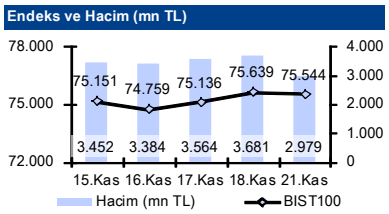
YATIRIM 40YIL
FİNANSMAN

Günlük Bülten

22 Kasım 2016



Haftalık Ajanda

21 Kasım 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Dış Ticaret Dengesi Eki.	¥610.0 mlr	¥498.3 mlr
Japonya	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Eki.	-8.5%	-6.9%
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Eki.	-16.1%	-16.3%
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi Kas.		
ABD	Fed/Fischer konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		

22 Kasım 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Kas.		74,04
İngiltere	Kamu Kesimi Net Borcu Eki.		10,1 mlr
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Kas.	0	-4
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Tahmini	-7,8	-8
ABD	2. El Konut Satışları Eki.	5,44 mn	5,47 mn
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Eki.	-0,6%	3,2%
Türkiye	2017 vadeli bono ihraç edilecek.		

23 Kasım 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Konut Satışları Eki.		108,9 bin
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Eki.		17,8%
Fransa	İmalat PMI Kas.-Öncü	51,4	51,8
Fransa	Hizmet PMI Kas.-Öncü	52	51,4
Almanya	İmalat PMI Kas.-Öncü	54,7	55
Almanya	Hizmet PMI Kas.-Öncü	54	54,2
Almanya	Bileşik PMI Kas.-Öncü	55,1	55,1
Euro Bölgesi	İmalat PMI Kas.-Öncü	53,2	53,5
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Kas.-Öncü	52,8	52,8
Euro Bölgesi	Bileşik PMI Kas.-Öncü	53,2	53,3
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eki.-Öncü	1,1%	-0,3%
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eki.-Öncü	0,2%	0,1%
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 19 Kas.		235 bin
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları 12 Kas.		1977 bin
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	0,5%	0,7%
ABD	İmalat PMI Kas.-Öncü	53,5	53,4
ABD	Yeni Konut Satışları Eki.	590 bin	593 bin
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eki.	-0,5%	3,1%
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai	91,6	91,6
ABD	Fed 1-2 Kasım FOMC Toplantısı Tutanakları		
	Japonya Borsası "İşçi Şükran Günü" nedeniyle kapalı.		

24 Kasım 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	İmalat PMI Kas.-Öncü		51,4
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.-Nihai		100,5
Almanya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç16		0,2%
Almanya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç16		1,7%
Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri Kas.		
Almanya	İFO İş Dünyası Endeksi Kas.	110,5	110,5
Almanya	İFO Cari Durum Endeksi Kas.	115	115
Almanya	İFO Beklenti Endeksi Kas.	106,1	106,1
Türkiye	TCMB PPK Politika Faizi		7,50%
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Üst Bant		8,25%
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koridoru-Alt Bant		7,25%
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.		101,7
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Kas.		76,4%
Türkiye	TCMB Güz Dönemi Anketi		
Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Ara.	9,7	9,7
	ABD Borsaları "Şükran Günü" nedeniyle kapalı olacak.		

25 Kasım 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	TÜFE - Yıllık Eki.	0,0%	-0,5%
Japonya	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.	0,1%	0,0%
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç16-Öncü	0,5%	0,5%
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç16-Öncü	2,3%	2,3%
ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eki.	-$59,0 mlr	-$56,1 mlr
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eki.-Öncü	0,3%	0,1%
ABD	Hizmet PMI Kas.-Öncü	54,8	54,8
ABD	Bileşik PMI Kas.-Öncü		54,9

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BANVT	3,84	5,5%	25.599.995
ALGYO	34,90	5,2%	23.127.624
NETAS	10,23	3,3%	63.936.823
IEYHO	0,32	3,2%	581.840
CRFSA	7,23	3,1%	10.496.997

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
VERUS	13,09	-8,3%	4.425.107
ADESE	2,15	-6,5%	33.261.041
GUSGR	1,01	-6,5%	11.267.090
JANTS	23,70	-5,0%	3.269.622
AKPAZ	0,35	-2,8%	37.410

Piyasa Beklentisi

Yeni haftaya pozitif başlangıcın ardından yükselişini sürdüren ancak senas sonuna doğru kâr realizasyonları ile karşılaşan BIST-100 endeksi günü %0,13 gibi sınırlı bir değer kazanımıyla 75.544 seviyesinden tamamladı. Hacim tarafında ise Kasım başından bu yana görülen en düşük seviye olan 2.98 mlr TL'lik hacim gerçekleşti. USD/TL kuru ise seans kapanışı itibarıyla 3,3590'da idi.

Veri akışının sınırlı olduğu dün, ağırlıklı olarak açıklamalar takip edildi. Akşam saatlerinde konuşan Mario Draghi yaptığı açıklamalarda hızlı bir şekilde harekete geçilmesi gerektiğini söyleyerek ve şu anki parasal teşviğin korunacağını vaat etti. Bunun yanı sıra Fischer'in açıklamalarından net bir mesaj alınamadığı için etkileri oldukça sınırlı kaldı.

Bugün ise en önemli konu, bugün planlanan Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplantısının, Başbakan Binali Yıldırım'ın İstanbul'daki programı nedeniyle iptal edilmesi oldu. Bu haberle beraber USD/TL'de sert yukarı yönlü hareketler izledik. Saat 10:00'daki Tüketici Güven Endeksi ve 18:00'daki ABD 2. El konut satışları dışında takip edilmeye değer nitelikte bir veri akışı bulunmuyor.

Günün başlangıcında yurtdışı borsalar ve emtia cephesinde risk iştahının oldukça güçlü olduğunu görmekteyiz. Petrol tarafındaki OPEC toplantısına ilişkin fiyatlamalar $49 seviyesinde gerçekleşirken yaklaşık %2,5 oranında değer kazanımı söz konusu. Altın fiyatları ise $1210-$1220 aralığında stabilize olmaya çalışıyor. Öte yandan kur cephesinde DXY ve Euro/Dolar paritesinin yatay hareketleri, dış risk faktörlerinin zayıfladığını göstermekte. Bununla birlikte Asya ve ABD vadelilerindeki güçlü alışların Avrupa borsası açılışına da yansıması bekleniyor. İç dinamikler tarafında ise USD/TL kuru EKK'nın iptali ile beraber 3,3680'lere kadar yükselmiş durumdadır. 5 yıllık CDS'ler ise 290 seviyesindeki yatay hareketiyle risklerin bugün özelinde zayıf olduğuna işaret ediyor.

Hafif alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 75.100 ilk destek konumunu koruyor. Açılış sonrasında alımların güçlenmesi halinde ise 75.800-76.000 bandını ilk direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Yükseliş hareketlerinin güç kazanabilmesi ve kısa vadeli olarak pozisyonların artırılması için ilk etapta 76.000 direncinin üzerinde kapanış gerçekleşmeli.

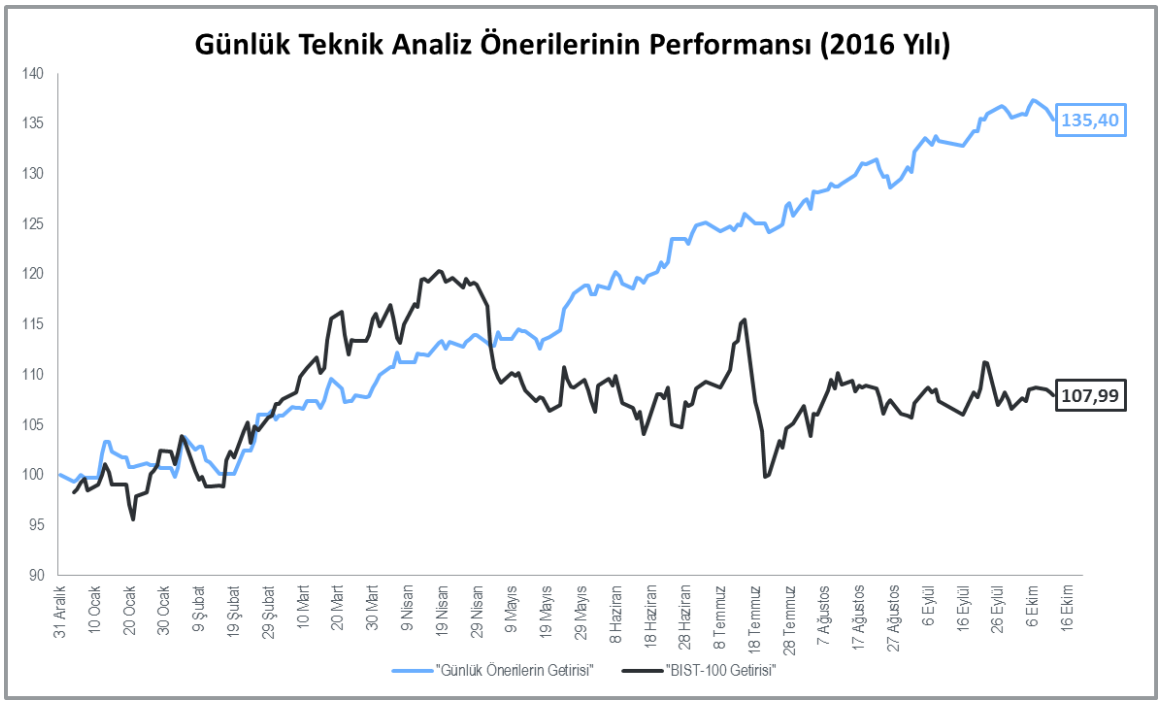
VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Dün gün içinde dalgalı bir seyir izleyen Aralık vadeli sözleşme 50 puanlık çok sınılır düşüş işe 92.975 seviyesinden kapandı. Sözleşmede 93.600-93.800 bandını ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Yükseliş hareketlerinin güç kazanabilmesi için ilk etapta 93.800 direnci aşılmalı. Aksi halde zayıf ve dalgalı seyrin devamını görebiliriz. Sözleşmede 92.800 ve 92.450 seviyelerini ise gün içi ilk destekler olarak verebiliriz.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Tüketici Güven Endeksi Kas. (Öncк: 74,04)
12:30 İngiltere Kamu Kesimi Net Borcu Eki. (Ö: £10,1 mlr)
18:00 ABD Richmond Fed İmalat End. Kas. (Bekl: 0)
18:00 Euro Bölgesi Tüketici Güv. En.-Tah. Kas. (B: -7,8)
18:00 ABD 2.El Konut Satışları Eki. (Bekl: 5,44 mn)
18:00 ABD 2.El Konut Satışları – Aylık Eki. (Bekl: -%0,6)

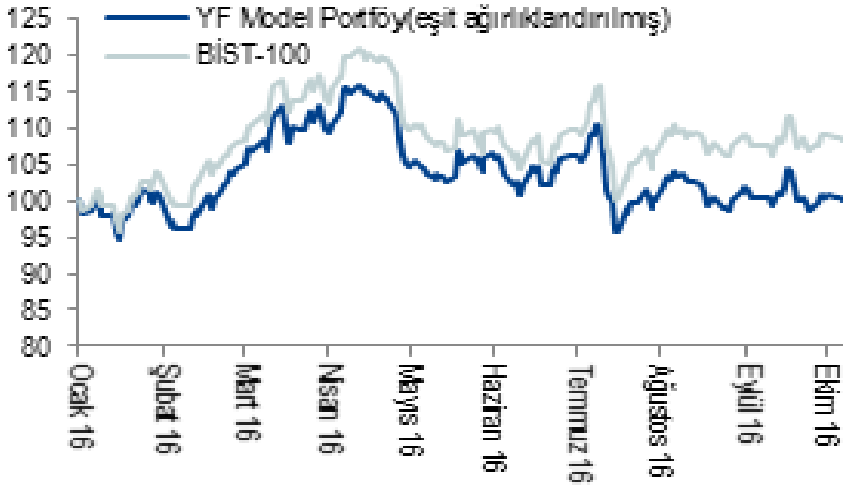
22 Kasım 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
ASELS	10,70	10,86	-1,47%	**11,60**	8,4%
BIMAS	48,92	49,00	-0,16%	**67,00**	37,0%
CIMSA	15,30	15,30	0,00%	**19,40**	26,8%
EREGL	4,32	4,30	0,47%	**5,20**	20,4%
GARAN	7,62	7,70	-1,04%	**9,91**	30,1%
SAHOL	8,95	8,88	0,79%	**11,40**	27,4%
TCELL	9,68	9,78	-1,02%	**13,00**	34,3%
TOASO	21,78	21,88	-0,46%	**31,00**	42,3%

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



YATIRIM FİNANSMAN 40YIL

22 Kasım 2016

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 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.

Hakan Tezcan	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16
Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

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 Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	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