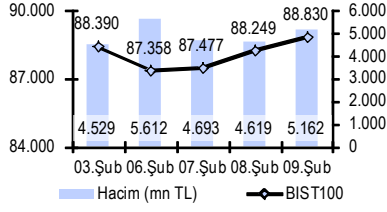


## Endeks ve Hacim (mn TL)



## Haftalık Ajanda

06 Şubat 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ara.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ara.
Türkiye	T.C.MB Aylık Fiyat Gelişimleri Raporu Oca.
Euro Bölgesi	Serhi Yatırım Güv. Şub.
Euro Bölgesi	ECB/Smetis konuşacak.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Oca.
Türkiye	ARCLK 4Ç16 sonuçlarının açıklanması bekleniyor.
ABD	Hastrow ve Fox Group 4Ç16 finansalları açıklayacak.
07 Şubat 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
Çin	Hizmet PMI Oca.
Avustralya	Merkez Bankası (RBA) Faiz Kararı
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Ara-Öncü
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.
ABD	Diğ. Ticaret Dengesi Ara.
Türkiye	Hazine Nakit Gerekliklerini Oca.
ABD	JOLTIS İş İmlantları Ara.
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Ara.
Türkiye	Hazine 2016 vadeli bono ihraç gerçekleştirecek.
Türkiye	EREGL 4Ç16 sonuçlarının açıklanması bekleniyor.
ABD	General Motors 4Ç16 finansalları açıklanacak.
08 Şubat 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Carı İşlemler Dengesi (BOP Bazlı) Ara.
Japonya	Diğ. Ticaret Dengesi (BOP Bazlı) Ara.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.
Türkiye	Perakende Satışlar - Aylık Ara.
Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık Ara.
Türkiye	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı
Türkiye	AYGAZ, TATGD ve TTKGM 4Ç16 sonuçlarının açıklanması bekleniyor.
ABD	Allergan, Time Warner ve Goodyear 4Ç16 finansalları açıklanacak.
09 Şubat 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Makine Siparişleri - Aylık Ara.
Japonya	Makine Siparişleri - Yıllık Ara.
Almanya	Diğ. Ticaret Dengesi Ara.
Almanya	İhracat - Aylık Ara.
Almanya	İthalat - Aylık Ara.
Türkiye	Finansal Yatırım Aracıların Reel Getiri Oranları Oca.
ABD	Haftalık İşletim Masrafı Başvuruları 4 Şub.
ABD	Devam Eden İşletim Masrafı Başvuruları 29 Oca.
ABD	Fed/Bullard konuşacak. (Oy Hakkı YOK)
Hindistan	Merkez Bankası (RBI) Faiz Kararı
ABD	Toplantı Stokları - Aylık Ara.-Nihai
ABD	Fed/Evans konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
ABD	Nielsen, Twitter, Kellogg's ve WesternUnion 4Ç16 finansalları açıklanacak.
ABD	Malaysia Borsası "Dini Festival" nedeniyle kapalı olacak.
10 Şubat 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Oca.
Çin	İhracat - Yıllık Oca.
Çin	Diğ. Ticaret Dengesi Oca.
İngiltere	Diğ. Ticaret Dengesi Ara.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.
Türkiye	Finansal Kesim Diğ. Formaların Net Döviz Pozisyonu Kas.
Rusya	Diğ. Ticaret Dengesi Ara.
Rusya	İhracat Ara.
Rusya	İthalat Ara.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Şub.-Öncü
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Oca.
ABD	AON 4Ç16 finansalları açıklayacak.

## Piyasa Beklentisi

Dün günün ilk seansını düşüşle geçiren endeks, 88.000 desteğinden dönüş gerçekleştirerek ikinci seansta alıcılı bir seyir izledi. Kapanışı %0,66 değer kazanımı ile 88.830 seviyesinden gerçekleştiren endekste 5.16 mlr TL'lik işlem hacmi, güçlü seyrini korudu.

ABD'nin göçmen politikalarına ilişkin açıklamalar ise gündemi meşgul etmeye devam ediyor. San Francisco mahkemesi, Seattle federal savcısının yürürlükten kaldırdığı 7 ülkenin vatandaşlarına ABD'ye seyahat yasağı getiren kararına ilişkin hükümet avukatlarının yapmış olduğu itirazı reddetti. Trump ise twitterdan karara tepki gösterdi. Önümüzdeki dönemde bu konu hakkındaki gelişmelerin piyasaları oyalayacağı düşünülmektedir. Öte yandan Trump, Çin Başbakanı ile yaptığı görüşmede ABD'nin "tek Çin" politikasına saygı göstereceğini ifade etmesi piyasalardaki iyimser algıyı güçlendirerek risk iştahını artırdı. 2-3 hafta içerisinde Trump'ın vergi reformları konusunda da açıklama yapması bekleniyor. Bu durum makroekonomik taraftaki belirsizliklerin giderilmesi açısından ilk sinyal olarak algılanacaktır.

Fed başkanlarının açıklamalarında ise "Mart ayı" vurgusu gitgide güçlenmiş durumda. Evans 3 faiz artışının makul olduğunu savunurken, Bullard daha "güvercin" tarafta kalarak Mart ayı toplantısında faiz artırımını ihtimalini düşük bulduğunu belirtti. Yurtiçinde ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile CIA Başkanı Mike Pompeo ve MİT Müsteşarı Hakan Fidan'ın görüşmesine ilişkin basına yansıyan herhangi bir görüş bulunmamaktadır. Rus uçağının El-Bab'da içinde Türk askerinin bulunduğu binanın kazaen vurulması haber akışı, jeopolitik olarak kısa vadeli de olsa risk oluşturmuştur. Ayrıca "Kaldıraçlı İşlemler Tebliği"nde yapılan değişiklikler ile beraber kaldıraç oranının 1:10'a düşürülmesi ve başlangıç terminatı ise 50.000 TL veya karşılığı Döviz olarak belirlendi.

Bugün gündem hafta genelinde olduğu gibi zayıf bir yoğunluğa sahiptir. ABD'den Michigan Tüketici Güven Endeksi dışında önemli bir veri bulunmazken, yurtiçinde ise TTRAK'ın 4Ç16 sonuçlarını bugün açıklaması bekleniyor. Çin cephesinde sabah saatlerinde gelen verilerde ihracatın bu yıl pozitif dönüşü ve beklentileri aşarak %7,9 artış göstermesi Asya borsalarında alışlarla karşılandı.

Öncü fiyatlamalarda USD/TL'nin 3,70 altında gevşemeye devam etmesi; Dolar endeksi ve Euro/Dolar'ın performansı göz önünde bulundurulduğunda; daha da olumlu olarak değerlendirilebilir. USD'nin özellikle gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazanmasına karşın TL tarafının USD karşısındaki performansı pozitif olarak değerlendirilebilir. \$1230 seviyelerinden \$1223 seviyelerine kadar çekilen Altın (ons) fiyatları da risk iştahının arttığı noktasındaki önemli sinyallerdendir. Asya ve ABD borsalarındaki alışların Avrupa borsaları açılışına da yükseliş olarak yansımaları bekleniyor. 5 yıllık CDS'lerin 249 seviyesindeki hareketi, iç risklerin yönetilebilir ve sınırlı olduğuna işaret ediyor.

Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 89.500'ü ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Hafta başında kâr satışlarının geldiği seviye olan bu dirence kadar yaşanabilecek gün içi hareketler sonrasında tekrar etkili olabilecek satışlara dikkat edilmeli. 90.200 ve 90.500 seviyelerini ise üst dirençler olarak verebiliriz. Endekste 88.400 ve 88.000 seviyeleri ise gün içi destek konumunda olacaktır.

## En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KOZAL	22,02	14,6%	83.526.580
SANKO	4,79	11,9%	11.929.818
LKMNH	5,06	7,4%	9.888.221
OZKGY	2,20	5,3%	6.509.874
POLHO	9,15	4,9%	8.139.391

## En Çok Düşen Hisseler

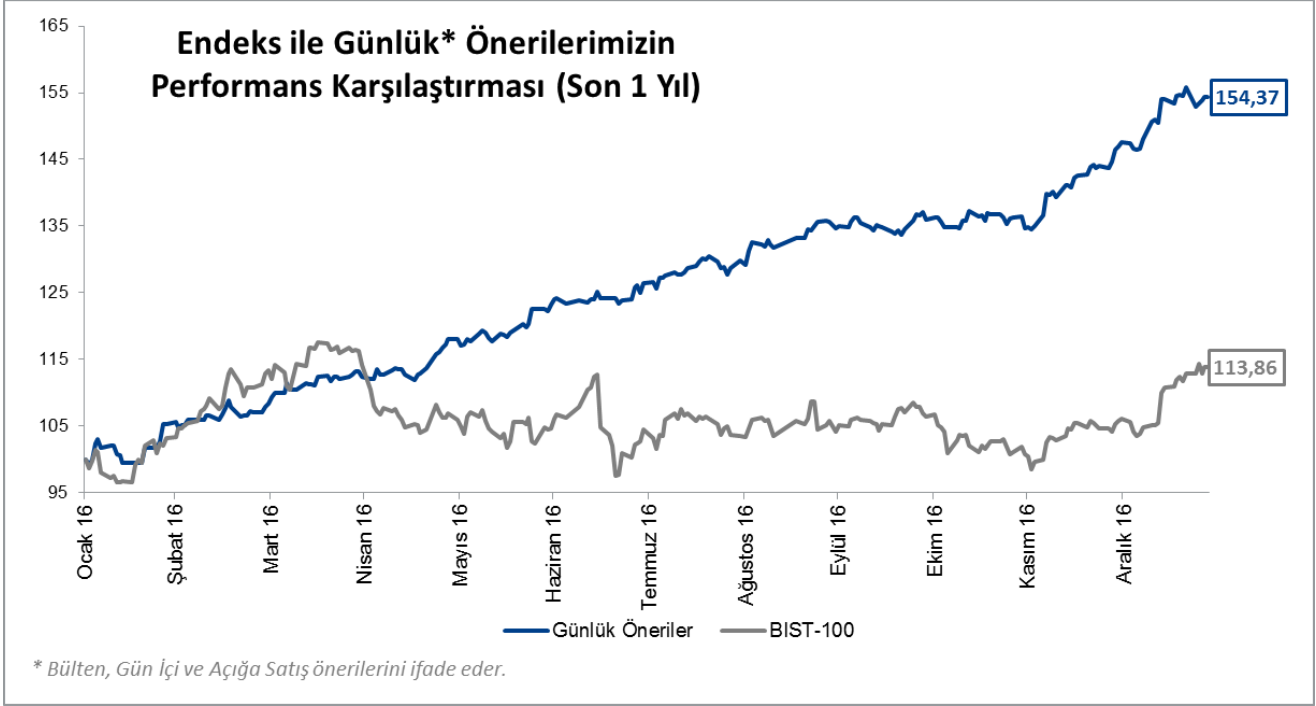
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHLAS	0,42	-4,5%	13.417.999
IHMAD	0,92	-4,2%	8.366.655
METRO	1,06	-2,8%	12.160.324
CEMAS	1,45	-2,7%	433.472
USAS	0,39	-2,5%	1.891.570

## VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Pozitif seyrini dün de koruyan Şubat Vadeli sözleşme günü %0.60 oranında değer kazanımı ile 109.650 seviyesinden tamamladı. Güne alıcılı başlamasını beklediğimiz sözleşmede 111.000 seviyesini ilk direnç olarak takip edeceğiz. Geçtiğimiz günlerde kâr satışlarının geldiği seviye olan 111.000'e kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında kâr satışları tekrar etkili olabilir. Sözleşmede 109.100 ve 108.800 seviyeleri ise gün içi ilk destekler izlenebilir.

## Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

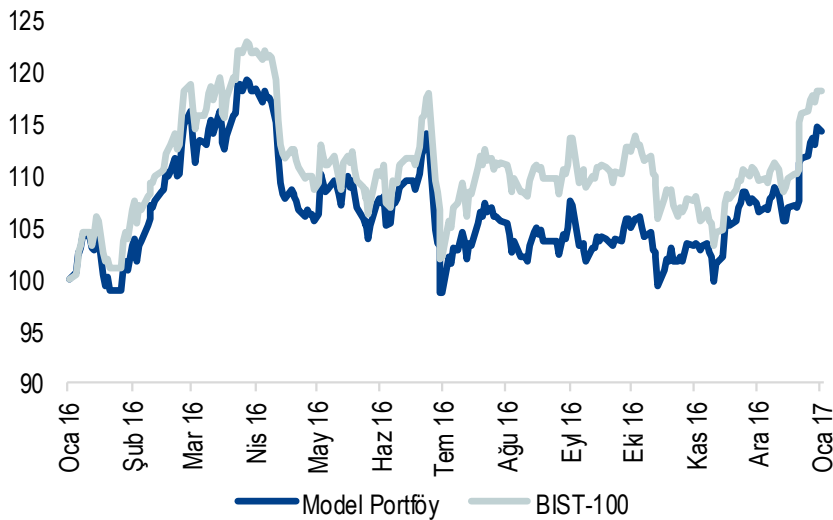
12:30 İngiltere Dış Ticaret Dengesi Ara. (B: -£3,5 mlr)	18:00 ABD Michigan Tük. Güv. En. Şub.-Öncü (B: 97,8)
12:30 İngiltere Sanayi Üretimi - Aylık Ara. (Bekl: -%0,2)	22:00 ABD Aylık Bütçe Beyanı Oca. (B: \$33 mlr)
16:00 Rusya Dış Ticaret Dengesi Ara. (B: \$9,5 mlr)	



### Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
BIMAS	52,30	52,50	↓ -0,38%	60,00	14,7%
CIMSA	17,66	17,71	↓ -0,28%	19,70	11,6%
GARAN	8,86	8,74	↑ 1,37%	9,75	10,0%
HLGYO	1,02	1,00	↑ 2,00%	1,10	7,8%
TOASO	25,86	25,80	↑ 0,23%	30,00	16,0%
TTRAK	81,20	80,40	↑ 1,00%	86,50	6,5%
YKBNK	3,93	3,91	↑ 0,51%	4,10	4,3%

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



Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul  
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

**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 hazırlanmış tarihten itibaren 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.

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**

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 Birimi**

Göksel Tekiner	MüdürYrd.	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