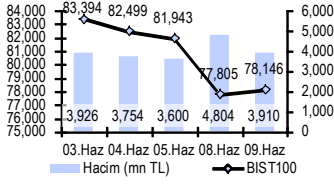


Endeks ve Hacim (mn TL)



Piyasa Beklentisi

BIST-100 endeksi dün güne, bir önceki gün görülen sert düşüşün tepki alımları ile %0,77 yukarıda başladı. Gün içinde alıcıların güçlü seyrettiğini gözlediğimiz endekste, günün ikinci yarısında gelen kâr realizasyonlarına rağmen günü %0,44 yukarıda 78.146 seviyesinden kapattı. Bankalar tarafında bir önceki günün kayıpları bir miktar telafi edilirken, Sanayi tarafında toparlanma sınırlı kaldı. Bankacılık endeksi günü %1,47 yukarıda tamamlarken, sanayi endeksindeki yükseliş %0,45 seviyesinde kaldı.

Haftalık Ajanda

08 Haziran 2015 Pazartesi

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:00	Japonya	GSYH Büyüme-%1, 1Q2015	2.7%	1.1%
04:00	Çin	Dağ Ticaret Dengesi May	44.65 mrd \$	34.13 mrd \$
06:00	Almanya	Dağ Ticaret Dengesi Nis.	18.4 mrd €	18.3 mrd €
06:00	Almanya	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	0.5%	-0.5%
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	3.1%	4.1%
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar-Yıllık Nis.	3.1%	3.1%
11:30	Euro Bölgesi	Serh Yatırım Güvenc Haz	18.5	18.5

09 Haziran 2015 Salı

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:30	Çin	TÜFE-Aylık May	0.0%	-0.2%
04:30	Çin	İFPE-Aylık May	-4.5%	-4.6%
11:30	İngiltere	Dağ Ticaret Dengesi Nis.	-8.85 mrd £	-10.12 mrd £
12:00	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme-%1, 1Q2015	1.0%	0.6%
16:00	ABD	NFIB İş Durumları İyileş. End. May		96.9
17:00	ABD	JOLTS İş İhtiyaçları Nis.		4.994 m
17:00	ABD	Tuzalet Stokları-Aylık Nis.	0.1%	0.1%

10 Haziran 2015 Çarşamba

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:00	Japonya	Makine Siparişleri-Aylık Nis.	-2.0%	2.9%
06:45	Fransa	Sanayi Üretimi-Aylık Nis.	0.5%	0.7%
10:00	Türkiye	GSYH Büyüme-Çeyr. 1Q2015	1.8%	2.6%
10:00	Türkiye	GSYH Büyüme-Yıllık 1Q2015	1.8%	2.6%
11:30	İngiltere	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	0.8%	0.7%
21:00	ABD	Aylık Bütçe Beyanı May.		157 mrd \$

11 Haziran 2015 Perşembe

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:00	Güney Kore	MSF Faiz Kararı	1.75%	1.75%
06:30	Çin	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	6.0%	5.6%
06:30	Çin	Perakende Satışlar-May	10.1%	10.0%
06:45	Fransa	TÜFE-Aylık May	0.2%	0.1%
10:00	Türkiye	Çarş. İhtiyaçları Dengesi Nis.		-4.68 mrd \$
15:30	ABD	İhracat-Fiyatları-Aylık May	0.0%	-0.7%
15:30	ABD	İthalat-Fiyatları-Aylık May	0.7%	-0.3%
15:30	ABD	Haftalık İşçilik May		278 Bin
15:30	ABD	Perakende Satışlar-Aylık May	0.9%	0.0%
15:30	ABD	Perakende Satışlar-Özçekimli Hicrç-Aylık May	0.8%	0.1%
17:00	ABD	İşletme Stokları-Aylık Nis.	0.2%	0.1%

12 Haziran 2015 Cuma

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	Japonya	TÜFE-Yıllık May	-0.2%	-0.6%
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi-Aylık Nis.	0.4%	-0.3%
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	1.2%	1.8%
15:00	Hindistan	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.		2.1%
15:00	Hindistan	TÜFE-Yıllık May		4.87%
15:30	ABD	Çekirdek İFPE-Aylık May	0.1%	-0.2%
15:30	ABD	Çekirdek İFPE-Yıllık May	0.7%	0.8%
15:30	ABD	İFPE-Yıllık May	0.4%	-0.4%
15:30	ABD	İFPE-Yıllık May	-1.1%	-1.3%
17:00	ABD	Madencilik Tük. Göv. End. (Haz)	92	90.7

Kur tarafında gün içinde oldukça dalgalı bir seyir hakimdi. DXY'da gün içi %0,4 civarında değer kazancı olmasına rağmen, Dolar/TL kurunun yatay bir seyirle pozitif ayrıştığını görmüştük. Dolar endeksinde ise sabah saatlerinde, özellikle Japonya Merkez Bankası (BoJ) başkanı Kuroda'nın Yen'i destekleyici açıklamaları ile birlikte 94 seviyesinin altına doğru hareketler görüldü. Pazartesi günü 2,8097 ile rekor kıran kur, gün içinde bir ara 2,7323 seviyesine kadar gerilese de kapanışta 2,7550 seviyesinde işlem görüyordu. Brent Petrol tarafında ise gerek Ukrayna'da büyük bir kuyuda çıkan yangın gerekse OPEC kararının etkileri ile %2,27 değer kazancı ile \$65 seviyelerine ulaştığını gördük.

Dün Euro Bölgesi 1.çeyrek büyüme verileri açıklandı. Piyasa etkisinin oldukça sınırlı olduğu veriye göre bölge ekonomisi beklentilere paralel bir şekilde yıllık bazda %1 seviyesinde büyüme gösterdi. Bugün yatırımcılar 1.çeyrek büyüme rakamlarına odaklanıyor olacak. Piyasa beklentilerine bakıldığında Türkiye ekonomisinin ilk çeyrekte, bir önceki çeyreğe göre %0,7, yıllıklandırılmış olarak %1,7 büyüyeceği tahmin ediliyor. Beklentilerin üzerindeki bir veri, piyasalarda tepki hareketinin güç kazanmasına neden olacaktır.

Asya piyasalarında karışık bir seyir hakim. ABD vadellileri ise bu sabah itibarıyla hafif pozitif bir seyir izliyor. Dün ağırlıklı olarak satıcı bir seyir izleyen Avrupa piyasalarının ise güne düşüşle açılması bekleniyor.

Güne hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 78.850 seviyesini gün içi işlemlerde ilk direnç seviyesi olarak takip etmeye devam edeceğiz. Orta vadeli trend kanalının geçtiği yer olan ve düşük işlemlerde kâr satışlarının geldiği seviye olan 78.850 tepki hareketlerinin devamını belirleyecektir.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.45 Fransa Sanayi Üretimi-Aylık Nis. (Bekl: %0,4)
10.00 TR GSYH Büyüme Çeyr. 1Q2015 (B: %0,7)
10.00 TR GSYH Büyüme Yıllık. 1Q2015 (B: %1,7)

11.30 İngiltere Sanayi Üretimi-Yıllık Nis. (Bekl: %0,6)
21.00 ABD Aylık Bütçe Beyanı May. (Bekl: -97,5 mlr \$)

Öne Çıkan Haberler

- Bloomberg News anketine katılan ekonomistler, ABD'de istihdamdaki artışın tökezlemesi ve enflasyonun yukarı hareketlenmemesi halinde, Fed'in faiz oranı artırımını Eylül'den öteye erteleme olasılığını yaklaşık yüzde 40 olarak görüyorlar.
- Euro Bölgesi'nde büyüme, ilk çeyrek dönemde ihracat ve tüketimden destek buldu. *BloombergHT.
- Yunanistan'ın revize ederek sunduğu teklifi önceki planların az çok tekrarı olarak görülüyor. Uluslararası bir yetkilinin ifadesine göre Yunanistan planı güvenilir değil. *BloombergHT.
- S&P, Deutsche Bank, Royal Bank of Scotland (RBS), Commerzbank, Barclays, NORD/LB Covered Finance Bank ve Unicredit Bank olmak üzere 6 Avrupalı bankanın kredi notları indirdi. *BloombergHT.
- Çin Merkez Bankası 2015 yılı büyümesini %7'ye çekti.
- MSCI Inc., Çin hisselerini gösterge endekslerine eklemeyi erteledi ve hisselerin dahil edilmesi önünde bulunan engellerin üstesinden gelmek için ülkenin menkul kıymet regülatörleri ile birlikte çalışma kararı aldı. *BloombergHT.
- Hindistan Merkez Bankası, bankaların temerrüde düşen şirketlerin kredilerinden toparlanmalarına yardımcı olmak için kuralları revize ediyor. *BloombergHT.
- Brezilya'da ekonomiye yönelik endişelere karşı altyapı yatırımlarına yönelik paket açıklandı.

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ALCTL	7.70	19.4%	69,793,672
TIRE	1.33	17.7%	14,490,020
AFYON	134.00	14.5%	92,263,383
AKSUE	10.23	13.5%	4,259,757
KERVN	0.21	10.5%	18,707

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MMCAS	2.10	-10.3%	1,995
EUHOL	1.77	-3.8%	4,897,062
EREGL	4.27	-3.2%	63,111,519
TTKOM	6.92	-2.7%	32,598,177
GSDHO	1.46	-2.0%	22,342,629

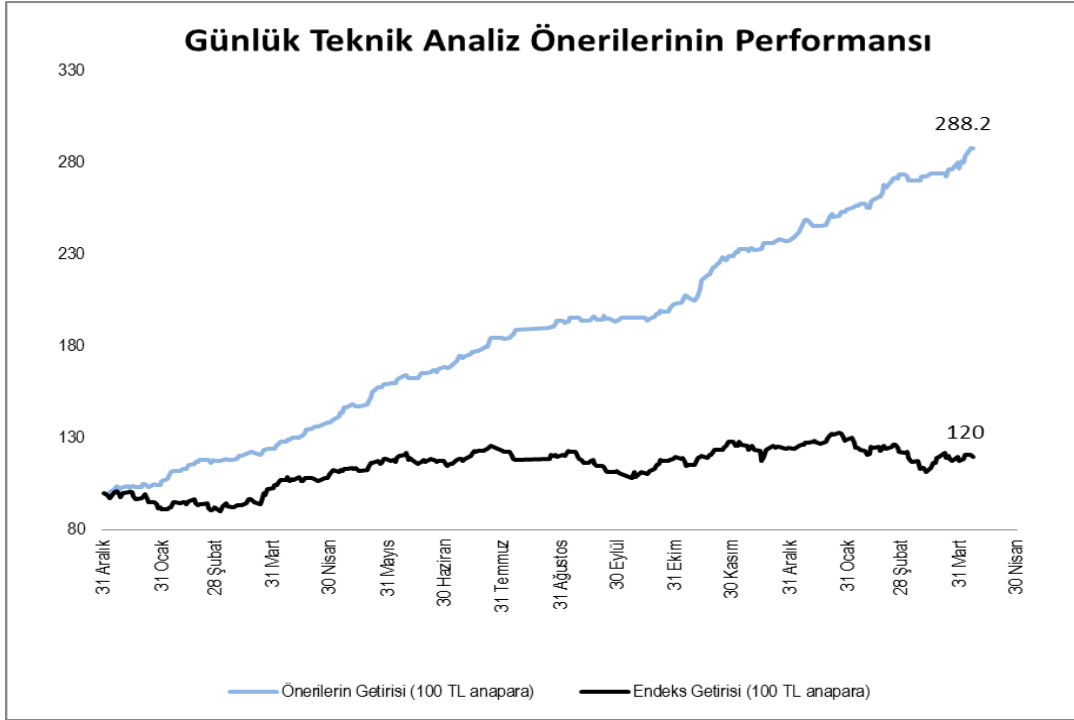
Şirket ve Sektör Haberleri

10 Haziran 2015

- Otomotiv Sanayii Derneği, üretimin grevlerin yaşandığı Mayıs ayında yüzde 13 gerileyerek 88 bin olduğunu açıkladı. Üretim Ocak-Mayıs döneminde ise yüzde 19 artışla 543.000'e ulaştı. ***BloombergHT**.
- SOCAR Türkiye Başkanı Kenan Yavuz piyasalarda panik gerektirecek bir durum olmadığını belirterek, "Yatırımlarımıza daha da hızlanarak devam edeceğiz. İlk günlerdeki karamsar tablonun kısa sürede dağılacağına inanıyoruz" dedi. ***BloombergHT**.
- IATA, sektörün bu yıl net kârının 2014 yılına kıyasla 13 milyar dolar daha yukarıda gerçekleşeceğini ve 29.3 milyar dolar olacağını açıkladı. Havayollarının bu yıl toplam gelirlerinin 727 milyar dolar olması bekleniyor. ***Dünya**.
- TURİZMİN başkenti Antalya, Rusya'daki ekonomik krizin etkilerini sezonun açılmasıyla birlikte daha çok hissetmeye başladı. İlk 5 ayda yüzde 10 olan gerileme, haziranın ilk haftasında yüzde 15'i gördü. Rusya pazarında geçen yıla oranla yüzde 32.4 kayıp yaşandı. ***Milliyet**.
- Nikkei'nin haberine göre Mitsubishi Heavy Industries ve Itochu, Sinop'ta yapılacak nükleer santral projesinin yüzde 30'una fon sağlamak için anlaşmaya çok yaklaştı. Japon ikili, Sinop'ta yapılacak 15.8 milyar dolarlık projenin yüzde 51'inin inşaatı ve işletmesini Fransız GDF Suez ile işbirliği yaparak tamamlamak istiyor. ***Sabah**.
- Bu yılın ilk beş ayında ABD'ye yapılan seramik ihracatı yüzde 9 artışla 32 milyon dolara yükseldi. ***Sabah**.
- **AKFEN**: Hisse geri alım programı kapsamında 9 Haziran'da 6.02-6.07 TL fiyat aralığından 16 bin adet hisse alınmıştır.
- **ASELS**: Aselsan olay algılama, trafik verilerinin ölçümü, kavşak katılım denetimi, yolcu bilgilendirme ve yönlendirme, video yönetimi, araç ve plaka tanıma gibi trafik ve otomasyon sistemleri için yatırım teşviklerinden yararlanmaya hak kazandı. ***Dünya**.
- **DOHOL**: Bağlı ortaklığı Doğan TV Holding'in sermaye artışına ilişkin 9 Haziran'da 108.9 mn TL ödeme yapılarak toplam 283 mn TL ödenmiştir.
- **EGSER**: Bugün hisse başına 25.68 kuruş nakit temettü ödenecektir. Düzeltilmiş fiyat 3.47 TL.
- **EKGYO**: İstanbul Bahçeşehir İspartakule 1. Bölge 4.Kısım Unikonut projesinde konut sayısı sabit bırakılıp ticari birim sayısı 11'e indirilip toplam birim 372 olarak revize edilmiştir.
- **GLYHO**: Yönetim kurulu başkanı 9 Haziran'da 1.58 TL fiyattan 50 bin adet hisse almıştır.
- **ISFIN**: **TSKB** 8 Haziran'da 0.79-0.80 TL fiyat aralığından 429 bin adet hisse almıştır.
- **KARSN**: Konya Belediyesinin düzenlediği ihalede 120 adet Doğalgazlı Solo Tip ve 21 adet Doğalgazlı Körüklü Tip otobüs ihalesinin şirket uhdesinde kalmasının ardından prosedürler devam etmektedir.
- **KIPA**: 2009-2010-2011-2012 dönemlerine ilişkin tebliğ edilen 50.2 mn TL KDV ve 75.3 mn TL cezayla ilgili olarak yerel mahkeme cezalı tarhiyatın temyiz yolu açık olmak üzere kaldırılmasına karar vermiştir. 2008 yılına ilişkin dava devam etmektedir. 22.12.2014 ve 13.04.2015 tarihli bildirimlere konu diğer davalar da devam etmektedir.
- **MARTI**: Satış gelirlerinin ağırlığı Euro olduğu için fonksiyonel para birimi olarak Euronun belirlenmesine karar verilmiştir.
- **METRO**: **ATLAS** 9 Haziran'da 0.73-0.74 TL fiyat aralığından 1 mn adet hisse almıştır.
- **PGSUS**: Basında yer alan habere göre uluslararası uçuşlarda bilet fiyatları parar birimini Euro'dan USD'ye değiştirmeyi planlıyor.
- **RYGYO**: Devam eden yatırımlar için 7 yıl vadeli 25.25 mn TL kredi alınmıştır.
- **SISE**: Paşabahçe Eskişehir Fabrikasında 26 Mayıs'ta çıkan yagına yönelik ön hasar tespit çalışmaları tamamlanmıştır. Hasarın tamamının sigorta kapsamında olması ve yangının üretim hatlarında herhangi bir olumsuz etki yaratmamış olması nedeniyle herhangi bir kaybın oluşması beklenmemektedir.
- **SNGYO**: Şirket ortağı 9 Haziran'da 0.71 TL fiyattan 107 bin adet hisse almıştır. Seranit Granit 9 Haziran'da 0.72 TL fiyattan 283 bin adet hisse almıştır.
- **TOASO**: Dün duran üretim faaliyetinin bugün devam etmei planlanmaktadır. İlgili vardiya duruşu fazla mesai ile telafi edilmesi planlandığından etkisi beklenmemektedir.
- **ULUSE**: ava Yalıtımlı Modüler Hücre üretilmesine yönelik olarak 500 bin USD sermayeli bağlı ortaklık kurulmuştur. Üretim, Jakarta Organize Sanayi Bölgesinde 4.000 metrekare kapalı alanda gerçekleştirilecektir.
- **VAKKO**: Vakko Holding 9 Haziran'da 0.96-1.00 TL fiyat aralığından 139 bin adet hisse almıştır.
- **VERUS/VRSGS**: VERUS bağlı ortaklığı VRSGS'nin sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesiyle 14 mn TL artırılmasına ve VERUS'un sahip olduğu 7.95 mn TL nominal değerli payların da halka arza konu edilmesine karar verilmiştir.
- **ZOREN**: Manisa, Alaşehir'de 30 MW kurulu güce sahip olması planlanan Alaşehir III JES projesi için önlisans başvuru süreci devam etmektedir.

Makro Haberler

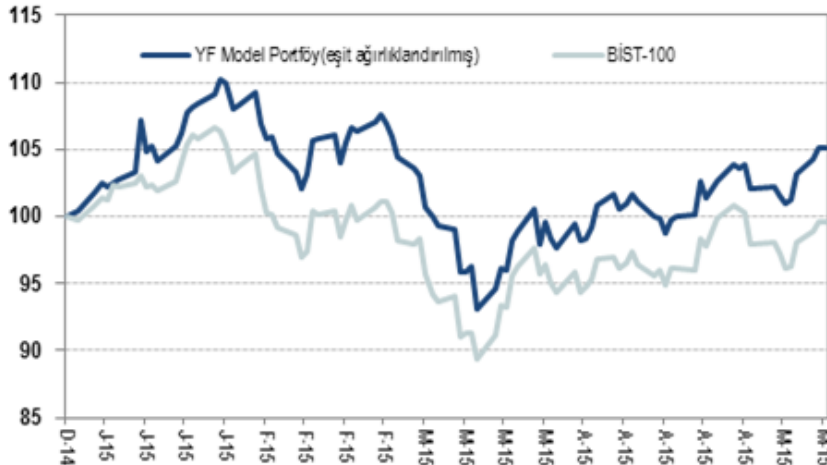
- Açıklanan herhangi bir makroekonomik veri bulunmamaktadır.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	15.80	15.35	↑ 2.93%	19.60	24.1%
BIMAS	45.45	45.70	↓ -0.55%	51.90	14.2%
ENKAI	5.06	5.09	↓ -0.59%	6.32	24.9%
GARAN	7.96	7.80	↑ 2.05%	10.40	30.7%
TCELL	11.75	11.75	→ 0.00%	15.20	29.4%
THYAO	8.40	8.42	↓ -0.24%	10.60	26.2%
TRKCM	2.76	2.69	↑ 2.60%	3.75	35.9%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

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 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
Hakan Tezcan	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35
--------------------	-------	--------------------------	---------------------

İşlem Aracılığı Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
-----------------	-------	-----------------------	---------------------

Strateji Birimi

Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98.44
Hüseyin Sert	Uzman	huseyin.sert@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Kemal Ozan Sayın	Uzman	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Yurtiçi Satış ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

İnciser Deniz	Müdür	inciser.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85
---------------	-------	-------------------------	---------------------

Şubelerimiz

Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	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	Çiftelhavuzlar	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Konya	+90 (332) 237 76 77	İzmit	+90 (262) 325 40 30