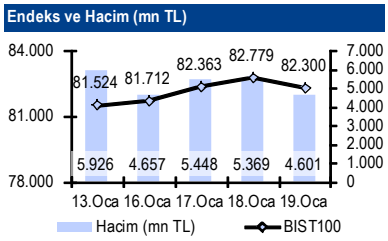
YATIRIM
FİNANSMAN

Günlük Bülten

20 Ocak 2017



Haftalık Ajanda

16 Ocak 2017 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	ÜFE - Aylık Ara.
Japonya	ÜFE - Yıllık Ara.
İngiltere	Konut Fiyatları - Aylık Oca.
İngiltere	Konut Fiyatları - Yıllık Oca.
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Ara.-Öncü
Türkiye	İşsizlik Oranı Eki.
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Ara.
İtalya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Ara.-Nihai
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Kas.
Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Kas.

17 Ocak 2017 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Kas.-Nihai
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Kas.-Nihai
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Kas.
İngiltere	TÜFE - Yıllık Ara.
İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ara.
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Aylık Ara.
İngiltere	Perakende Fiyatlar - Yıllık Ara.
İngiltere	ÜFE (Girdi) - Aylık Ara.
İngiltere	ÜFE (Girdi) - Yıllık Ara.
İngiltere	ÜFE - Aylık Ara.
İngiltere	ÜFE - Yıllık Ara.
İngiltere	Çekirdek ÜFE - Aylık Ara.
İngiltere	Çekirdek ÜFE - Yıllık Ara.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Oca.
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Oca.
Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Oca.
ABD	NY Fed Başkanı William Dudley konuşacak
ABD	San Francisco Fed Başkanı John C. Williams konuşacak

18 Ocak 2017 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	TÜFE - Yıllık Ara.-Nihai
Almanya	TÜFE - Aylık Ara.-Nihai
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Ara.-Nihai
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Ara.-Nihai
ABD	TÜFE - Aylık Ara.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Ara.
ABD	TÜFE - Yıllık Ara.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ara.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Ara.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Ara.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Oca.
ABD	Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari konuşacak

19 Ocak 2017 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Ara.-Nihai
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi Kas.
İtalya	Cari İşlemler Dengesi Kas.
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi
Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi
Euro Bölgesi	ECB Varlık Alım Hedefi Oca.
ABD	Konut Başlangıçları Ara.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Ara.
ABD	İnşaat İzinleri Ara.
ABD	San Francisco Fed Başkanı John C. Williams konuşacak

20 Ocak 2017 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 4Ç15
Çin	GSYH Büyüme - Çeyreksel 4Ç15
Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.
Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık Ara.
Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Ara.
Almanya	ÜFE - Aylık Ara.
Almanya	ÜFE - Yıllık Ara.
Türkiye	Kurulan ve Kapanan Şirketler
İngiltere	Perakende Satışlar (Oto. ve Yakıt Hariç) - Aylık Ara.
İngiltere	Perakende Satışlar (Oto. ve Yakıt Hariç) - Yıllık Ara.
İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık Ara.
İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık Ara.
Türkiye	Merkezi Yönetim İç/Dış Borç verileri
ABD	Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker konuşacak
ABD	San Francisco Fed Başkanı John C. Williams konuşacak

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
IHLAS	0,34	9,7%	19.139.245
MARTI	0,39	5,4%	1.211.245
USAK	1,40	5,3%	13.946.812
BRYAT	35,98	4,3%	10.691.319
IEYHO	0,30	3,4%	701.097

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ATLAS	1,20	-11,8%	13.365.519
YGYO	0,77	-7,2%	10.258.683
ERBOS	43,50	-5,4%	4.572.687
LKMNH	4,85	-4,9%	9.137.514
DGKLB	1,75	-4,9%	1.431.633

Piyasa Beklentisi

Hacimlerin gözle görülür şekilde canlı kaldığı hafta içerisinde dün de benzer bir durum söz konusu idi. Güne satışlarla başlayan endekste bir ara 82.000 seviyesinden tepki alımları görülse de söz konusu tepkiler sınırlı kaldı. Endeks böylece günü 82.300 seviyesinden tamamlayarak %0,58'lik bir değer kaybı yaşadı. Böylece endeksin 10 günlük rallisi dün itibarıyla son bulmuş oldu.

ECB dün beklendiği gibi faizleri değiştirmezken, Draghi'den beklendiği şekilde "Brexit" ağırlıklı açıklamalar direkt olarak gelmedi. Brexit etkileri için konuşmanın henüz erken olduğunu vurgulayan Draghi; "Gerektiğinde daha fazla önlem almaya ve tüm araçları kullanmaya hazır olduklarını" ifade ederek olası negatif havaya karşı Banka'nın adım atmaktan çekinmeyeceğini ifade ederek güven aşılamaya çalıştı. Devam eden Anayasa ikinci tur görüşmelerinde ise 8 ve 11. maddeler arasındaki 4 madde kabul edildi.

Fed başkanı Yellen'in ikinci konuşmasında ise benzer söylemler söz konusu idi. Yellen Fed'in, ekonominin aşırı ısınmasına izin veremeceğini kaydederek, kademeli faiz artırımı stratejisini destekledi. Bir önceki güne benzer açıklamalar Dolar endeksi ve kur cephesinde sert bir harekete yol açmadı.

Bugün sabah saatlerinde açıklanan verilere göre Çin ekonomisi 2016 yılının son çeyreğinde son iki yılda ilk kez hızlandı. Gayrı safi yurtiçi hasıla geçen yılın dördüncü çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 6.8 büyüdü. Çin'de Trump politikalarına karşı güçlü kalabileceği sinyallerini veren veriyle birlikte Çin borsaları alış ağırlıklı işlem görüyor. Bugün önemli bir verinin bulunmadığı günde Fed'den Harker ve Williams'ın konuşmaları yakından izlenecek. Philadelphia Fed Başkanı Harker'ın oy hakkı bulunması nedeniyle konuşması öne çıkacaktır.

Euro/Dolar paritesindeki ECB kaynaklı güçlenmeyle beraber, benzer ters yönlü hareketin Dolar endeksi'nde (DXY) yaşandığını görüyoruz. 1,0650 üzerinde güç kazanan Euro/Dolar paritesi karşısında 101 seviyesinde tutunmaya çalışan bir DXY söz konusudur. Petrol fiyatlarındaki hafif geri çekilmeye karşın, Altın fiyatlarının kayıplarını toparlayarak yeniden $1.200 üzerinde güç kazandığını görüyoruz. Dolar/TL kuru ise hafif bir değer kaybıyla, küresel bazda USD'nin geri çekilme eğilimine katılmıştır. 285 seviyesine doğru hafif bir geri çekilme gösteren CDS'ler önemli bir riske işaret etmiyor. Asya borsaları karışık, ABD vadelileri hafif satıcılı seyrediyor.

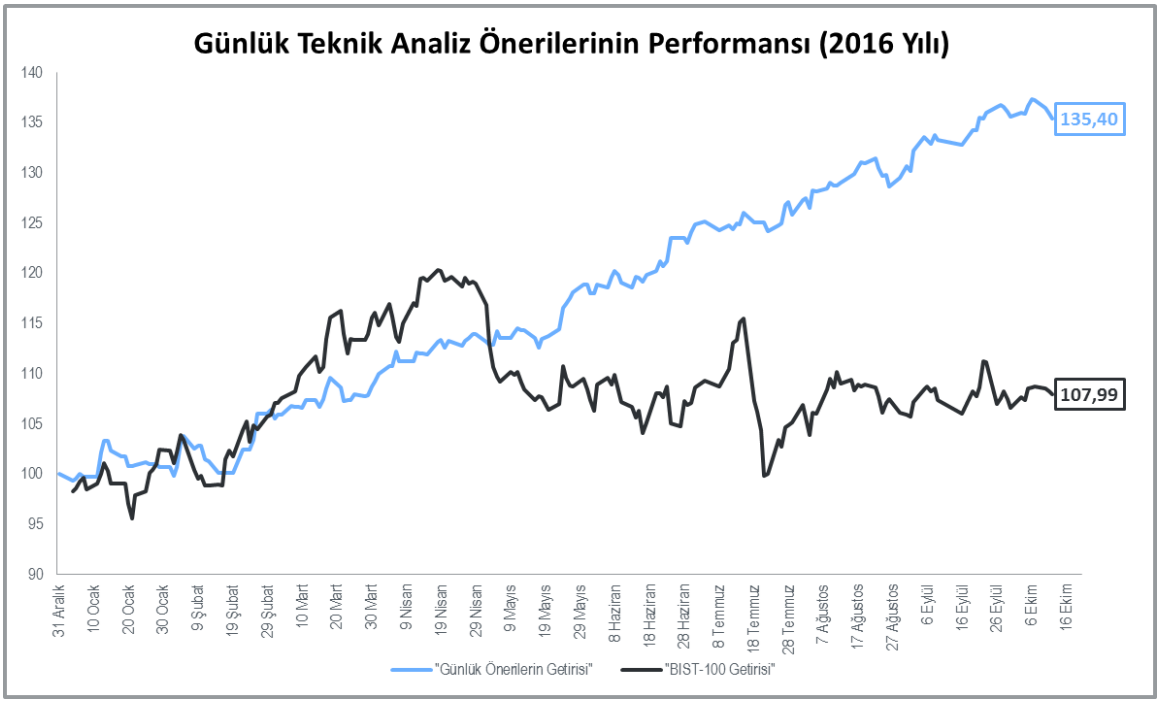
Bugüne hafif tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endekste kısa vadeli göstergelerin aşırı alım seviyelerinden dönüş yapması 82.800 direncinin önemini arttırıyor. Endekste trendin devamı açısından bu seviyenin üzerinde kapanış gerçekleşmeli. Ancak göstergelerde görülen bozulma emareleri direncin geçilme olasılığını azaltıyor. Endekste gün içinde etkili olabilecek satışlar ile 82.200 ara desteğinin kırılması durumunda ise 81.700 ve 81.000 seviyeleri sırası ile alt destekler olarak takip edilebilir.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün açılış sonrasında 102.475'e kadar yükselen Şubat vadeli sözleşme özellikle gün ortasında sonra artan satışlar ile geriledi ve günü %0.74 oranında değer kaybı ile 101.175 seviyesinden kapandı. Güne hafif tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz sözleşmede 101.800 ve 102.500 seviyelerini sırası ile gün içi dirençler olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında 101.800'ün aşılamaması durumunda sözleşmede gün içi satış baskısının tekrar arttığını görebiliriz. Böyle bir geri çekilmede ise 100.600 ve 100.200 seviyeleri gün içi destek konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

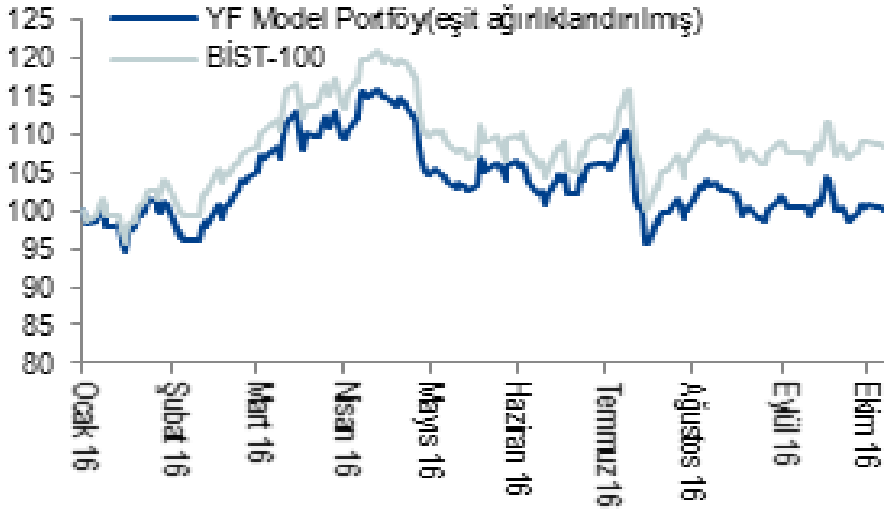
10:00 Almanya ÜFE – Aylık Ara. (Bekl: %0,4)
10:00 Almanya ÜFE – Yıllık Ara. (Bekl: %1)
12:30 İngiltere Perakende Satışlar – Aylık Ara. (B -%0,1)
12:30 İngiltere Çek. Prk. Sat. – Aylık Ara. (B: -%0,4)
17:00 ABD Fed/Harker konuşacak. (Oy Hakkı VAR)
21:00 ABD Fed/Williams konuşacak.(2017 Yedek Üye)



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
BIMAS	53,10	52,60	0,95%	**60,00**	13,0%
CIMSA	17,12	17,09	0,18%	**19,70**	15,1%
GARAN	7,80	7,89	-1,14%	**9,00**	15,4%
TOASO	24,66	24,84	-0,72%	**30,00**	21,7%
TTRAK	78,35	78,65	-0,38%	**86,50**	10,4%
YKBNK	3,48	3,55	-1,97%	**4,10**	17,8%

** 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 İstanbulEtiler / 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 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

Mehmet Akif Daşıran	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