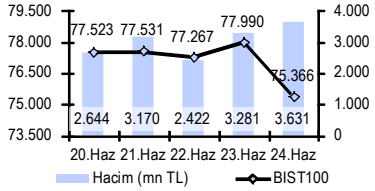
YATIRIM 40YIL FİNANSMAN

Günlük Bülten

27 Haziran 2016

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

27 Haziran 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Sanayi Kârları-Yıllık May.		4,2%
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) May.	-$59,5 mlr	-$57,5 mlr
ABD	Hizmet PMI Haz.-Öncü	52,0	51,3
ABD	Bileşik PMI Haz.-Öncü		50,9
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Haz.	-15,0	-20,8
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		
Euro Bölgesi	ECB Zirvesi Portekiz'de gerçekleştirilecek.		

28 Haziran 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.		
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık May.		-28,1%
Türkiye	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti Haz.		
Euro Bölgesi	ECB/Praet konuşacak.		
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 1Ç16-Nihai	1,0%	0,8%
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 1Ç16-Nihai	2,0%	1,9%
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 1Ç16-Nihai	0,8%	0,6%
ABD	Çekirdek PCE 1Ç16-Nihai	2,1%	2,1%
Euro Bölgesi	ECB Zirvesi Brüksel'de gerçekleştirilecek.		

29 Haziran 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Powell konuşacak.		
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık May.	0,1%	0,0%
Japonya	Küçük İşletmeler Güven Endeksi Haz.	46	45,6
Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Tem.	9,8	9,8
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Haz.		82,3
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Haz.	104,7	104,7
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Haz.	0,28	0,28
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Haz.	-3,5	-3,6
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Haz.	11,1	11,3
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Haz.-Son	-7,3	-7,3
Euro Bölgesi	ECB/Constancio konuşacak.		
Türkiye	BDDK Bankacılık Sektörü Net Kâr/Zararı May.		10,97 mr TL
Almanya	TÜFE - Aylık Haz.-Öncü	0,1%	0,3%
Almanya	TÜFE - Yıllık Haz.-Öncü	0,3%	0,1%
ABD	Kişisel Gelirler May.	0,3%	0,4%
ABD	Kişisel Giderler May.	0,3%	1,0%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık May.	0,2%	0,3%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık May.	1,0%	1,1%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık May.	0,2%	0,2%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık May.	1,6%	1,6%
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		
ABD	Fed Yellen konuşacak.		
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık May.	-1,0%	5,1%
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık May.	4,8%	2,9%

30 Haziran 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
İngiltere	Gfk Tüketici Güven Anketi Haz.	-3,0	-1,0
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık May.-Öncü	-0,2%	0,6%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık May.-Öncü	1,9%	-3,3%
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık May.	0,6%	-0,9%
Almanya	Perakende Satışlar - Yıllık May.	2,5%	2,3%
Fransa	TÜFE - Aylık Haz.-Öncü	0,2%	0,4%
Fransa	TÜFE - Yıllık Haz.-Öncü	0,2%	0,0%
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi May.	-$8,10 mlr	-$4,21 mlr
Almanya	İşsizlik Oranı Haz.	6,1%	6,1%
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreksel 1Ç16	0,4%	0,4%
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç16	2,0%	2,0%
İngiltere	Cari İşlemler Dengesi 1Ç16	-£28,0 mlr	-£32,7 mlr
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Haz.	0,0%	-0,1%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.	0,8%	0,8%
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 25 Haz.		259 bin
Kanada	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış Nis.		1,1%
ABD	Chicago PMI Haz.	50,8	49,3
ABD	Fed Bullard konuşacak.		

01 Temmuz 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	İşsizlik Oranı May.	3,2%	3,2%
Japonya	TÜFE - Yıllık May.	-0,5%	-0,3%
Japonya	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	0,8%	0,7%
Japonya	Tankan Büyük Şirketler İmalat Endeksi 2Ç16	4,0	6,0
Japonya	Tankan Büyük Şirketler İmalat Dışı Endeksi 2Ç16	19,0	22,0
Çin	İmalat PMI (Resmi) Haz.	50,0	50,1
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Haz.		53,1
Çin	İmalat PMI Haz.	49,1	49,2
Japonya	İmalat PMI Haz.-Son		47,8
Türkiye	İmalat PMI Haz.	48,9	49,4
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.		
Fransa	İmalat PMI Haz.-Son	47,9	47,9
Almanya	İmalat PMI Haz.-Son	54,4	54,4
Türkiye	TİM İhracat Verileri Haz.		
Euro Bölgesi	İmalat PMI Haz.-Son	52,6	52,6
İngiltere	İmalat PMI Haz.	50,2	50,1
Türkiye	İTO İstanbul Perakende Fiyat Endeksi Haz.		-0,11%
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı May.	10,1%	10,2%
Türkiye	Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yük. Nis.		
ABD	İmalat PMI Haz.-Son		51,4
ABD	ISM İmalat PMI Haz.	51,4	51,3
ABD	Fed Mester konuşacak.		
	Kanada borsası kapalı olacak.		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ZOREN	1,71	3,6%	47.734.593
CEMAS	1,01	3,1%	5.929.185
IHMAD	0,75	1,4%	2.863.665
BJKAS	3,21	1,3%	50.217.823
ANSGR	1,72	1,2%	115.881

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
FROTO	31,92	-7,6%	30.324.095
ARSAN	1,66	-7,3%	4.136.586
TOASO	22,60	-7,1%	39.587.865
IHEVA	0,27	-6,9%	688.744
GLYHO	1,48	-6,3%	3.446.797

Piyasa Beklentisi

Geride bıraktığımız haftada Brexit referandumuna odaklı bir seyir görüldü. Hafta başında açıklanan anketlerin olumlu etkisi ile 78.350 seviyesine kadar yükselen endekste Cuma sabahı kesinleşen sonuçlar ile hava hızla terse döndü. Etkili olan satışlar sonucu 74.000'e kadar geri çekilme yaşanırken, bu seviyelerden gelen tepki alımları ile toparlanan endeks haftayı 64 puanlık sınırlı değer kaybı ile 75.366 seviyesinden tamamladı.

Haftasonunda yaşanan en önemli gelişme, Pazar akşamı Türkiye ve İsrail arasındaki Mavi Marmara gerginliğinin sona erdiğine ilişkin haber akışları oldu. İsrailli bir yetkilini yaptığı açıklamalara göre İsrail 20 milyon dolarlık tazminat ödeyecek, karşılığında Türkiye'nin "Gazze Ablukası"nın kaldırılması talebinden vazgeçeceği açıklandı. Türkiye'nin ayrıca Gazze'de konut projeleri ve hastane inşaatı gerçekleştireceği de ifade edildi. Uzlaşmanın, İsrail'in gaz ihracı ihtiyacı ve Türkiye'nin gaz konusunda Rusya'ya olan bağlılığını azaltmak amaçlı milyar dolarlık anlaşmaların önünün açabileceği yorumları yapılıyor. Başbakan Binali Yıldırım'ın saat 13:00'da konu ile ilgili resmi bir açıklama yapması bekleniyor.

İngiltere'de ise Brexit sonrası yeni bir tartışma başladı. İngiltere Parlamentosu internet sitesinin dilekçe bölümünde başlatılan "yeniden AB referandumu yapılsın" kampanyasına 3 milyon imza geldi. İngiliz Parlamentosunun internet sitesindeki herhangi bir dilekçe 100 binin üzerinde imza topladığında, parlamentonun alt kanadı Avam Kamarasında tartışılabiliyor.

Yeni haftada takip edilecek önemli veriler Salı günü ABD'nin yıllıklandırılmış büyümesi ve kişisel tüketici harcamaları ve Cuma günkü İmalat PMI verisi olacak. Bunun dışında Çarşamba günü Yellen'in konuşması yakından izlenecek. ECB Başkanı Mario Draghi ise Pazartesi'den Çarşamba'ya kadar sürecek olan ECB zirvelerinde 3 konuşma birden gerçekleştirecek.

Başbakan'ın açıklamalarının dışında bugün ABD'deki öncü hizmet PMI verisi ve öncü dış ticaret dengesi verileri yakından izlenecek. Günün bir diğer önemli gündem maddesi ise 20:30'da Mario Draghi'nin basın toplantısı olacak. Draghi'nin bu toplantıda Brexit'in olası etkilerine vurgu yapması bekleniyor.

İsrail ile gerginliğin sona ermesine ilişkin haber akışlarına rağmen, Dolar endeksi'nde yeniden 96 seviyesi üzerine yükseliş ve Euro/Dolar paritesindeki 1,10 seviyesine yakın hareketler, tüm küresel para birimlerinde (özellikle gelişmekte olan ülke paralarında) USD karşısında sert değer kayıpları görülmesine neden olmaktadır. USD/TL'de bu fiyatlamadan nasibini alarak 2,95'e kadar yükselmiştir. Ancak sabah kotasyonları ile birlikte USD/TL kurunun 2,95 seviyesinin altına doğru gevşediği görülmektedir. Petrol fiyatlarındaki düşüş ve Altın (ons) fiyatının rekor seviyelerde işlemlerine devam etmesi negatif unsurların ciddi manada hissedilmesine neden olmaktadır.

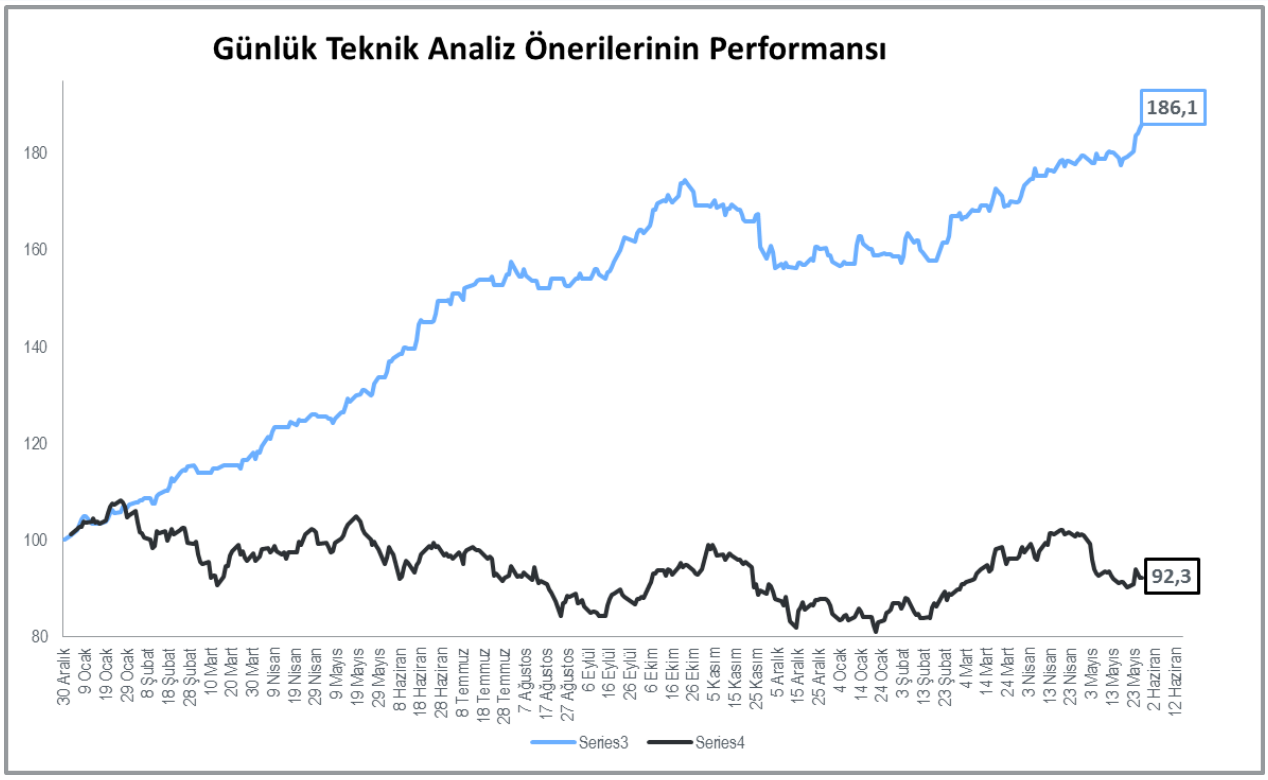
"Brexit" fiyatlamalarının küresel borsalardaki etkisi ise devam ediyor. Japonya ve Çin dışındaki tüm Asya borsaları satıcılı seyrederken, S&P vadelilerindeki kayıp, Cuma kapanışımızdan bu yana %2'ye ulaşmış durumdadır. Avrupa borsalarının ise Cuma günkü satışlarını yeni hafta başlangıcında da devam ettirmesi bekleniyor.

Satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 74.600 ilk destek olarak izlenecek, söz konusu destek üzerinde tepki alımları görülebilir. Bu yükselişlerde 76.300 ara direnci izlenebilir. 200-günlük üssel ortalamanın geçtiği 78.200 ise sonraki ve daha önemli direnç olacaktır. Beklentinin aksine 74.600 üzerinde tutunulamaması durumunda gevşeme hızlanabilir ve bu durumda 73.000 ve 72.600 alt destekleri izlenebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

15:30 ABD İml. Ürn. Dış Tic. Den. (Öncü) May. (B: -$59,5 mlr)
16:45 ABD Hizmet PMI – Öncü Haz. (Bekl: 52)
16:45 ABD Bileşik PMI – Öncü Haz. (Önck. 50,9)
17:30 ABD Dallas Fed İml. Akt. End. Haz. (Bekl: -15)
20:30 Euro Bölgesi ECB/Draghi konuşacak.

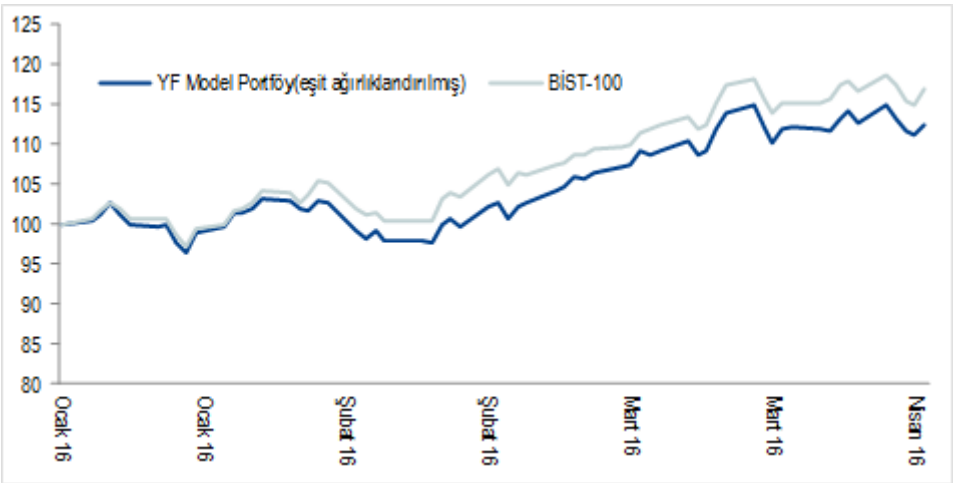
27 Haziran 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	8,17	8,38	-2,51%	**10,09**	23,5%
AKCNS	13,03	13,22	-1,44%	**18,50**	42,0%
BIMAS	55,45	55,85	-0,72%	**69,00**	24,4%
EKGYO	2,73	2,82	-3,19%	**4,10**	50,2%
GARAN	7,53	7,89	-4,56%	**9,93**	31,9%
TCELL	10,32	10,49	-1,62%	**14,30**	38,6%
THYAO	5,67	5,83	-2,74%	**9,30**	64,0%
TKNSA	5,69	5,92	-3,89%	**8,60**	51,1%
TUPRS	61,45	63,00	-2,46%	**88,00**	43,2%

** 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 **27 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		