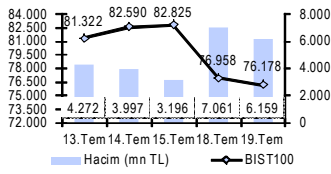




Günlük Bülten

20 Temmuz 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

18 Temmuz 2016 Pazartesi			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC.
İngiltere	Konut Fiyatları - Aylık Haz.		0,8
İngiltere	Konut Fiyatları - Yıllık Haz.		5,5
Çin	Konut Fiyatları - Yıllık Haz.	0,068	0,0
Türkiye	Özellikle Türkiye'den Sağlıklı Kredi Borası		
Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Faizler - Dolarla Değerlendirilip İptisamları		
ABD	NABİB Konut Fiyatı Endeksi Tem.	60	8
ABD	NABİB Konut Fiyatı Endeksi Tem.	\$ 12,204	\$19

19 Temmuz 2016 Salı			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC.
Güney Kore	ÜFE - Yıllık Haz.		-3,1
İngiltere	TÜFE - Yıllık Haz.	0,2%	0,2
İngiltere	TÜFE - Yıllık Haz.	0,4%	0,3
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.	1,3%	1,2
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	0,2%	0,3
İngiltere	Perakende Satışlar - 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%	-0,3
İngiltere	Çekirdek ÜFE - Yıllık Haz.	0,1%	0,0
Euro Bölgesi	Çekirdek ÜFE - Yıllık Haz.	0,5%	0,5
Euro Bölgesi	İşletim Ödenekleri - Yıllık Haz.	-0,098	-0,2
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Tem.	81,5	54
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Tem.	8,0	19
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Tem.	18,8	20
Türkiye	TCMB PPK Politikai Faiz	7,50%	7,5
Türkiye	TCMB PPK Faiz Karşılığı-Ortal. Bant	0,75%	9,8
Türkiye	TCMB PPK Faiz Karşılığı-Ortal. Bant	7,25%	7,2
ABD	Konut Başlangıçları Haz.	1170bin	116
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Haz.	0,9%	0,2
ABD	İşletim Ödenekleri - Aylık Haz.	1190bin	113
ABD	İşletim Ödenekleri - Yıllık Haz.	1,2%	0,7

20 Temmuz 2016 Çarşamba			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC.
Almanya	ÜFE - Aylık Haz.	-2,4%	0,4
Almanya	ÜFE - Yıllık Haz.	-2,4%	-2,1
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Tem.		69
İngiltere	Haftalık Kazançlar - 3 Aylık May.	2,2%	2,2
İngiltere	Haftalık Kazançlar (Primer Hariç) - 3 Aylık May.	2,4%	2,3
İngiltere	İşsizlik Oranı May.	5,9%	5,9
Avrupa	Cari İşlemler Dengesi May.		4655
ABD	MBA Mortgage Başvuruları		7,2
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi	-8,3	-7
Türkiye	Merkezi Yönetim İç/Dış Borç Verileri		

21 Temmuz 2016 Perşembe			
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 (Ortal. ve Yıllık Hariç) - Aylık Haz.	-0,6%	1,0
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	0,4%	0,9
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.	5,1%	6,0
İngiltere	Konut İstatistikleri Haz.		5,1
Euro Bölgesi	Konut İstatistikleri Haz.	0,1%	0,1
Euro Bölgesi	ECB Merkezi Faiz	-0,004	-0,6
Euro Bölgesi	ECB Merkez Faiz	0,25%	0,25
Euro Bölgesi	ECB Varsa Alın Hedefi Tem.		40
ABD	Chicago Fed Üzül Aktivite Endeksi Haz.		264
ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları		2146
ABD	Durum Endeksi İşsizlik Başvuruları	5,0	4
ABD	Philadelphia Fed İstatistik Endeksi Tem.	7,00%	7,0
ABD	Merkez Bankası (FOMC) Faiz Kararı	0,475%	0,53
ABD	2. El Konut Satışları Haz.	1,2%	1,8
ABD	3. El Konut Satışları Haz.	0,9%	0,2
ABD	Özellikle Türkiye'den Sağlıklı Kredi Borası		

22 Temmuz 2016 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNC.
Japonya	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.		48
Türkiye	Konut Satışları İstatistikleri		54
Almanya	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.	63,9	63
Almanya	Haftalık Kazançlar - Aylık Haz.	5,2%	5,4
Almanya	Bölgesel PMI Tem.-Ortal.	54,0	52
Euro Bölgesi	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.	52,0	52
Euro Bölgesi	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.	52,0	51
Euro Bölgesi	Bölgesel PMI Tem.-Ortal.	52,5	52
İngiltere	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.		52
İngiltere	Haftalık Kazançlar - Aylık Haz.		52
İngiltere	Bölgesel PMI Tem.-Ortal.		51
ABD	İşletim Ödenekleri Tem.-Ortal.	51,5	51

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CEMAS	1,00	9,9%	3.730.910
DOCO	237,00	5,3%	3.921.446
TAVHL	11,58	5,2%	109.812.371
VESTL	6,54	4,6%	51.625.731
EUYO	0,49	4,3%	25.821

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IPEKE	0,70	-12,5%	10.765.959
KOZAA	0,72	-10,0%	9.472.569
ODAS	8,84	-8,3%	12.747.591
KOZAL	9,85	-7,3%	26.178.099
BMEKS	1,52	-4,4%	3.461.626

Piyasa Beklentisi

Borsa İstanbul'da dün oynaklığın çok yüksek olduğu bir yaşandı. Açılış sonrasında güçlenen alımlar ile 78.338'e kadar yükseliş yaşanmasına rağmen kapanışa doğru tekrar artan satış baskısı ile gerileyen endeks %1.01'lik düşüş ile 76.177'den kapandı.

Bankacılık endeksinde %2.02 oranında değer kaybının yaşandığı günde sanayi sektörü hisselerinin daha güçlü kaldığı görüldü ve sanayi endeksi %0.29 oranında yükseliş ile günün tamamladı. Dolar kuru ise yükseliş eğilimini güç kaybetmeden sürdürürken, özellikle günün sonuna doğru gelen atakla hızlanan Dolar/TL kuru %1.82'lik yükseliş ile 3.0135'den gün kapandı.

Dünün en önemli veri akışı konumunda olan ve piyasa oyuncuları tarafından yakından takip edilen PPK toplantısında beklentilere paralel şekilde üst bandta 25 baz puanlık indirime gidildi. Bu indirim ile beraber son 5 toplantıda 200 baz puanlık indirim gerçekleştirilmiş oldu. Beklentiler doğrultusunda gelen bu karar gün ortasına doğru güçlenme çabasında olan tepki hareketlerinde bir bozulmaya neden olmadı. Ancak piyasa kapanışına yakın saatlerde YÖK'ün dekanlar ile ilgili olarak yaptığı açıklama BİST 100 endeksinde satışların ivme kazanmasına neden olan etken oldu.

Bugün ise veri akışı olarak sakin bir gün bizi beklerken, gözler iç gündem ve kur cephesindeki hareketlerde olacak. İç piyasaların kapanış saatlerinde 3.02 seviyesini aşan Dolar/TL'nin yurt dışı işlemlerde gece saatlerinde 3.0580'e kadar yükselmiş olması satıcılar bir açılışın endekste yaşanabileceğini gösteriyor. Gün içi hareketlerde kurda bir gevşeme eğiliminin yaşanmaması halinde baskının gün sonuna kadar etkili olmasına neden olacaktır. Bu nedenle gün içi Al-Sat işlemlerde Dolar/TL'deki hareketler yakında takip edilmeli.

Asya borsalarında Nikkei endeksinde ki hafif satışlara rağmen genelde alıcılı seyrin etkili olduğu görülüyor. ABD vadeliileri an itibariyle dünkü kapanış seviyelerine yakın hareket ediyor. Avrupa borsalarının ise güne yatay başlamasını bekleniyor.

Endeksi teknik olarak değerlendirdiğimizde ise iç gündeme duyarlılığın yüksek olduğu bu günlerde yüksek volatilite seyrin etkisini sürdüreceğini düşünüyoruz. Güne satıcılar başlamasını beklediğimiz endekste 75.000'i gün içi işlemlerde ilk destek seviyesi olarak takip edeceğiz.

Gün içi işlemlerde bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tepki hareketleri görebiliriz. Ancak beklentimizin aksine endeksin bu desteğinde üzerinde tutunamaması durumunda sırası ile alt destek konumunda olan 74.600 ve 74.000 seviyelerine geri çekilme yaşanabilir.

Endekste yaşanabilecek tepki denemelerinde ise 77.300 ilk direnç konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

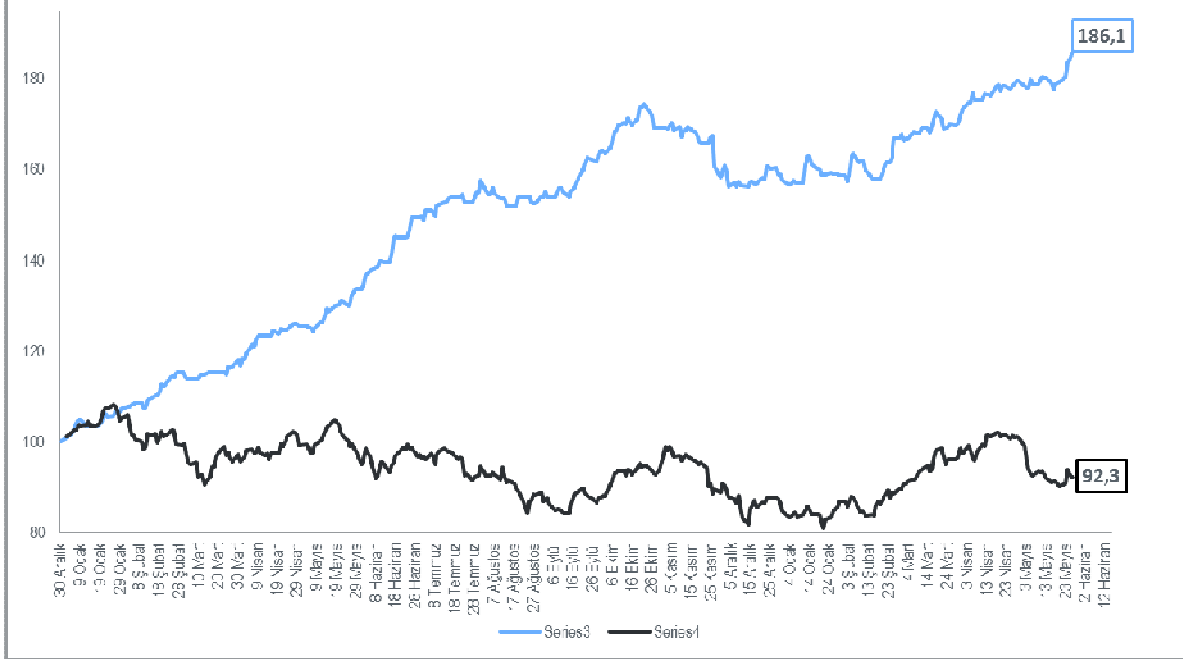
09:00 Almanya ÜFE – Aylık Haz. (Bekl: 0,2%)
 09:00 Almanya ÜFE – Yıllık Haz. (Bekl: -2,4%)
 10:00 Türkiye Tüketici Güven End Tem. (Önck: 69,43)
 11:30 İngiltere Haftalık Kazançlar – May. (Bekl: 2,3)

11:30 İngiltere İşsizlik Oranı May. (Bekl: 5,0%)
 11:30 İtalya Cari İşlemler Dengesi May. (Önck: 4655 mn)
 14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Bekl: 7,2%)
 17:00 Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi (Bekl: -8,3)
 17:30 Türkiye Merkezi Yönetim İç/Dış Borç Verileri



20 Temmuz 2016

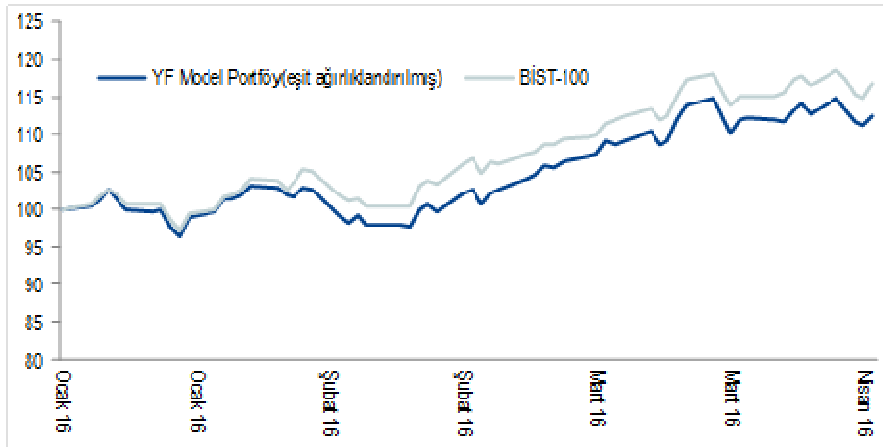
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKBNK	7,97	8,22	↓ -3,04%	10,09	26,6%
AKCNS	13,05	12,67	↑ 3,00%	18,50	41,8%
BIMAS	52,75	54,75	↓ -3,65%	69,00	30,8%
EKGYO	2,75	2,71	↑ 1,48%	4,10	49,1%
GARAN	7,50	7,68	↓ -2,34%	9,93	32,4%
SAHOL	8,97	9,35	↓ -4,06%	11,80	31,5%
TCELL	10,60	10,80	↓ -1,85%	14,30	34,9%
TKNSA	5,18	5,18	→ 0,00%	8,60	66,0%
TOASO	23,68	23,62	↑ 0,25%	30,00	26,7%

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





Yatırım Finansman Menkul Değerler

20 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 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.

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
Çiftelhavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04