

Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC
İngiltere	Konut Fiyatları - Aylık Tem.		0,8
İngiltere	Konut Fiyatları - Yıllık Tem.		5,5
Çin	Konut Fiyatları - Yıllık Haz.	0,066	0,0
Türkiye	Önemli Beklentiler: Turizm Bakanlığı Sağlık ve Kredi Bakanlığı		
Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Gayrimenkul Satışları ve İpotekleme		
ABD	NABU Konut Fiyatı Endeksi Tem.	80	8
ABD	NABU Konut Fiyatı Endeksi Haz.	\$ 12,219	\$ 12,219
	Japonya Borsa Kapalı - Okunmuş Günlük		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Haz.	0,2%	-3,1
İngiltere	TÜFE - Yıllık Haz.	0,2%	0,2
İngiltere	TÜFE - Yıllık Haz.	0,4%	0,3
İngiltere	Çalışmada TÜFE - Yıllık Haz.	1,3%	1,2
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Aylık Haz.	0,2%	0,3
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Yıllık Haz.	1,4%	1,4
İngiltere	ÜFE (Ortal.) - Aylık Haz.	0,6%	2,8
İngiltere	ÜFE (Ortal.) - Yıllık Haz.	1,6%	-3,6
İngiltere	ÜFE - Yıllık Haz.	0,6%	-0,1
İngiltere	Çalışmada ÜFE - Aylık Haz.	0,1%	0,0
İngiltere	Çalışmada ÜFE - Yıllık Haz.	0,5%	0,5
Euro Bölgesi	İnşaat Çıktıları - Aylık May.	-0,098	-0,1
Euro Bölgesi	İnşaat Çıktıları - Yıllık May.		
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Tem.	51,5	54
Almanya	ZEW Ekonomi Beklentiler Tem.	8,0	19
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomi Beklentiler Tem.	18,8	20
Türkiye	TCMB PPK Faiz Karidoru	7,80%	7,8
Türkiye	TCMB PPK Faiz Karidoru-Üst Bant	8,75%	9,0
Türkiye	TCMB PPK Faiz Karidoru-Alt Bant	7,25%	7,2
ABD	Konut Başlangıçları Haz.	1170bin	116
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Haz.	0,8%	0,2
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Haz.	1190bin	1138
ABD	İnşaat İzinleri - Yıllık Haz.	1,2%	0,7

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC
Almanya	ÜFE - Aylık Haz.	0,2%	0,1
Almanya	ÜFE - Yıllık Haz.	-2,4%	-2,1
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Tem.	69	
İngiltere	Haftalık Kazançlar - 3 Aylık May.	2,7%	2,8
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Primer) Hazir - 3 Aylık May.	2,4%	2,3
İngiltere	İnşaat Ören May.	5,8%	5,8
İngiltere	Cari İhtiyaçlar Dengesi May.		466
ABD	MBA Mortgage Başvuruları	72	
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi	-8,3	-7
Türkiye	Veraset İnceleme Gözlemci Verileri		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC
Brezilya	Merkez Bankası (BRL) Faiz Kararı	14,25%	14,2
Japonya	Tem. Sanayi Aktivite Endeksi - Aylık May.	-1,1%	-1,3
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Haz.-Son		-19
İngiltere	Perakende Satışlar (Öce. ve Yıllık Hazir) - Aylık Haz.	-0,6%	0,8
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	0,4%	0,9
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	5,1%	6,0
İngiltere	Kısmi Nakit Net Biletler Haz.	0,1%	0,1
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ESB) Faiz Kararı	0,1%	0,1
Euro Bölgesi	ECB Mündürlük Faiz	-0,004	-0,6
Euro Bölgesi	ECB Mündürlük Faiz	0,25%	0,25
Euro Bölgesi	ECB Varlık Alım Hedefleri Tem.		€100tr
ABD	Chicago Fed Üzlet Aktivite Endeksi Haz.		40
ABD	Haftalık İpotek Başvuruları		264
ABD	Devam Eden İpotek Başvuruları	5,8	2146
ABD	PhilaFed'in Fed İstatistik Endeksi Tem.		4
Güney Afrika	Merkez Bankası (ZAR) Faiz Kararı	7,00%	7,0
ABD	F E Konut Satışları Haz.	8,47mn	533
ABD	F E Konut Satışları - Aylık Haz.	-1,2%	1,8
ABD	Özseri Gözetim Endeksi Haz.	0,5%	-0,1

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC
Japonya	İnşaat PMI Tem.-Öncel.		48
Türkiye	Konut Satış Katkıları		54
Almanya	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	63,9	63
Almanya	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	52,3	54
Almanya	Büyük PMI Tem.-Öncel.	54,0	52
Euro Bölgesi	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	52,0	52
Euro Bölgesi	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	52,3	51
Euro Bölgesi	Büyük PMI Tem.-Öncel.	52,3	52
İngiltere	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	52	52
İngiltere	İnşaat PMI Tem.-Öncel.	52	52
İngiltere	Büyük PMI Tem.-Öncel.	51,5	51

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DOHOL	0,50	2,0%	32.633.467
BOYP	77,95	0,5%	177.766
AKFEN	10,81	0,0%	
KILER	4,35	0,0%	
MEMS1	0,46	0,0%	

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KOZAA	0,80	-20,0%	9.927.520
KOZAL	10,63	-20,0%	19.459.580
ROYAL	1,45	-19,9%	1.753.192
IPEKE	0,80	-19,2%	4.627.262
TAVHL	11,01	-17,3%	136.479.646

Piyasa Beklentisi

Hafta sonu yaşanan darbe girişimi sonrasında haftanın ilk gününe satıcılar başlayan ve artan şekilde ivme kazanarak düşüş eğilimi gün boyunca sürdüren BİST 100 endeksi %7.08 oranında değer kaybı ile 76.957 seviyesinden kapandı.

7,060 milyar TL ile tarihin en yüksek işlem hacminin yaşandığı günde bankacılık endeksinde %8.40, sanayi endeksinde ise %5.99 oranında değer kayıpları yaşandı. Dolar kurunda ise hızlı açılış sonrasında gün ortasında hafif gevşeme eğilimi yaşansa da piyasaların kapanış saatlerine doğru gelen atakla 2.9595 seviyesinden ve %2.45'lik değer kazanımı ile kapanış gerçekleşti.

Dün gün içinde ve iç piyasaların kapanmasında sonra kredilen derecelendirme kuruluşlarında gelen açıklamaların negatif etkileri BİST 100 endeksine bugünde satış olarak yansımaktadır.

Yoğun bir veri akışının hakim olduğu bugünde gözler saat 14'de açıklanacak olan PPK toplantısında olacak. Piyasa beklentisi üst bantta 25 baz puanlık indirilim yapılması yönünde.

Yurtdışında ise saat 12'de Almanya'da gelecek olan ZEW endeksi ise Saat 15.30'da ABD'de açıklanacak olan Konut başlangıçları ile inşaat verileri yurtdışında açıklanacak olan önemli veriler olarak görülüyor.

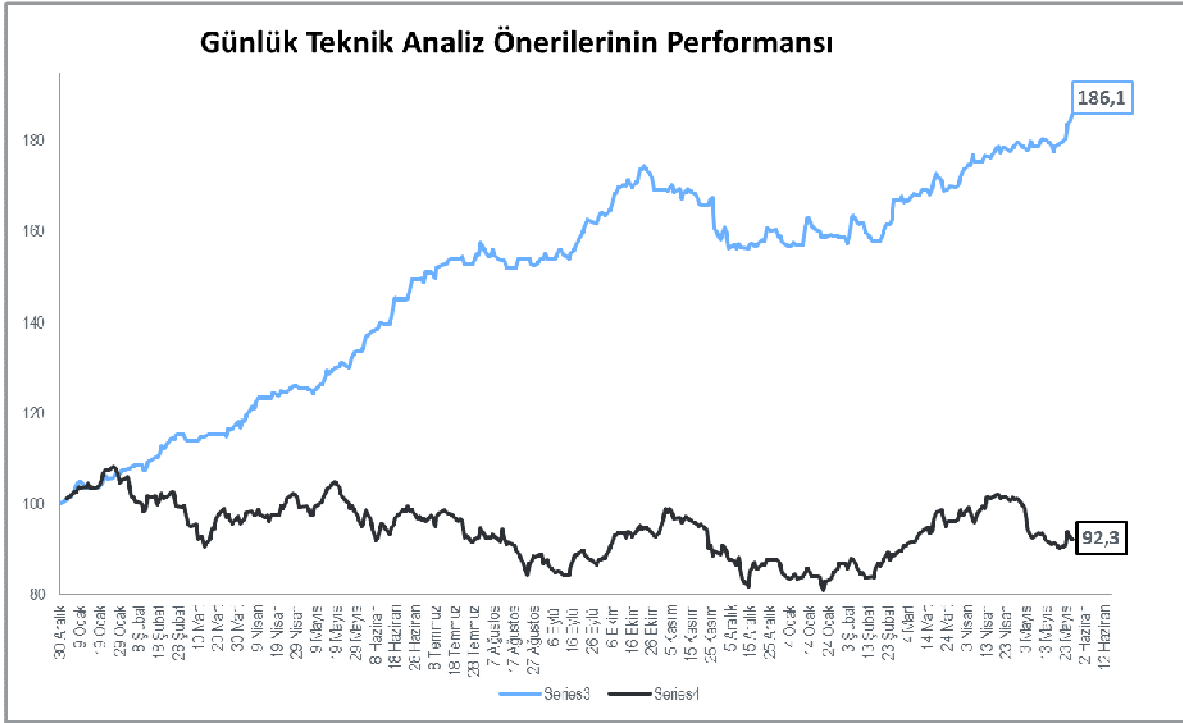
Asya piyasalarında karışık ve zayıf seyir etkili olurken, ABD vadeliileri an itibariyle dünkü kapanış seviyelerinin hafif altında hareket ediyor. Avrupa borsalarının satıcılar açılması bekleniyor.

Dün yaşanan sert değer kaybı sonrasında bugüne de satıcılar başlamasını beklediğimiz endekste 76.200'ü ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında bu desteğin üzerinde tutunma çabasının yetersiz kalması halinde ise gevşeme eğiliminin devamı ile birlikte alt destek konumunda olan 75.000-74.600 seviyelerine geri çekilme görebiliriz.

Endekste 78.350 ise gün içi işlemlerde ilk direnç konumunda olacaktır.

Bugün Açılacak Önemli Veriler

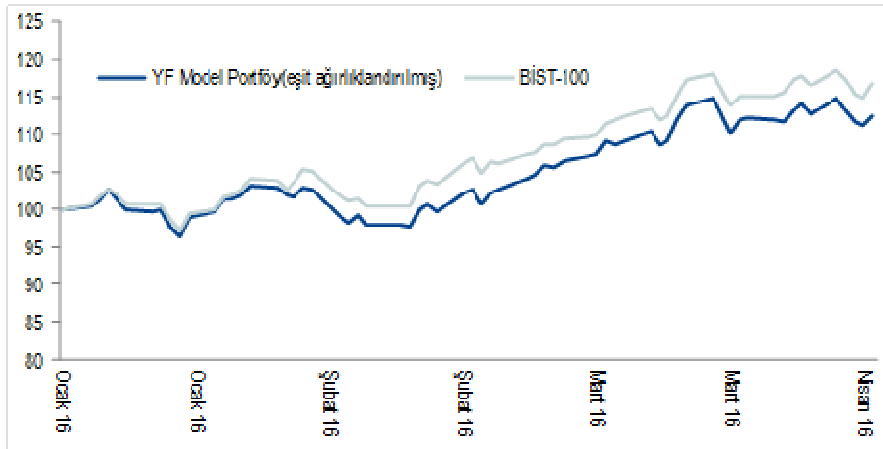
11:30 İngiltere TÜFE – Aylık Haz. (Bekl: 0,2%)	14:00 Türkiye TCMB PPK Politika Faizi (Bekl: 7,50%)
11:30 İngiltere TÜFE – Yıllık Haz. (Bekl: 0,4%)	14:00 Türkiye TCMB PPK Faiz Koridoru Üst Bant (Bekl: 8,75%)
11:30 İngiltere ÜFE – Aylık Haz. (Bekl: 0,8%)	14:00 Türkiye TCMB PPK Faiz Koridoru Alt Bant (Bekl: 7,25%)
11:30 İngiltere Perakende Fiyatlar Aylık Haz (Bekl: 0,2%)	15:30 ABD Konut Başlangıçları Haz. (Bekl: 1170 bin)
12:00 Euro Bölgesi İnşaat Çıktıları Yıllık – May. (Bekl:-0,6%)	15:30 ABD Konut Başlangıçları - Aylık Haz. (Bekl: 0,5%)
12:00 Euro Bölgesi ZEW Eko. Beklentiler Tem.(Bekl:-18,6)	15:30 ABD İnşaat İzinleri Haz. (Bekl: 1150 bin)
12:00 Almanya ZEW Cari Durum Endeksi Tem. (Bekl: 51,5)	15:30 ABD İnşaat İzinleri - Aylık Haz. (Bekl: 1,2%)
12:00 Almanya ZEW Eko. Beklentiler Tem.(Bekl:8,0)	



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	8,22	8,92	↓ -7,85%	10,09	22,7%
AKCNS	12,67	13,84	↓ -8,45%	18,50	46,0%
BIMAS	54,75	57,45	↓ -4,70%	69,00	26,0%
EKGYO	2,71	3,10	↓ -12,58%	4,10	51,3%
GARAN	7,68	8,42	↓ -8,79%	9,93	29,3%
SAHOL	9,35	9,98	↓ -6,31%	11,80	26,2%
TCELL	10,80	11,19	↓ -3,49%	14,30	32,4%
TKNSA	5,18	5,95	↓ -12,94%	8,60	66,0%
TOASO	23,62	24,66	↓ -4,22%	30,00	27,0%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

19 Temmuz 2016

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 dayanarak 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

Mehmet Akif Daşiran	Vekil Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
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
Çiftehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04