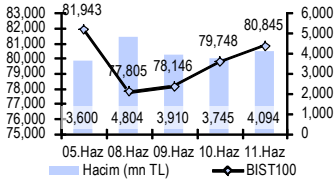


Günlük Bülten

12 Haziran 2015

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

08 Haziran 2015 Pazartesi

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:00	Japonya	GDP Büyüme-%1, Q2/2015	2.7%	1.1%
04:00	Çin	Güç Tüketim Değeri May	44.65 mrd \$	34.13 mrd \$
09:00	Almanya	Güç Tüketim Değeri May	18.4 mrd €	18.3 mrd €
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	0.5%	-0.5%
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	2.1%	4.7%
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar-Yıllık Nis.		3.1%
11:30	Euro Bölgesi	Serbest Yabancı Güv. End. Haz.	19.5	19.5

09 Haziran 2015 Salı

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:30	Çin	TÜFE-Aylık May	0.0%	-0.2%
04:30	Çin	ÜFE-Aylık May	-4.5%	-4.6%
11:30	İngiltere	Güç Tüketim Değeri Nis.	-8.85 mrd £	-10.12 mrd £
12:00	Euro Bölgesi	GDP Büyüme-%1, Q2/2015	1.0%	0.9%
16:00	ABD	NFIB İş Durumu İyileş. End. May		99.9
17:00	ABD	LCI 25 İş İhtimali Nis.		4.94 m
17:00	ABD	Tüketim 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%
04:45	Fransa	Sanayi Üretimi-Aylık Nis.	0.5%	-0.3%
10:00	Türkiye	GDP Büyüme-Çeyr. Q2/2015		0.7%
10:00	Türkiye	GDP Büyüme-%1, Q2/2015	1.8%	2.8%
11:30	İngiltere	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	0.8%	0.7%
21:00	ABD	Aylık Bütçe Seyeri May		157 mrd \$

11 Haziran 2015 Perşembe

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:00	Güney Kore	MS Fab. Kararı	1.75%	1.75%
08:30	Çin	Sanayi Üretimi-Yıllık Nis.	0.0%	5.9%
08:30	Çin	Perakende Satışlar-Yıllık May	10.1%	10.0%
09:45	Fransa	TÜFE-Aylık May	0.2%	0.1%
10:00	Türkiye	Çarş. İşletim Değeri Nis.		-4.98 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	Havale İhracat-May Çeyr.		279.8m
15:30	ABD	Perakende Satışlar-Aylık May	0.0%	0.0%
15:30	ABD	Perakende Satışlar-Çeyr. Hazir-Aylık May	0.0%	0.1%
17:00	ABD	İşletim Stokları-Aylık Nis.	0.2%	0.1%

12 Haziran 2015 Cuma

SAAT	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	İspanya	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		-4.67%
15:30	ABD	Çekirdek ÜFE-Aylık May	0.1%	-0.2%
15:30	ABD	Çekirdek ÜFE-Yıllık May	0.7%	0.8%
15:30	ABD	ÜFE-Aylık May	0.4%	-0.4%
15:30	ABD	ÜFE-Yıllık May	-1.1%	-1.3%
17:00	ABD	Michigan Tük. Güv. End. (Öncü) Haz.	92	90.7

Piyasa Beklentisi

Dün açılıştan itibaren, cari işlemler dengesi verisinin de etkisiyle bir süre satıcılı seyreden BIST-100 endeksinde, **Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yaptığı açıklamaların siyasi riskleri sınırlamasıyla beraber Dolar/TL'de görülen geri çekilmenin de katkısıyla** alıcıların güçlendiğini gördük. İkinci seanstan itibaren tepki hareketi güç kazanan BIST-100 endeksi günü %1,38 yükselişle 80.845 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %1,82 artışla, endeksteki yükselişin lokomotif olmaya devam ederken, sanayi endeksi %0,77 yükselerek endeksteki alıcılı seyre katkıda bulundu.

Dün Nisan ayı cari işlemler dengesi verisinin **3,4 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde açık vermesiyle** beraber endekste açılış sonrası geri çekilmeler hız kazanmıştı. Ancak Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın öğlen saatlerine doğru, **hükümet belirsizliğine ilişkin yaptığı olumlu açıklamalar**, piyasalar tarafından **POZİTİF** fiyatlandı ve piyasaların **artıya geçtiği** görüldü. Dolar/TL kurunda ise bu sırada gevşemelerin etkili olduğunu gördük. Bu açıklamaların pozitif etkisi gün boyu devam etti. Öyle ki, beklentilerin üzerinde %1 olarak açıklanan Otomotiv hariç çekirdek perakende satışlar verisinin fiyatlaması çok sınırlı kaldı. **Cumhurbaşkanı'nın açıklamalarının önce 2,7480 seviyesine kadar yükselen kurun, Dolar endeksi'ndeki (DXY) 95'in üzerindeki hareketlere rağmen pozitif ayrışarak 2,71 seviyelerine doğru geri çekildiğini izledik.**

Kapanış sonrası 2,7011'lere kadar geri çekilen Dolar/TL kuru, sabah saatleri itibarıyla 2,7050 seviyelerinden işlem görmekte. Dolar endeksi de dün kapanıştan bu yana yaklaşık %0,2 değer kaybetmiş durumda. **Kur cephesinde görülen bu gevşemenin gelişmekte olan piyasalar tarafında OLUMLU fiyatlamalara yol açabileceğini düşünüyoruz.**

Bugün gündem ağırlıklı olarak öğleden sonra ABD tarafına yoğunlaşmış durumda. Veri ajandasında fiyatlamalara etki edebilecek maddeler 15.30'da açıklanacak ABD Mayıs ayı ÜFE verisi ile Öncü Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi olacak. **Bu verilerin beklentilerin üzerinde açıklanması, ABD tarafında ekonominin ve enflasyonist beklentilerin güçleneceği algısını yaratacağından, gelişmekte olan piyasalarca "OLUMSUZ" algılanabilir.**

Yurtdışı piyasalarda Asya tarafında Çin ve Hong Kong öncülüğünde alıcılı bir seyrin hakim olduğunu görüyoruz. Moody's tarafından Çin bankacılık sistemi hakkında yapılan olumlu yorumların, Asya piyasalarına alıcı yönünde yansımaları görüyoruz. ABD vadeli ise hafif düşüşle işlem görüyor. Dün pozitif kapanışlar gördüğümüz Avrupa piyasalarının ise bugün güne düşüşle başlaması bekleniyor.

Dün itibarıyla kısa vadeli düşüş trend direncinin hemen altında günü tamamlayan endeksin bugüne alıcılı başlamasını bekliyoruz. Kanal direnci konumunda olan 80.900 seviyesinin üzerinde yaşanacak açılış sonrasında gün içi pozisyonlar açılabilir ve ilk etapta 81.750 direnci hedef alınabilir.

Bugün Açıklanacak Veriler

10.00 İspanya TÜFE-Yıllık May. (Bekl: -%0,2)
12.00 AB Sanayi Üretimi-Yıllık (Bekl: %1,1)
15.00 Hindistan Sanayi Üretimi-Yıllık (Bekl: %1,6)
15.00 Hindistan TÜFE-Yıllık (Bekl: %5,0)

15.30 ABD Çekirdek ÜFE-Aylık (Bekl: %0,7)
15.30 ABD ÜFE-Aylık (Bekl: -%1,1)
17.00 ABD Michigan Tük.Güv.End.(Öncü)-Haz.(B: 91,5)

Öne Çıkan Haberler

- Fed yetkilileri faiz oranlarını 2006'dan bu yana ilk kez artırmaya hazırlanırken, 12.7 trilyon dolarlık ABD Hazine tahvil piyasasındaki değişimleri inceliyor ve endişeleniyorlar. ***BloombergHT.**
- Weidmann, "Almanya tahvillerindeki sarsıntı, piyasaların volatilité ile baş edebildiğini gösteriyor" dedi. ***BloombergHT.**
- Yunanistan Devlet Bakanı 18 Haziran'da anlaşma umduğunu söyledi. S&P yöneticilerinden Kraemer, Yunanistan'ın temerrüde düşmesinin an meselesi olabileceğini söyledi. ***BloombergHT.** IMF sözcüsü Yunanistan'la teknik müzakerelerin durduğunu açıkladı. ***CNBCE.** AB Konseyi Başkanı Donald Tusk, Yunanistan'ın 'kumar oynamayı' bırakıp kreditorleriyle bir anlaşmaya varması gerektiğini, önümüzdeki haftaki Eurogroup toplantısından da sonuç çıkmazsa artık Atina'ya 'oyun bitti' denilebileceğini söyledi. ***Euractiv.**
- Çin Merkez Bankası, bu hafta sonu bankalar için zorunlu karşılıkları düşürme kararı alabilir. PBOC, "Yuan kurunda çift yönlü esnekliği güçlendireceğiz" dedi. ***BloombergHT.**
- ABD'nin BM Daimi Temsilcisi Power, "Rusya'ya yönelik yaptırımlar Kırım'ın yeniden Ukrayna'ya bağlanmasına kadar devam edecek" dedi. ***BloombergHT.**
- 2015'in Türkiye'nin de aralarında bulunduğu gelişmekte olan ülkeler için zor bir yıl olacağını bildiren Dünya Bankası, bu ülke grubuna ilişkin büyüme beklentileri aşağı yönlü revize etti. ***Dünya.** Dünya Bankası'ndan Raiser, "Fed'in faiz artırımı ile mücadele için Merkez Bankası'nın tam otoritesi gerekli" dedi. ***BloombergHT.**
- Partilerin serinkanlı olması gerektiğini kaydeden Cumhurbaşkanı, çözüm yollarının açık olması gerektiğini ifade etti. Kılıçdaroğlu, "Amacımız, ülkemizi bulunduğu sıkıntılı durumdan bir an evvel çıkarmaktır." dedi. ***BloombergHT.**

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GLYHO	1.79	11.9%	14,699,316
ADEL	63.30	8.2%	21,879,413
KONYA	338.50	7.3%	136,816,101
OYAYO	0.74	7.2%	628,418
KORDS	4.43	6.5%	22,823,782

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHEVA	0.29	-3.3%	52,589
AKPAZ	2.39	-2.8%	6,927,522
SAFGY	1.08	-2.7%	3,017,250
BIZIM	13.05	-2.6%	6,898,148
LOGO	23.75	-2.3%	716,278

Şirket ve Sektör Haberleri

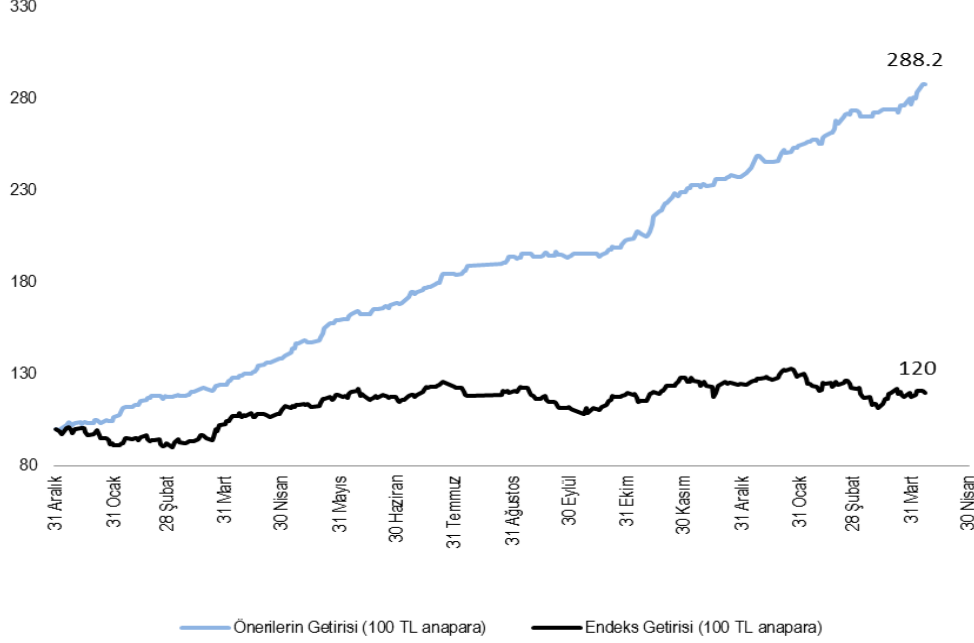
12 Haziran 2015

- 23 Mayıs'ta Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren mobilya ithalatı ilave gümrük vergisi uygulaması, sektörün büyük miktarda ithalat yapan zincirlerinde tepkiye yol açtı. ***Dünya.**
- İstanbul Boğazı'na yapılacak üçüncü köprünün bağlantı yollarının Beykoz ve Sarıyer Rumelifeneri'ndeki Boğaziçi geri görünüm ve etkilenme bölgesinde yer alan geçişlerine ilişkin 1/5000 ölçekli Koruma Amaçlı Nazım Planı Değişikliği iptal edildi. ***BloombergHT.**
- Pamuk rekoltesi üzecek gibi. ANTBİRLİK Genel Müdürü Erdoğan: "Geçen sezon üretim dönemindeki yoğun yağış, ekim alanlarının hazırlanmasını geciktirdi. Bu da hasat döneminin uzamasına neden oldu. Hasat dönemi de yağışların başladığı döneme denk geldi". ***Dünya.**
- Çin, kamuya ait devasa boyuttaki pamuk rezervlerini bu yıl satışlara başlayarak azaltacağını açıkladı. Önümüzdeki 10 gün içinde satış planı açıklanacak. Yetkili piyasa fiyatları üzerinde etki yapmayacağını savundu. ***Matriks Haber.**
- EPDK, benzin zammının geciktirilmesi ya da büyüklüğü ile ilgili hiçbir müdahaleleri olmadığını belirtti. ***BloombergHT.**
- TP Genel Müdürü Şişman, Batman'da: "Özellikle Trakya'daki kayagazı ile ilgili operasyonlar bizim açımızdan son derece heyecan verici. İnşallah birkaç aya kadar onunla ilgili daha somut datalar alma fırsatımız olacak". ***Dünya.**
- **AKFEN:** Hisse geri alım programı kapsamında 11 Haziran'da 6.14-6.30 TL fiyat aralığından 15 bin adet hisse alınmıştır.
- **ANELT:** **ANELE** 11 Haziran'da 1.80 TL fiyattan 352 bin adet hisse satmıştır.
- **BNTAS:** Yapılan denetim neticesinde sahip olduğu TS EN ISO 9001:2008 ve TS 18001:2008 yönetim sistemi belgelerinin yenilenmesine, TS EN ISO 22000 yönetim sistemi belgesinin geçerliliğinin devamına karar verilmiştir.
- **DOHOL:** Nakkaştee Gayrimenkul Yatırımlarında bağlı ortaklığı Milta Turizmin sahip olduğu %50 oranındaki payların tamamı 97.6 mn TL bedelle Rönesans Gayrimenkule satılmıştır. Satış karı 24.8 mn TL olarak belirtilmiştir.
- **HALKB:** Bazı basın organlarında şüpheli ihracat işlemlerine aracılık ettiğine dair gerçeğe aykırı haberlere yer verildiği açıklanmıştır. Dış ticaret işlemlerine dair bankacılık faaliyetlerini mevzuat çerçevesinde sürdürdüğü belirtilmiştir.
- **HLGYO:** Park Dedeman Levent otel projesinin inşaa süreci tamamlanmış ve yapı kullanım izin belgesi alınmıştır. Söz konusu otel 10 yıllığına işletilmeye verilmiştir.
- **KOMHL:** Grup şirketi Kommersan Mermerin Muğla tesisleri için leasing ile alınan 90 bin Euro bedelli makine 19 Haziran'da gelecek ve Temmuzda üretime geçecektir. Kesilecek olan mermerlerin kalitesinde % 7 iyileşme, fayans üretim miktarında % 3 oranında artış sağlaması öngörülmektedir.
- **KRSAN:** Yomra arazisi üzerinde fiili inşaatı süren projenin 2016 yılında tamamlanması öngörülmektedir. 14,687 m2 alana tekabül eden 92 adet dairenin kat irtifak tapuları şirket tarafından alınmıştır.
- **OZKGY:** Bir ortak 11 Haziran'da 2.7075 TL fiyattan 60 bin adet hisse almıştır.
- **SNGYO:** Seranit Granit 11 Haziran'da 0.74 TL fiyattan 250 bin adet hisse almıştır.
- **TRGYO:** Bir ortak sahip olduğu halka kapalı 79 bin adet B grubu ve 79 bin adet C grubu payı bir başka ortağa devretmiştir.
- **TUKAS:** Okullu Gıda sahip olduğu paylardan satış yapacağını açıklamıştır.
- **VAKBN:** KOBİ ve büyük ölçekli işletmelere kullandırılmak üzere Avrupa Yatırım Bankası'ndan 200 mn Euro kredi alınmasının ardından 100 mn Euro daha kredi alınmıştır.
- **VAKFN:** JCR, Uluslararası Yabancı Para Notu'nu ve görünümünü ise "BBB-"olarak teyit etti, görünümü "Pozitif" olarak belirledi.
- **ZOREN:** Bağlı ortaklığı Zorlu Rüzgar Enerjisi'nin sermayesi 33 mn TL'den 58.5 mn TL'ye çıkarılmıştır.

Makro Haberler

- TCMB tarafından açıklanan Ödemeler Dengesi verilerine göre cari açık Nisan ayında 3 milyar dolar olan piyasa beklentisini aşarak 3,4 milyar dolar geldi ve yıllık bazda %30,8 daraldı. Yılbaşı bugün cari açık ise 14,5 milyar dolara yükseldi; ancak geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla %13,4 azalmaya işaret etti. 12 ay birikimli cari açık ise Mart ayında görülen 45,8 milyar dolardan Nisan ayında 44,3 milyar dolara geriledi.

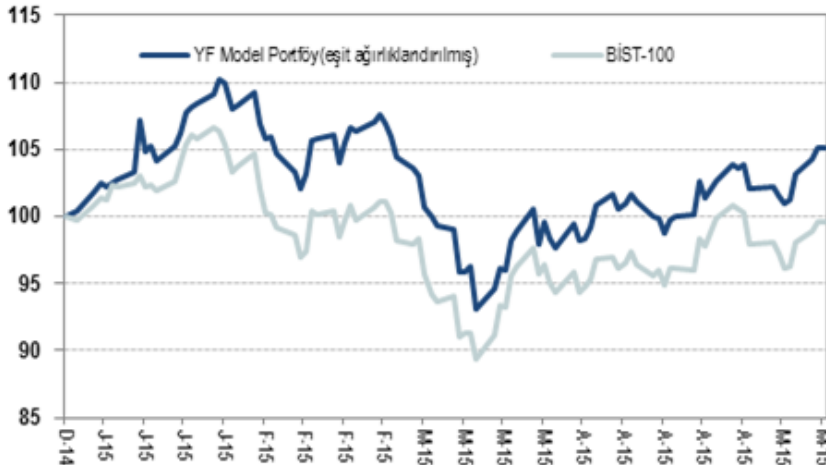
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	16.10	15.65	↑ 2.88%	19.60	21.7%
BIMAS	47.20	45.90	↑ 2.83%	51.90	10.0%
ENKAI	5.10	5.07	↑ 0.59%	6.32	23.9%
GARAN	8.37	8.16	↑ 2.57%	10.40	24.3%
TCELL	11.95	11.85	↑ 0.84%	15.20	27.2%
THYAO	8.75	8.61	↑ 1.63%	10.60	21.1%
TRKCM	2.88	2.82	↑ 2.13%	3.75	30.2%

* 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak 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