

Haftalık Ajanda

SAAT	ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİ	ÖZGÜ
9.00	Aranja	Kısm	Perakende Satış-Yıllık		-0.20%
10.00	İspanya	Kısm	Perakende Satış-Yıllık		-0.50%
11.00	İtalya	Azık	İş Dünyası Güveni	99	98.1
17.00	ABD	Kısm	Bekleyen Konut Satışları	1%	-0.60%
17.30	ABD	Azık	Dallas FED İmlat		19

31 Aralık 2013 Salı

SAAT	ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİ	ÖZGÜ
10.00	Türkiye	Kısm	İnflasyon		
10.00	Türkiye	Kısm	İnflasyon		
10.00	Türkiye	Kısm	İnflasyon		
12.00	Türkiye	3Ç2013	İnflasyon	77 nrt \$	73 nrt \$
16.00	ABD	Birim	S&P Case-Shiller Konut Fiyat Endeksi	13%	13.30%
16.45	ABD	Azık	Özgeçmiş	61	69
17.00	ABD	Azık	Tüketici Güveni	76	70.4

01 Ocak 2014 Çarşamba

SAAT	ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİ	ÖZGÜ
			Yıllık İtali		

02 Ocak 2014 Perşembe

SAAT	ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİ	ÖZGÜ
9.45	Fransa	Azık	İnflasyon	47.1	46.4
10.00	Türkiye	Azık	İnflasyon		55
10.15	İspanya	Azık	İnflasyon	498	486
10.45	İtalya	Azık	İnflasyon	51.8	51.4
10.53	Aranja	Azık	İnflasyon	542	527
10.58	AB	Azık	İnflasyon	527	516
11.28	İngiltere	Azık	İnflasyon	58	58.4
15.30	ABD	Haber	İşsizlik Başuruları	374 bin	
15.58	ABD	Azık	İnflasyon		547
17.00	ABD	Kısm	İnflasyon	0.78%	0.80%
17.00	ABD	Azık	İnflasyon	57	57.3

03 Ocak 2014 Cuma

SAAT	ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİLER	BEKLENİ	ÖZGÜ
11.00	AB	Kısm	Özgeçmiş	-2%	-2.10%
12.00	İtalya	Azık	TÜFE Yıllık	0.80%	0.70%
12.00	AB	Azık	TÜFE Yıllık	0.78%	0.80%
16.45	ABD	Azık	İSNV Endeksi		69.5

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
DURDO	2.14	10.3%	986,563
TAVHL	14.50	8.6%	15,578,162
UYUM	1.70	4.9%	425,032
PETKM	2.67	4.7%	47,550,152
ADESE	10.95	4.3%	9,353,204

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CLKHO	1.29	-17.8%	1,249,374
IHMAD	6.12	-17.1%	2,722,308
IHLAS	0.36	-16.3%	30,449,303
KRDMB	2.74	-16.0%	7,351,060
BAYRD	1.94	-15.3%	357,366

Piyasa Beklentisi

Geçtiğimiz hafta boyunca devam eden satış baskısı ile Cuma günü 61.150'ye kadar geri çekilen BIST100 endeksi, haftanın son seansında etkili olan tepki hareketleri ile hafif toparlanma yaşansa da haftayı %8.18 oranında değer kaybı ile 63.885 seviyesinden tamamladı. Sanayi endeksinde %12, bankacılık endeksinde ise %13.90'a varan değer kayıpları görülürken, piyasada artan gerilim Dolar/TL kurunda agresif yükselişi beraberinde getirdi. Kur Cuma günü 2.1745'e kadar yükselirken, gösterge tahvil uzun bir aradan sonra tekrar %10 seviyesini aştı.

Son iki haftada yaşanan gelişmeler sonrasında gözler iç gündeme çevrilirken, yılın son günlerinde de iç gelişmeler piyasalar üzerinde etkili olacaktır. BIST 100 endeksinin son günlerde etkili olan sert değer kayıpları sonrasında haftaya hafif tepki alımları ile başlamasını bekliyoruz. Saat 17.00 ABD'de açıklanacak olan Kasım ayı Bekleyen Konut Satış verisine kadar önemli bir veri akışının olmadığı bir günde iç gündem de yaşanabilecek gelişmelerde yakından takip edilecek. Özellikle artan gerilimin etkisi ile hızlı değer kazanan Dolar/TL kurunun seyrin yeni haftada yönü belirleyecektir.

Bugün Asya piyasalarında karışık seyir görülürken, Nikkei Endeksinde %0.69 oranında yükseliş diğer borsalarda %0.15-%0.05 oranında sınırlı değer kayıpları yaşanıyor. ABD vadeliileri ise bu saatler itibariyle cuma günkü kapandığı seviyelerinde, Avrupa borsalarının ise yatay başlaması bekleniyor.

Geçtiğimiz 2 haftada yaşanan sert değer kaybı sonrasında haftaya hafif tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endekste yükseliş denemeleri ilk etapta tepki boyutunda olabilir. Bu nedenle tepki amaçlı açılacak pozisyonlarda kar marjları sınırlı tutulmalı. Gün içi tepki hareketlerinin devamı açısından 63.800'ün üzerinde kalınmalı. Bu seviyenin üzerinde yaşanabilecek yükselişlerde 64.500-64.850 ilk dirençler olarak takip edilebilir.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.00 Almanya Perakende Satış Kas.	17.00 ABD Bekleyen Konut Sat. Kas. (B:1%)
10.00 İspanya Perakende Satış Kas.	17.30 ABD Dallas FED İmlat Ara.
11.00 İtalya İş Dünyası Güveni Ara. (B:99)	

Öne Çıkan Haberler

- ABD'de acil durum programlarından birinin sonlanmasının ardından 1 milyon Amerikalı işsizlik maaşlarını kaybedecek. ***BloombergHT.**
- Yeni yılın başında yüzbinlerce Amerikalı Obama'nın sağlık reformunu test etmeye başlayacak. ***CNBC.**
- ABD'de konut fiyatları bazı şehirlerde zirve seviyelerine döndü.
- Draghi, faizi daha fazla indirmek için acil bir ihtiyacın olmadığını söyledi. ***BloombergHT.**
- Alman Merkez Bankası Başkanı finansal piyasaların sakinleştiğini ancak krizin yeniden ortaya çıkma ihtimalinin olduğunu belirterek reform sürecinin devam ettirilmesi gerektiğine işaret etti.
- Fransa AYM'si yüksek gelirli kişilere %75 oranında vergi uygulanmasını onayladı. ***BBC.**
- Japonya Maliye Bakanı Aso, önümüzdeki yıl Japon ekonomisini desteklemek için ec harcama yapma olasılığını göz ardı edemeyeceklerini söyledi. ***BloombergHT.**
- Çalışmalarına Noel sebebiyle ara veren İranlı ve Batılı nükleer uzmanlar, Kasım ayında Cenevre'de varılan 'nükleer anlaşmanın' anlaşmanın nasıl uygulanacağını görüşmek için 30 Aralık'ta çalışmalarına geri dönecek. ***EurActiv.**
- Rusya Aralık ayı imalat PMI verisi 53.6'ya yükselerek büyümenin hızlandığına işaret etti.
- Fed'in parasal genişlemeden çıkış planı, Türkiye'nin de aralarında yer aldığı ve "Kırılğan Beşli" olarak gelişen piyasa ekonomilerini zorladı. ***BloombergHT.**
- Mayıs'tan bu yana CDS değeri en hızlı artan ülke Türkiye oldu.
- IMF tahminlerine göre Türkiye'nin 2014 yılında kişi başı milli geliri yüzde 2,5 artarak 11 bin doları aşacak. ***BloombergHT.**
- Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, son siyasi gelişmelerin etkisiyle büyük çalkantı yaşayan Türkiye piyasasını rahatlatmak mesajları verdi. ***Milliyet.**



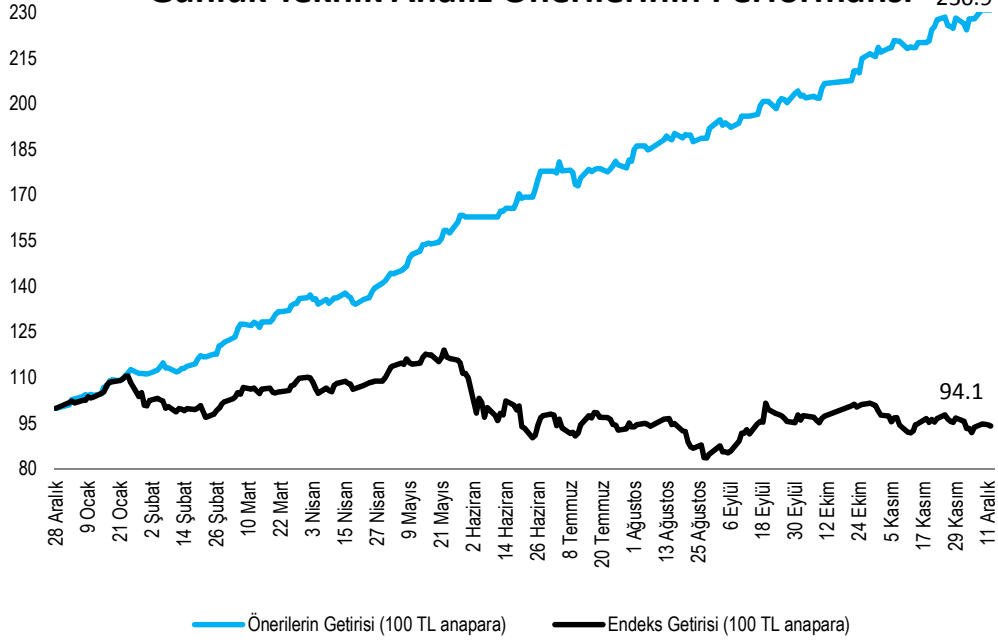
- KUZHEY Irak Bölgesel Kürt Yönetimi'ne yakın iş çevrelerine göre, Kuzey Irak'tan Türkiye'ye gelecek doğalgazın fiyatı kontrat dönemi boyunca sabit olacak. Bu yeni anlaşmalarla gazın ortalama 1000 metreküp fiyatının 400 dolarlardan 250 dolara inmesi bekleniyor. ***Hürriyet.**
- Irak Kürt Bölgesel Yönetimi'nin (IKBY) petrol gelirlerinin Halk Bankası yerine Amerika'daki bir bankaya yatırılması noktasında uzlaşmaya varıldığı iddia edildi. Buna göre, IKBY petrol gelirleri, 2003 yılında Birleşmiş Milletler tarafından ABD'nin New York kentindeki JP Morgan Bankası'nda açılan Irak Kalkındırma Fonu hesabına yatırılacak. Ancak Türk tarafı petrol gelirlerinin toplanacağı banka konusunun henüz taraflarca masaya yatırılmadığını ve bu konuda müzakerenin başlamadığını söylüyor. ***Hürriyet.**
- SPK'nın 'Gezi Parkı' sürecindeki işlemlere ilişkin aracı kuruluşlara yönelik incelemesi aradan 6 aya yakın bir süre geçmesine rağmen herhangi bir yasadışı işleme rastlanmadığını ortaya çıkardı. ***Hürriyet.**
- TÜRSAB Başkanı Ulusoy, 2014'te turist sayısının 37- 38 milyon, turizm gelirinin ise 35 milyar dolar civarında olacağını öngördüklerini söyledi. ***BloombergHT.**
- Satış belgesi işlemleri 2009 yılından beri Türkiye Esnaf Sanatkarları Konfederasyonu (TESK) ve Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) tarafından 192 noktada veriliyordu. Tütün ve Alkol Piyasası Düzenleme Kurumu (TAPDK) hem TESK hem de TOBB'la protokol yapıyordu. Böylece satış belgesi işlemleri meslek odaları üzerinden yürütülüyordu. TAPDK geçtiğimiz günlerde yaptığı duyuru ile artık TAPDK'nın İçişleri Bakanlığı ile protokol yaptığını ve artık satış belgesi işlemlerinin Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı teşkilatı sekreteryasındaki mülki amirlikler tarafından yürütüleceğini bildirdi. ***Hürriyet.**
- Türkiye halı sektörünün yılın 11 aylık dönemdeki halı ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 9,4 artarak 1,9 milyar dolar oldu. Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nden bu yılın 11 aylık döneminde 1 milyar 390 milyon 670 bin dolarlık halı ihracatı gerçekleştirildi. ***Hürriyet.**
- Türkiye'nin, Mitsubishi Heavy Industries ile ortak geliştirilmesini hedeflediği motor ve şanzımandan oluşan güç grubu, yeni nesil tanklara monte edilecek ve bu tanklar kara kuvvetleri envanterine girecek. ***Hürriyet.**
- TÜVASAŞ altı ay önce üretim sürecini başlattığı ilk milli tren, 30 ay sonra raylarda boy gösterecek. ***Sabah.**
- Bakırköy Belediyesi'nin, Bölge İdare Mahkemesi'ne, Bakırköy 46 projesinin yapı yoğunluğunu arttırdığı, ulaşımı engelleyeceği, silueti bozacağı iddia edilmişti. Mahkeme ise belediyeyi haklı buldu ve inşaat mühürlendi. ***Hürriyet.**
- **AKGUU:** Sancaktepe Belediyesi ile 1 yıllığına 7.65 mn TL bedelli özel güvenlik hizmet alım sözleşmesi yapılmıştır. İstanbul Adalet Sarayının özel güvenlik hizmeti 36 aylığına 39.63 mn TL karşılığında alınmıştır.
- **ALARK:** Büyüçekmece'de kira geliri elde edilecek 784 m2 alanlı 10 adet dükkan 5.5 mn TL bedelle alınmıştır.
- **ALBRK:** bankayla ilgili dolaylı ya da ima yoluyla basında ve sosyal medyada çıkan haberlerin gerçeği yansıtmadığı açıklanmıştır.
- **ASYAB:** Banka hakkında asılsız suçlama yapanlara suç duyurusunda bulunacağını açıkladı.
- **ATAC:** Bağlı ortaklığı Antalya Koleji 150 aylığına Doğa Koleji'ne kiralanmıştır.
- **ATAC:** Şekerbank tarafından başlatılan takip işlemi yeniden yapılandırma konusunda mutabakata varılarak durdurulması için müzakerelere başlanmıştır.
- **ATSYH/KRSAN:** Özgün Gıda ile yapılan gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi gereği 34 bin m2 arsanın %20'si için 10 mn TL tutarında çekler ATSYH bağlı ortaklığı olan KRSAN'ın İş Bankası'na olan 9.8 mn TL tutarlı kısa vadeli kredi ödemesinde kullanılacaktır. Böylece kısa vadeli banka borcu kalmamıştır.
- **BIMAS:** En fazla 20 mn TL fon ile hisse birim fiyatı üst sınırının 40 TL olması şartıyla 6 aylık sürede hisse geri alımına karar vermiştir. **Yorum:** Hisse için pozitif olacağını düşünüyoruz.
- **BRKO:** 2.67 mn TL tutarlı yatırım teşvik belgesi onaylanmıştır.
- **DESA:** Türk Diyanet Vakfı ile 2012 yılında yapılan valiz işinin tesliminden 7 ay sonra vakıf tarafından şartnameye uyulmadığı gerekçesiyle 2.38 mn TL tutarlı ceza talebi yapılmıştır. Kamu denetçiliği kurumu ceza talebinin yerinde olmadığına karar vermiştir. Vakfın bu karara uyulmayacağını açıklamasıyla vakıf aleyhine 2.38 mn TL tutarlı menfi tespit davası açılmıştır.
- **DOAS:** 8.63 olan kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirme notu 9.05 olarak revize edilmiştir.
- **DYHOL:** 428.55 mn TL tahsisli sermaye artırımı 27 Aralık'ta tamamlanmıştır.
- **EKGYO:** 2.01-2.05 fiyat aralığından 3 mn adet hisse alınarak toplam geri alınan hisse adedi 64.7 mn adet olmuştur.
- **FENER:** 2014/15 sezonundan başlamak üzere resmi ürün tedariki için görüşmeler yapılmaktadır.
- **GLYHO:** Bağlı ortaklığı Global Liman Karadağ Bar Liman'ının %62'sine tekabül eden payların Rekabetin Korunması Kurumundan izin alınmasının ardından devralmıştır.
- **HURGZ:** %100 bağlı ortaklığı Yenibirış İnsan Kaynakları'nın sermayesinin 2.5 mn TL bedelli olarak artırılmasına karar verilmiştir.
- **IEYHO:** 2011 yılında Çimtek şirketinin devralınmasından kaynaklanan 3.8 mn TL tutarındaki borcunun Işıklar Holding tarafından üstlenilmesine karar verilmiştir.
- **IHLAS:** Şirket CFO'su 5 mn adet hissenin satılabilir hale gelmesi için MKK'ya başvurmuştur.
- **IHMAD:** Kayıtlı sermaye sisteminden çıkmaya karar vermiştir.
- **IHYAY:** IHLAS 10 mn adet hissenin satılabilir hale gelmesi için MKK'ya başvurmuştur.
- **KATMR:** 500 bin adet hisse 1 TL ile halka arz fiyatı aralığından 18 aylık sürede geri alımına karar vermiştir.
- **KOZAA/IPEKE/KOZAL:** KOZAA ve IPEKE bağlı ortaklığı KOZAL eğitime katkı amacıyla 12 mn TL bağış yapmıştır.
- **LOGO:** Daha önce %60'ına sahip olduğu iş zekâsı yazılımları alanında faaliyet gösteren LOGOBI şirketinin geri kalan hisselerini 810 bin TL karşılığında almıştır.
- **LOGO:** Hisse geri alım programınca alınan 60 bin adet hisse 5 TL fiyattan Teknoloji Yatırım'a satılmıştır.
- **MUTLU:** Hisse satışında konu edilen Gebkim OSB, Tuzla Tepeören ve Gebze'de bulunan 3 arsanın toplam ekspertiz değeri 17.2 mn TL'dir.
- **OSTIM:** Finansman ihtiyacının karşılanmasıyla öz kaynakların güçlendirilmesi amacıyla 5 adet dükkan 1.3 mn TL karşılığında satılmıştır. Satış karı 386 bin TL'dir.
- **SANEL:** Sermayenin %10'una tekabül eden hisse adedinin 0-3.98 TL fiyat aralığında geri alımına karar verilmiştir.
- **SANEL:** Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcısı toplam 575 bin adet hisseyi bir yönetim kurulu üyesine 12 ay süreyle satışa konu edilmeyecek şekilde devretmiştir.
- **SARAY:** Ankara Akyurt'ta 19,440 m2 matbaa binası yatırımı tamamlanmıştır.
- **SNGYO:** İtower projesi yapılacak Şişli Bomonti arsası sahibi olan SNGYO ile yüklenici Fer Gayrimenkul arasındaki anlaşmaya göre arsa sahibi %61 paya sahip olacaktır. Arsa sahibi 4508 m2 alanlı 32 birimin mülkiyetini almıştır.
- **THYAO:** Airbus ile olan 7 adet uçak alım opsiyon anlaşması 2018'de teslim alınması üzerine kesin siparişe çevrilmiştir.
- **VESTL:** FATİH projesi kapsamında "akıllı tahta" ve "yazıcı" satın alınmasına yönelik ihalede, en düşük teklifleri veren Vestel Elektronik ile OYAK Teknoloji AŞ'nin tekliflerine yönelik mali kontrol süreci tamamlandı. 10 gün içerisinde sözleşme imzalaması bekleniyor. ***Milliyet.**

Makro Haberler

- Açıklanan veri bulunmamaktadır.



Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
AKBNK	6.12	6.30	↓ -2.86%	8.80	43.79%
EKGYO	2.05	2.11	↓ -2.84%	3.20	56.10%
ENKAI	5.76	5.60	↑ 2.86%	7.20	25.00%
HALKB	11.65	11.55	↑ 0.87%	19.00	63.09%
KOZAL	22.90	25.00	↓ -8.40%	39.00	70.31%
KRDMD	0.96	1.02	↓ -5.88%	1.74	81.25%
TCELL	11.25	11.25	↔ 0.00%	14.80	31.56%
THYAO	5.80	6.00	↓ -3.33%	9.00	55.17%
TOASO	11.90	12.80	↓ -7.03%	15.50	30.25%
UYUM	1.70	1.62	↑ 4.94%	2.78	63.53%

* 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

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. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler 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.

Emre Birkan Genel Müdür Yardımcısı emre.birkan@yf.com.tr +90 (212) 317 69 00

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı Müdür zumrut.ambarci@yf.com.tr +90 (212) 334 98 35

Levent Durusoy Baş Ekonomist levent.durusoy@yf.com.tr +90 (212) 334 98 33

Strateji Bölümü

Hakan Tezcan Stratejist hakan.tezcan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 59

Göksel Tekiner Yönetmen goksel.tekiner@yf.com.tr +90 (212) 334 98 44

Hüseyin Sert Uzman Yrd. huseyin.sert@yf.com.tr +90 (212) 334 98 47

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş Müdür pervin.bakankus@yf.com.tr +90 (212) 317 68 70

Türev Ürünleri Bölümü

Oya Altıngözlü Pekel Müdür oya.pekel@yf.com.tr +90 (212) 317 68 62

Şubelerimiz

Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	Ankara – Çankaya	+90 (312) 438 14 37
Ankara – Kızılay	+90 (312) 417 30 46	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Ataşehir	+90 (216) 386 74 00	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Fındıklı	+90 (212) 334 98 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Çiftelavuzlar	+90 (216) 302 88 00
Konya	+90 (332) 237 76 77	Samsun	+90 (362) 431 46 71
İzmit	+90 (262) 325 40 30		