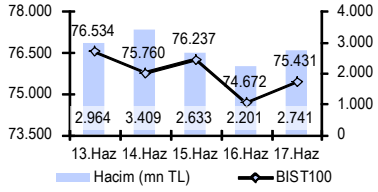
YATIRIM 40YIL FİNANSMAN

Günlük Bülten

20 Haziran 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

13 Haziran 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık May.	6.0%	6.0%
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık May.	5.9%	5.8%
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık May.	10.1%	10.1%
Euro Bölgesi	ECB/Nouy konuşacak.		
	Avustralya Borsası "Kraliçe'nin Doğum Günü" nedeniyle kapalı.		

14 Haziran 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.		0.3%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.		-3.5%
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Nis.		3.2%
Türkiye	Özel Sektörün Yurtdışından Sağladığı Kredi Borcu Nis.		$221.9 mr
İngiltere	TÜFE - Aylık May.	0.3%	0.1%
İngiltere	TÜFE - Yıllık May.	0.4%	0.3%
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	1.3%	1.2%
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Aylık May.	0.3%	0.1%
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Yıllık May.	1.4%	1.3%
İngiltere	ÜFE - Aylık May.	0.3%	0.4%
İngiltere	ÜFE - Yıllık May.	-0.4%	-0.7%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.	0.8%	-0.8%
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Nis.	1.3%	0.2%
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi May.	93.8	93.8
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık May.	0.8%	0.3%
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık May.	-6.0%	-6.7%
ABD	Perakende Satışlar - Aylık May.	0.3%	1.3%
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık May.	0.4%	0.8%
ABD	İşletme Stokları - Aylık Nis.	0.2%	0.4%

15 Haziran 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	İşsizlik Oranı Mar.	10.4%	10.9%
Türkiye	Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri Nis.		$106.6 mr
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi May.		5.36 mr TL
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Prim'ler Hariç) - 3 Aylık Nis.	2.0%	2.1%
İngiltere	İşsizlik Oranı Nis.	5.1%	5.1%
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Nis.	€21.5 mr	€22.3 mr
ABD	ÜFE - Aylık May.	0.3%	0.2%
ABD	ÜFE - Yıllık May.	-0.1%	0.0%
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık May.	0.1%	0.1%
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık May.	1.0%	0.9%
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Haz.	-5	-9.02
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık May.	-0.2%	0.7%
ABD	Kapasite Kullanım Oranı May.	75.2%	75.4%
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık May.	0.1%	0.3%
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır	0.5%	0.5%
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır	0.3%	0.3%
ABD	Fed "Makroekonomik Projeksiyonlarını" Özetini Yayınlayacak.		
ABD	Fed Başkanı Janet Yellen, FOMC sonrası Basın Toplantısı düzenleyecek.		
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Alımları Nis.		$76.1 mr

16 Haziran 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Merkez Bankası (BoJ) Parasal Taban		¥80 tn
Japonya	Merkez Bankası (BoJ) Faiz Kararı		-0.10%
Türkiye	Uluslararası Net Yatırım Pozisyonu Nis.		-$391.3 mr
Euro Bölgesi	ECB "Aylık Ekonomi Bülteni" yayınlanacak.		
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık May.	0.1%	1.3%
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık May.	3.8%	4.3%
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık May.	0.3%	0.0%
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık May.	0.1%	-0.1%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	0.8%	0.8%
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı	0.50%	0.50%
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Varlık Alım Hedefi Haz.	£375 mr	£375 mr
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi Haz.		
ABD	Cari İşlemler Dengesi 1Ç16	-$125.0 mr	-$125.3 mr
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 11 Haz.		264 bin
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 4 Haz.		2.093 bin
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Haz.	1	-1.8
ABD	TÜFE - Aylık May.	0.3%	0.4%
ABD	TÜFE - Yıllık May.	1.1%	1.1%
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık May.	0.2%	0.2%
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	2.2%	2.1%
Euro Bölgesi	AB Ekonomi Bakanları Brüksel'de buluşacak.		
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Haz.	59	58
	Güney Afrika borsası kapalı olacak.		

17 Haziran 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Nis.		32.3 mr
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.		
ABD	Konut Başlangıçları May.	1.150 bin	1.172 bin
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık May.	-1.9%	8.6%
ABD	İnşaat İzinleri May.	1.146 bin	1.116 bin
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık May.	1.3%	3.8%
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
TEKTU	0,68	7,9%	4.454.869
KIPA	1,86	6,9%	236.331.992
ARSAN	1,73	6,1%	13.983.203
CEMAS	0,99	5,3%	10.349.321
ERBOS	31,80	5,0%	1.214.249

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VKFYO	0,86	-9,5%	2.036.356
AKPAZ	0,40	-4,8%	15.838
IPEKE	0,99	-3,9%	4.879.018
IHMAD	0,80	-3,6%	11.959.119
AKGRT	1,91	-3,5%	2.183.301

Piyasa Beklentisi

Geçtiğimiz haftaya satıcılı başlayan BİST 100 endeksinde hafta ortasında görülen tepki denemelerine rağmen toparlanma çabası zayıf kaldı ve hafta %1.89 oranında değer kaybı ile 75.430 seviyesinden tamamlandı. Endekste etkili olan satışlar daha çok sanayi sektör hisselerinde hissedildi. Sanayi endeksinin %3.14 oranında değer kaybettiği haftada Bankacılık endeksinde %0.32 gibi çok sınırlı düşüş yaşandı.

Yoğun bir haftanın ardınan nisbeten daha sakin bir haftaya başlıyoruz. Az sayıda verinin olduğu haftada ön plana çıkan unsur hiç şüphesiz 23 Haziran'da gerçekleştirilecek olan "Brexit" referandumu olacak. "Brexit" hususunda son anket AB'de kalma taraftarlarının %45 ile önde olduğu %13'lük kısmın ise halen kararsız olduğu yönünde. Son dönemde konu hakkındaki negatif haber akışları USD'ye değer kazandırmıştı. Özellikle USD'nin küresel para birimleri karşısındaki değeri açısından "Brexit" oylamasında "AB'den ayrılma" gibi bir karar çıkarsa şayet USD'de değer kazanımları görebiliriz.

Haftanın bir diğer önemli gündem maddesi ise TCMB faiz kararı olacak. Salı günü gerçekleştirilecek olan toplantıda üst bantta 50 bp.'lık indirim bekleniyor. Politika faizi ve alt bantta ise herhangi bir değişiklik beklenmiyor. Haftanın ABD tarafındaki verileri ise Salı Yellen'in konuşması, Çarşamba ve Perşembe günü açıklanacak olan konut verileri, yine Çarşamba günü öncü İmalat PMI verisi ve Cuma günü açıklanacak olan dayanıklı tüketim mal siparişleri ile Michigan tüketici güven endeksi açıklanacak.

Yeni haftanın ilk fiyatlamaları, Cuma günkü alışların devam edeceği yönünde görünüyor. Petrol fiyatlarında $49 seviyesine yükseliş, Altın (ons) fiyatlarındaki geri çekilmenin devamı ve küresel borsalardaki iyimserlik; risk iştahının arttığına işaret ediyor. Asya borsalarında Endonezya ve Çin'deki hafif satışlara karşın Japonya, Kore ve Hong Kong'da güçlü alışlar söz konusudur. ABD vadelilerinin Cuma kapanışımızdaki seviyesine göre %1'in üzerindeki yukarı yönlü hareketine ek olarak Avrupa borsalarında da alıcılı bir açılış bekleniyor.

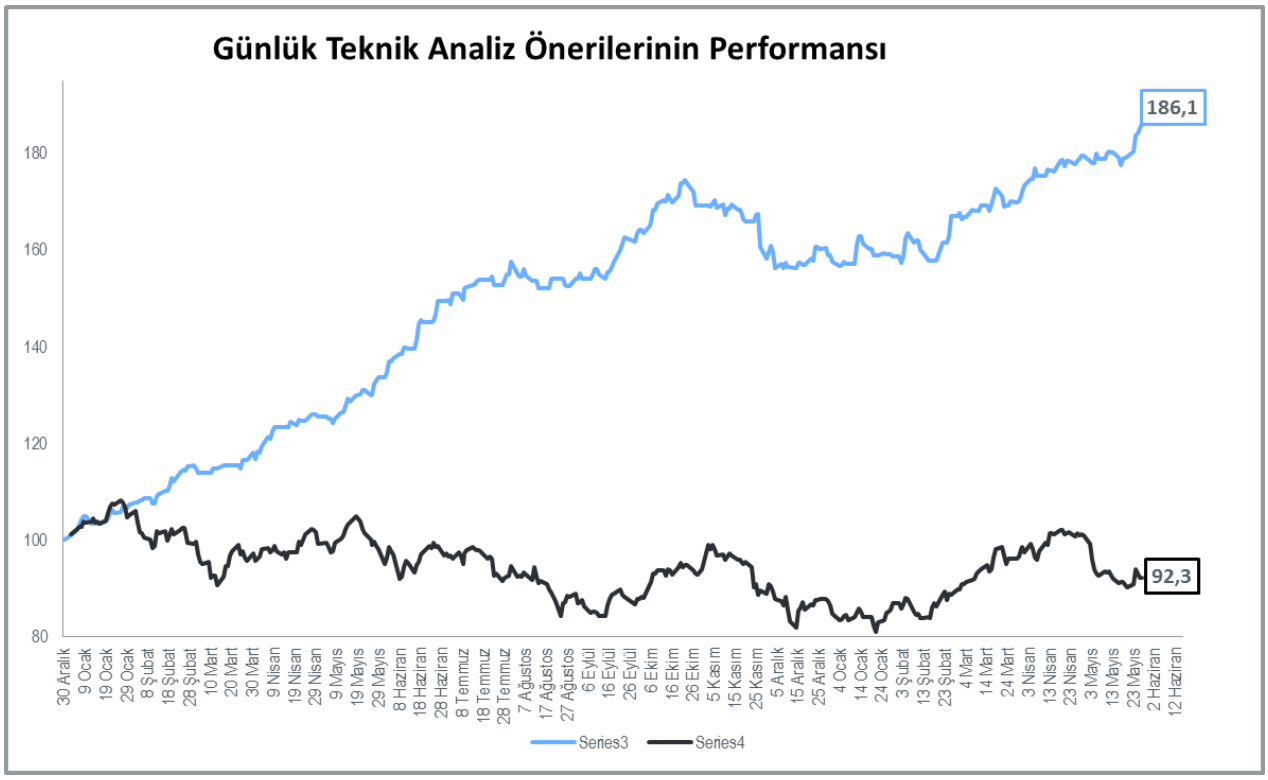
"Brexit" e ilişkin son anketin iyimserliği ile birlikte yaşanan bu gelişmeler kur cephesine de yansımış durumdadır. 2,91'in altında seyreden USD/TL ve 1,13'ün üzerinde yer alan Euro/Dolar paritesi yeni günün iyimserliğini kur tarafında da ortaya koyuyor.

Alıcılı bir açılış beklediğimiz endekste kısa vadeli göstergelerde görülen toparlanma çabası, tepki hareketlerinin güç kazanabileceğine işaret etmektedir. 76.200'ün ilk direnç konumunda olacağı endekste daha öcne söz konusu seviyeyi kısa vadeli destek olarak izlemiştir. Bu seviye aşılırsa tepki hareketleri hafta geneline yayılabilir. 74.700 ve 75.500 bandı ise gün içi ilk destekler olarak karşımıza çıkıyor.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

09:00 Almanya ÜFE – Aylık May. (Bekl: %0,3)
09:00 Almanya ÜFE – Yıllık May. (Bekl: -%2,8)
16:00 Euro Bölgesi ECB / Mersch konuşacak.
17:30 Türkiye Mer. Yön. Borç Stoku May. (Ö: 682.7 mlr TL)
19:15 ABD Fed/Kashkari konuşacak.

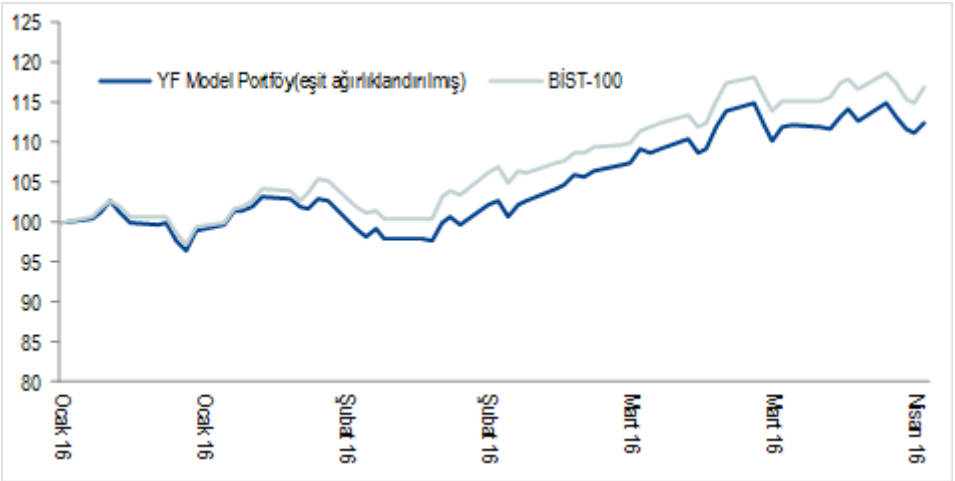
20 Haziran 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	7,93	7,69	3,12%	**10,09**	27,2%
AKCNS	13,49	13,12	2,82%	**18,50**	37,1%
BIMAS	55,95	55,75	0,36%	**69,00**	23,3%
EKGYO	2,71	2,67	1,50%	**4,10**	51,3%
GARAN	7,49	7,42	0,94%	**9,93**	32,6%
TCELL	10,11	10,03	0,80%	**14,30**	41,4%
THYAO	5,72	5,74	-0,35%	**9,30**	62,6%
TKNSA	5,74	5,68	1,06%	**8,60**	49,8%
TUPRS	61,75	61,65	0,16%	**88,00**	42,5%

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



YATIRIM 40YIL
FİNANSMAN

Yatırım Finansman Menkul Değerler **20 Haziran 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 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
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
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

Varlık Yönetimi Bölümü

İnciser Ünver	Müdür	inciser.unver@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85

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
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Ataşehir	+90 (216) 386 74 00
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		