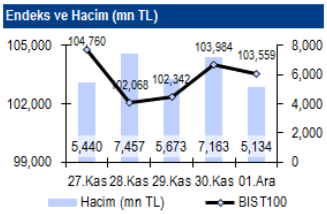
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

4 Aralık 2017



Haftalık Ajanda

27 Kasım 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Yeni Konut Satışları Eki.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eki.
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.
ABD	Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari konuşacak
ABD	New York FED Başkanı William C.Dudley konuşacak

28 Kasım 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Kas.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eki.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eki.-Öncü
ABD	Kırmızı Kitap
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Eyl.
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Eyl.
ABD	Tüketici Güven Endeksi
ABD	New York FED Başkanı William C.Dudley konuşacak
ABD	FED Guvernörü Jerome Powell konuşacak

29 Kasım 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eki.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Kas.
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Kas.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Kas.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Kas.-Öncü
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Kas.-Öncü
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç17-Revize Tah.
ABD	Çekirdek PCE 3Ç17-Revize Tah.
ABD	FED Başkanı Janet Yellen konuşacak
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eki.
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eki.
ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak

30 Kasım 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.
Güney Kore	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.-Öncü
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.-Öncü
Çin	İmalat PMI (Resmi) Kas.
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Kas.
Japonya	Motorlu Taşıt Üretimi-Yıllık Eki.
Japonya	Konut Başlangıçları - Yıllık Eki.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eki.
Almanya	İşsizlik Oranı Kas.
ABD	Opec Toplantısı
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eki.
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Kas.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.-Geçici
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Kişisel Gelirler Eki.
ABD	Kişisel Giderler Eki.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.
ABD	Chicago PMI Kas.
ABD	Dallas FED Başkanı Robert Steven Kaplan konuşacak

01 Aralık 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İşsizlik Oranı Eki.
Japonya	Sermaye Harcamaları 3Ç/17
Japonya	İmalat PMI Kas.-Nihai
Türkiye	İmalat PMI Kas.
Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai
Euro Bölgesi	İmalat PMI Kas.-Nihai
İngiltere	İmalat PMI Kas.
ABD	İmalat PMI Kas.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Kas.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eki.
ABD	Dallas FED Başkanı Robert Steven Kaplan konuşacak
ABD	St. Louis FED Başkanı James Bullard konuşacak

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
PARSN	10.81	8.2%	3,275,591
ALARK	7.00	7.7%	50,489,505
AKSGY	3.10	7.6%	4,539,362
ICBCT	4.18	6.4%	33,261,502
CLEBI	35.82	5.5%	2,247,996

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DGGYO	3.12	-5.2%	8,952,969
MEPET	2.21	-3.9%	4,533,092
KRONT	14.45	-3.7%	2,544,524
PEGYO	0.79	-3.7%	1,476,483
VAKBN	5.58	-3.6%	111,716,273

Piyasa Beklentisi

Cuma günü zayıf başlangıç sonrasında 103.095-104.109 bandında dalgalı bir seyir izleyen BİST 100 endeksi günü %0.41, haftayı ise %0.94 oranında değer kaybı ile 103.559 seviyesinden tamamladı.

Bankacılık endeksini nispeten daha güçlü kaldığı haftada %0.70 oranında değer kaybı görülürken, sanayi endeksi %3.71 oranında düşüş ile haftayı kapattı. Kur cephesinde ise 3.8925- 3.9655 bandında dalgalı seyir izleyen Dolar/TL %0.35 oranında sınırlı düşüş ile 3.9235'den kapandı.

Geçtiğimiz hafta iç gündeme odaklı bir seyir hafta boyunca etkili oldu. Siyasilerden gelen açıklamalar ile ABD'de başlayan ve Türkiye ABD ilişkilerinde gerilim sebebi olan dava süreci iç piyasada baskı unsuru oldu. Ayrıca Kur hareketleri, ile yabancı yatırım bankalarının Türkiye ile ilgili değerlendirmeleri hafta boyunca piyasa oyuncuları tarafından yakında izlendi.

Yeni haftanın ilk işlem gününün verilerine baktığımızda ise Saat 10'da açıklanacak olan Enflasyon rakamları günün ilk önemli verisi olarak görülüyor.TÜFE'de piyasa beklentisi aylık bazda %1.20 oranında artış yaşanması yönünde. Verinin beklentilerden yukarı yönde sapması sabah saatlerinde piyasalar üzerinde baskı oluşturabilir.

Yurtdışı veri akışlarınan baktığımızda ise sakin bir gün bizi bekliyor. Gün içinde yapılacak olan Eurogrup Toplantısı ile saat 13'de açıklanacak olan Euro Bölgesi ÜFE rakamı günün ilk yarısının verileri olarak görüyor. Kapanış saatimize yakın ABD'den açıklanacak olan Fabrika sibarişleri rakamları ise günün son verisi konumunda. Bu verilerin piyasalar üzerinde etkili olmasını beklemiyoruz.

Yurtdışı piyasalara baktığımızda ise ABD vadelilerinde yükseliş eğilimi görülüyorken, Euro/Dolar Paritede 1.1850 seviyesinin üzerinde dalgalı bir seyir etkili oluyor. Asya borsaları haftanın ilk gününde karışık seyrediyor. Avrupa piyasalarının ise güne alıcılı başlaması bekleniyor.

Endeksin haftaya hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste 103.000 seviyesinin üzerinde kalındığı sürece tepki denemelerinin gücünü korumasını bekliyoruz. Bu seviyenin üzerinde mevcut pozisyonlar korunabilir ve kısa vadeli olarak alım yapılabilir.

Endekste etkili olabilecek yükseliş denemelerinde ise 104.300 seviyesi ilk ara direnç konumunda olacaktır. Bu direncin geçilme potansiyelini güçlü bulmakla birlikte 104.300 seviyesinin aşılması halinde 105.000 ve 106.200 seviyeleri kısa vadeli üst dirençler olarak hedef alınabilir.

Endeksin beklentimizin 103.000 seviyesinin altına inmesi durumunda ise güç kaybı tekrar artacağından pozisyonlarda kısa vadeli sat-al denenebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

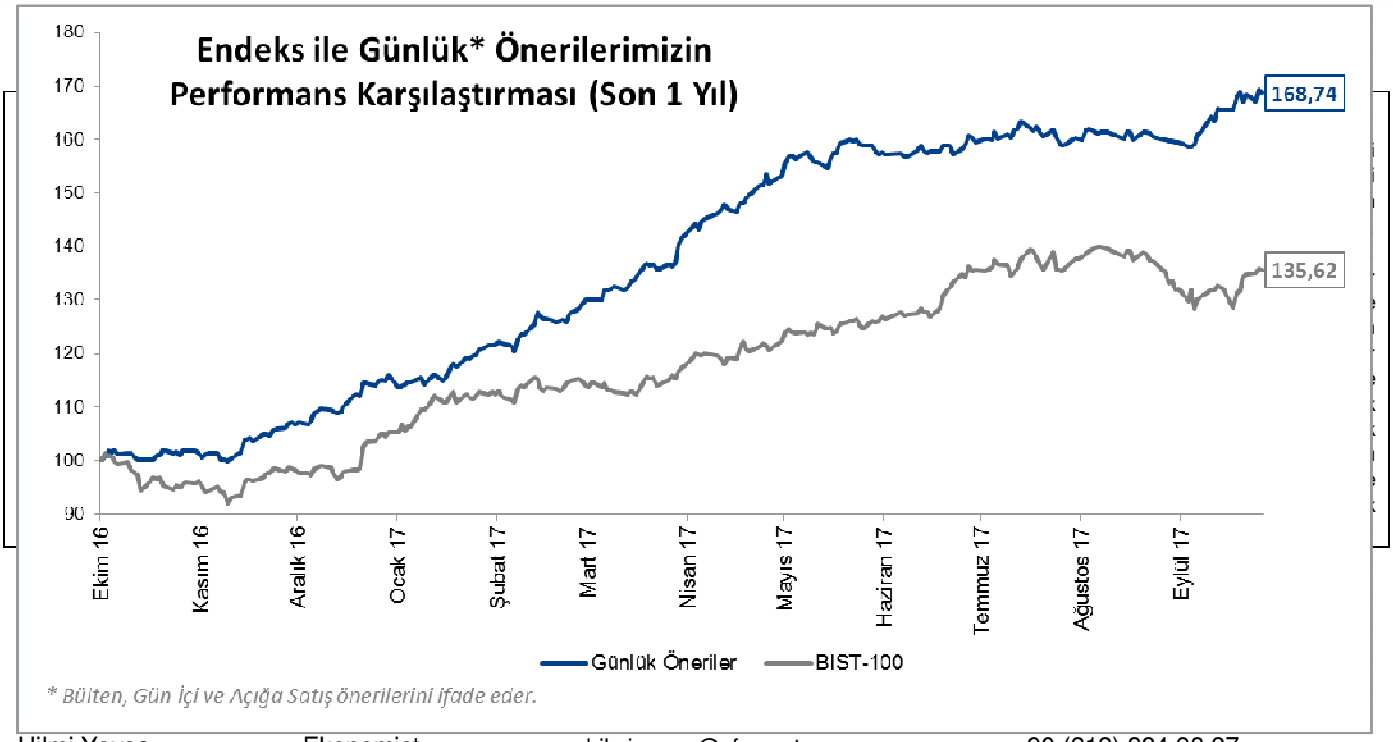
Cuma günün %0.29 oranında sınırlı değer kaybı ile 128.300 seviyesinden tamamlayan Aralık Vadeli sözleşmede haftanın ilk işlem gününde 127.800 seviyesinin ilk destek olarak takip edeceğiz.

Bu desteğin üzerinde kalındığı sürece gün içi yükseliş eğiliminin tekrar etkili olduğunu görebiliriz. Ancak beklentimizin aksine 127.800 ara desteğinin kırılması durumunda ise 126.800 ve 126.400 seviyeleri sırası ile alt destekler olarak takip edilebilir.

Sözleşmede 129.000 ve 129.400 seviyeleri ise kısa vadeli dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye TÜFE Aylık-Kasım (Bekl:1,20%) 10:00 Türkiye ÜFE Aylık-Kasım (Önck:1,71%) Euro Bölgesi: Eurogrup Toplantısı	13:00 Euro Bölg. ÜFE Aylık-Ekim (Bekl: 0,3%) 18:00 ABD Fabrika Siparişleri Aylık-Ekim (Bekl:-0,4%)

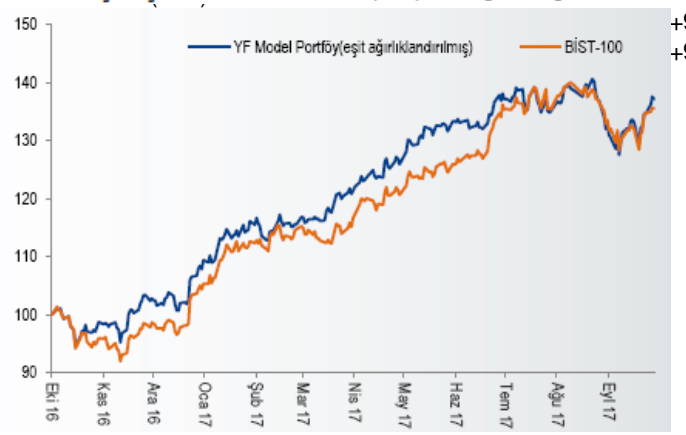


Hilmi Yavaş Ekonomist hilmi.yavas@yf.com.tr +90 (212) 334 98 37

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKSEN	3.57	3.51	1.71%	4.60	28.9%
GARAN	9.48	9.61	-1.4%	13.20	39.2%
KRDMD	2.13	2.16	-1.39%	3.00	40.8%
TOASO	30.96	31.20	-0.77%	37.00	19.5%
TCELL	15.06	15.21	-0.99%	15.00	-0.4%
YKBNK	4.06	4.15	-2.17%	5.90	45.3%
ZOREN	1.36	1.35	0.74%	2.10	54.4%

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



Yatırım Danışmanlığı

Göksel Tekiner 2) 334 98 44
Kamer Külek 2) 334 98 47

Kurumsal Finansman

Pervin Bakankuş 2) 334 98 61

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük 2) 334 98 00
Antalya 2) 417 30 46
Bakırköy 4) 224 47 47
Caddebostan +90 (232) 441 80 72
Samsun +90 (212) 263 00 24