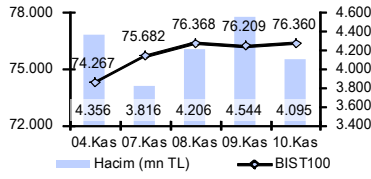


Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Etki	0,1%	1,0%
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Etki	3,4%	2,1%
Euro Bölgesi	ECB / Conditio konuşacak		
Euro Bölgesi	Ekonomik Beklenenler Değişimi	8,8	8,8
Euro Bölgesi	Perakende Satışları - Aylık Etki	-0,4%	-0,1%
Euro Bölgesi	Perakende Satışları - Yıllık Etki	1,2%	0,8%
Euro Bölgesi	Ekonomik Beklenenler Değişimi		
Türkiye	Hazine Nakit Geleceklerini (NGL) Etki		17,7 mlr TL
ABD	Fed İlgisiz Piyasalar Endeksi Etki		-2,2
ABD	Fed Etkisiz Konuşacak (2016 yıl içinde üye, 2017'de oy hakkı var)		
ABD	Ticaret Dengeleme Değişimi Etki	\$17,5 mlr	\$29,9 mlr
Türkiye	BİMAS ve TRGÖB 30-16 İnançları		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Çinli Gözetimci Endeksi Etki - Çinli	100,1	100,3
Çin	Çin Ticaret Dengesi Etki	\$51,70 mlr	\$41,99 mlr
Çin	İhracat - Yıllık USD Bazlı Etki	-8,0%	-10,0%
Çin	İhracat - Yıllık USD Bazlı Etki	-1,1%	-1,9%
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Etki	-0,9%	2,3%
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Etki	2,0%	1,9%
Almanya	Çin Ticaret Dengesi Etki	€23,0 mlr	€20,0 mlr
Almanya	İhracat - Aylık Etki	-0,9%	-0,4%
Almanya	İhracat - Yıllık Etki	-0,9%	0,0%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Etki	1,4%	0,4%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Etki	2,6%	2,2%
Türkiye	Perakende Satışları - Aylık Etki	1,1%	1,1%
Türkiye	Perakende Satışları - Yıllık Etki	0,1%	0,1%
Euro Bölgesi	Ekonomik Beklenenler Değişimi Değişimi		
İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık Etki	0,1%	-0,4%
İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık Etki	0,8%	0,7%
ABD	NFB & Dünya İyileşimi Endeksi Etki	94,5	94,1
ABD	Fed Etkisiz Konuşacak (2016 yıl içinde üye, 2017'de oy hakkı var)		5,44 mlr
ABD	İSİT 15-16 İnançları Etki		
ABD	Fed Etkisiz Konuşacak (2016 yıl içinde üye, 2017'de oy hakkı var)		
ABD	Başkanlık Seçimleri Gerçekleştirilecek		
Türkiye	ASELS ve MİGROS 30-16 İnançları		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Çin Ticaret Dengesi (BoP) Bazlı Etki	€888,8 mlr	€843,2 mlr
Çin	TÜFE - Yıllık Etki	2,1%	1,9%
Çin	TÜFE - Yıllık Etki	0,9%	0,7%
Almanya	Ekonomik Beklentiler Endeksi Etki	47,0	48,5
İngiltere	Çin Ticaret Dengesi Etki	-€3,9 mlr	-€4,73 mlr
Euro Bölgesi	Ticaret Dengeleme Değişimi	0,2%	0,2%
ABD	Fed Kaşınlan konuşacak (2016 yıl içinde üye, 2017'de oy hakkı var)		
Türkiye	Konradin Önemli Banka ve Konradin Banka Dış Finansmanları son açıklama günü		
Türkiye	POİSUS, THYKO, TİM, SOKAK, AKSEK ve VAKBEN 30-16 İnançları		
Türkiye	Hazine Tahvil Maaş: 50 ml TL		

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
ABD	Fed Williams konuşacak (Oy Hakkı VAR)		
ABD	İhracat İyileşimi İyileşimi Değişimi		285 mlr
ABD	Fed Bullard konuşacak (OY HAKKI VAR)		
ABD	Aylık Bütçe Beklen Etki	-€81,9 mlr	\$33,4 mlr

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	Merkez Bankası (BOK) Faiz Kararı	1,25%	1,25%
Almanya	TÜFE - Aylık Etki-Nihai	0,2%	0,2%
Almanya	TÜFE - Yıllık Etki-Nihai	0,8%	0,8%
Almanya	TÜFE (AB Dışı) - Aylık Etki-Nihai	0,2%	0,2%
Almanya	TÜFE (AB Dışı) - Yıllık Etki-Nihai	0,7%	0,7%
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Etki	-\$1,85 mlr	-\$1,78 mlr
Türkiye	Çin Ticaret Dengesi Etki		0,6%
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Etki	\$6,9 mlr	\$4,8 mlr
Rusya	Çin Ticaret Dengesi Etki	\$24,3 mlr	\$23,3 mlr
Rusya	İhracat Etki	\$17,7 mlr	\$18,4 mlr
ABD	Fed Fischer konuşacak (FOMC Dışı Üyesi - OY HAKKI VAR)		
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Kas. Aylık Değ.	87,3	87,2
Euro Bölgesi	Ticaret Beklenenler Değişimi Değişimi		
ABD'de "Gazler Gün" nedeniyle bankalar kapalı borsa açık.			

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IEYHO	0,32	14,3%	4.678.463
KUTPO	7,71	7,8%	29.744.451
YATAS	4,46	5,7%	4.163.754
KORDS	6,03	5,6%	19.421.342
SASA	1,82	5,2%	5.434.765

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHEVA	0,28	-6,7%	903.488
AKGRT	2,33	-6,0%	8.447.375
KARTN	260,50	-4,4%	14.368.312
KNFRT	12,44	-4,0%	1.136.636
KUYAS	3,12	-4,0%	1.341.060

Piyasa Beklentisi

Güne yukarı yönlü açıldıktan sonra, alışların sınırlı kaldığı endekste, TCMB'nin almış olduğu döviz depo kararı sonrasında satış baskısı başladı. 77.108 seviyesinden başlayan kâr realizasyonları sonrası endeks kapanışı 76.360 seviyesinden gerçekleşti. Bu kapanış %0,2'lik bir değer artışına isabet ederken, bir önceki gün görülen kayıplar telafi edilmiş oldu. Güçlü hacim dün de 4.1 mlr TL'lik seviye ile devam etti.

Fed yetkililerinden gelen açıklamalar oldukça dikkat çekiciydi. Özellikle St.Louis Fed Başkanı James Bullard oy hakkı olduğu için daha ön plana çıktı. Gerek Bullard, gerek Lacker şahin açıklamalar yapınca, USD/TL kurunda 2,27'ye doğru sert hareketler görüldü. Lacker, Faiz artışı için ortamın yeterince güçlü olduğuna dikkat çekerken, Bullard, Aralık ayının faiz artırımını için makul bir zaman olduğunu söyledi. ABD bütçesi ise Ekim ayında beklentilerin altında 44.2 mlr USD'lik bir açık ile 80 milyar USD beklentinin oldukça altında bir veri açıklandı.

Güney Kore Merkez Bankası'nın faizleri değiştirmedikleri günün veri akışı saat 10:00'daki Almanya enflasyonu ile devam edecek. ABD'de ise 18:00'daki Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi'nin ay başı verisi açıklanacak. 17:00'da ise FOMC üyesi Stanley Fischer konuşacak. Yurtiçinde ise 10:00'daki Cari İşlemler Dengesi, günün en önemli verisi olarak karşımıza çıkıyor. Piyasa beklentisi 1,9-1,95 mlr USD arasında bir açık varileceği yönünde oluşuyor.

Sabaha dair ilk fiyatlamalar yön konusunda sinyal almayı oldukça zorlaştırıyor. Dolar endeksi (DXY) 98-99 bandında yönü aşağı çevirirken, Euro/Dolar paritesi yeniden 1,09 üzerine çıkararak tutunmaya çalışıyor. Gelişmekte olan ülke para birimleri ise USD karşısında değer kaybı yaşamakta. USD/TL kurunda ise 3,25'in üzerindeki hareketler, açılışa doğru gelen satışlarla endeks kapanışı itibarıyla görülen 3,2480 seviyesine gelmiş durumdadır. Türkiye 5 yıllık CDS'leri ise Trump sonrası ulaştığı 286 seviyesinin üzerinde 288'e yükselmiş durumdadır. Asya borsaları ve ABD vadeliilerindeki karışık fiyatlamaların Avrupa açılışına da yansımaları bekleniyor.

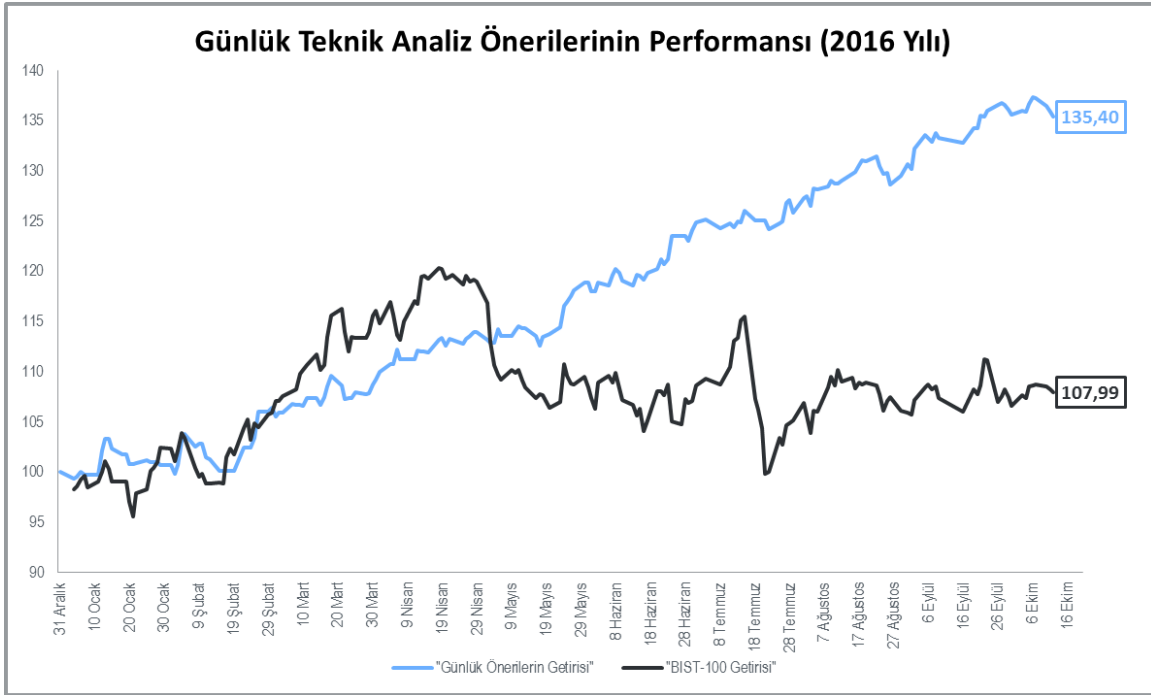
Hafif satıcı bir açılış beklediğimiz endekste, 75.800 desteğine kadar yaşanabilecek geri çekilmeler sonrasında tutunma çabası ve tepki denemeleri görebiliriz. Bu durumda ilk takip edilecek direnç seviyesi 77.200 olacaktır. 75.800 altında ise bozulma artabilir. Bu durumda ise 75.200 ve 74.600 alt destekleri gündeme gelecektir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün pozitif açılış ile birlikte gün ortasında 95.025'e kadar yükselen Aralık vadeli sözleşme kapanışa doğru etkisini arttıran satışlar ile geriledi ve %0,24 oranında sınırlı yükseliş ile 94.075'den kapandı. Güne hafif satıcı başlamasına bu desteğe kadar yaşanabilecek geri çekilmeleri düzeltme hareketi olarak algılayacağız. Ancak bu desteğinde kırılması durumunda gevşeme eğiliminin hız kazandığını görebiliriz. Bu nedenle 93.500'ün altında UZUN pozisyonlarda ısrarcı olmamak yararlı olacaktır. 92800 ve 92.500 seviyelerini ise alt destekler olarak verebiliriz. Sözleşmede 95.000 ve 95.850 seviyeleri ise gün içi ilk dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

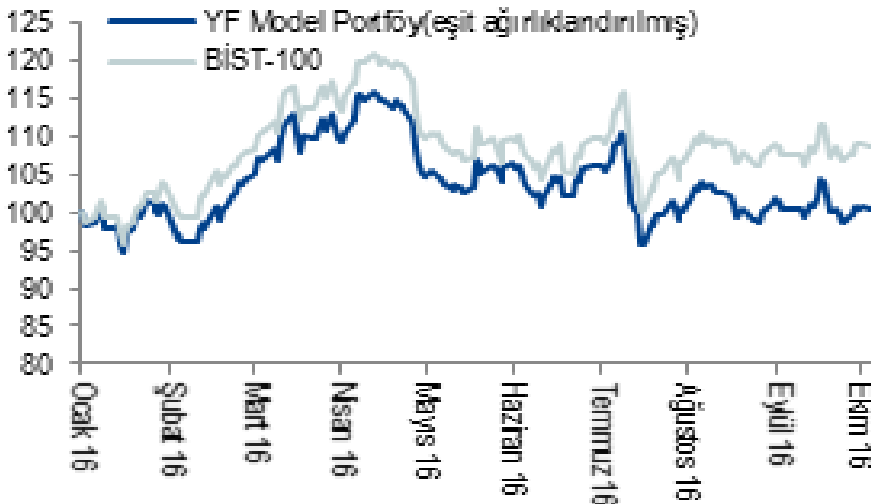
10:00 Almanya TÜFE – Aylık Eki.-Nihai (Bekl: %0,2)	16:00 Rusya İhracat Eyl. (Bekl: \$17,7 mlr)
10:00 Almanya TÜFE – Yıllık Eki.-Nihai (Bekl: %0,8)	17:00 ABD Fed / Fischer konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
10:00 Türkiye Cari İşlemler Dengesi Eyl. (Bekl: -\$1,95 mlr)	18:00 ABD Michigan Tük. Güv. En.-Kas. Ay Başı (B:87,3)
16:00 Rusya İhracat Eyl. (Bekl: \$24,3 mlr)	ABD "Gaziler Gün" nedeniyle bankalar kapalı borsa açık.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	12,69	12,46	↑ 1,85%	17,50	37,9%
ASELS	10,35	9,90	↑ 4,55%	11,60	12,1%
BIMAS	51,25	50,35	↑ 1,79%	67,00	30,7%
EREGL	4,17	4,04	↑ 3,22%	5,20	24,7%
GARAN	7,76	7,76	→ 0,00%	9,91	27,7%
SAHOL	8,89	8,89	→ 0,00%	11,40	28,2%
TCELL	9,65	9,62	↑ 0,31%	13,00	34,7%
TOASO	22,18	22,42	↓ -1,07%	31,00	39,8%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

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 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.

Hakan Tezcan
Levent DurusoyKoordinatör
Koordinatörhakan.tezcan@yf.com.tr
levent.durusoy@yf.com.tr+90 (212) 317 68 16
+90 (212) 334 98 33**Araştırma Bölümü**Mehmet Akif Daşiran
Can UzVekil Müdür
Başekonomistakif.dasiran@yf.com.tr
can.uz@yf.com.tr+90 (212) 334 98 39
+90 (212) 334 98 37**Yatırım Danışmanlığı Bölümü**Dr. Nuri Sevgen
Göksel Tekiner
Kemal Ozan Sayın
Kamer KülekMüdür
Müdür Yrd.
Kıdemli Uzman
Uzman Yrd.nuri.sevgen@yf.com.tr
goksel.tekiner@yf.com.tr
ozan.sayin@yf.com.tr
kamer.kulek@yf.com.tr+90 (212) 317 68 62
+90 (212) 334 98 44
+90 (212) 334 98 70
+90 (212) 334 98 47**Kurumsal Finansman Bölümü**

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet NoktalarımızGenel Müdürlük
Antalya
Fındıklı
Çiftelavuzlar
Samsun+90 (212) 317 69 00
+90 (242) 243 02 01
+90 (212) 334 98 00
+90 (216) 302 88 00
+90 (362) 431 46 71Merkez
Ankara
Bursa
İzmir
Bakırköy+90 (212) 263 00 24
+90 (312) 417 30 46
+90 (224) 224 47 47
+90 (232) 441 80 72
+90 (212) 543 05 04