7%	**11,25**	16,8%
HLGYO	1,04	1,04	0,00%	**1,50**	44,2%
KORDS	8,46	8,53	-0,82%	**10,00**	18,2%
TOASO	29,82	29,70	0,40%	**33,00**	10,7%
YKBNK	4,41	4,47	-1,34%	**5,20**	17,9%

** 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