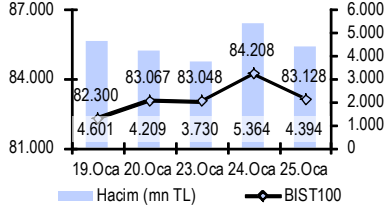


Günlük Bülten

26 Ocak 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

23 Ocak 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Tüm Sanayi Aktivite Endeksi - Aylık Kas.
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Kas.-Nihai
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Ocak
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Ocak-Geçici
24 Ocak 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Ocak-Öncü
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Ara.
Almanya	İmalat PMI Ocak-Öncü
Almanya	Hizmet PMI Ocak-Öncü
Almanya	Bileşik PMI Ocak-Öncü
Euro Bölgesi	İmalat PMI Ocak-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ocak-Öncü
Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ocak-Öncü
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koruması-Ust Bant
Türkiye	TCMB PPK Faiz Koruması-Al Bant
Türkiye	Merkez Bankası (SARB) Faiz Kararı
Güney Afrika	Ulusal Arasız Doğrudan Yatırım Verileri Bülteni Kas.
ABD	İmalat PMI Ocak-Öncü
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Ara.
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Ara.
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Ocak.
25 Ocak 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Güney Kore	GSYH Büyüme - Çeyreklik 4Ç15-Öncü
Güney Kore	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 4Ç15-Öncü
Japonya	Ölçü Tutarı Döngesi Ara.
Japonya	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Ara.
Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Ara.
Almanya	İFO İş Dünyası Endeksi Ocak
Almanya	İFO Beklentisi Endeksi Ocak
Almanya	İFO Cari Durum Endeksi Ocak
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Ocak
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Ocak
Euro Bölgesi	ECB/Weidmann konuşacak.
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Kas.
İngiltere	BuE/Carmey konuşacak.
	Brezilya Borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı.
26 Ocak 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	Sanayi Kârları-Yıllık Ara.
Almanya	GfK Tüketici Güven Anket Şub.
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreklik 4Ç15-Tah.
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 4Ç15-Tah.
ABD	İmalat Üretimi Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Ara.
ABD	Toplam Stoklar - Aylık Ara-Öncü
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Ara.
ABD	Haftalık İşsizlik İhtiyacı Bayramdan 21 Ocak
ABD	Hizmet PMI Ocak-Öncü
ABD	Bileşik PMI Ocak-Öncü
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Ara.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Ara.
ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Ara.
ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Ocak.
	Hindistan Borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.
27 Ocak 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	TÜFE - Yıllık Ara.
Japonya	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ara.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Kas.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Kas.
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreklik 4Ç15-Tah.
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 4Ç15-Tah.
ABD	Çekirdek PCE 4Ç15-Tah.
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 4Ç15-Tah.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ara.-Öncü
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Ara.-Öncü
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ocak-Nihai
Türkiye	Sanayi Kapasite Raporu - 2016
Türkiye	Fitch "Kredi Notu Görünümü" raporunu yayınlacak.
	Güney Kore, Malezya ve Çin: "Ay Takvimine Göre Yeni Yıl" nedeniyle kapalı olacak.

Piyasa Beklentisi

Hafif satıcı bir açılış sonrası satış baskısının hızlandığı endekste, gün sonuna doğru USD'ye oluşan talep ile beraber baskının güçlendiğini gördük. 83.128 seviyesinden kapanarak %,28 değer kaybeden BIST-100 endeksi böylece Salı günkü kazancının önemli bir kısmını geri vermiş oldu. Bu düşüşte bankaların öncülük ettiği görüldü. Bankacılık endeksi %,1,73 değer kaybederken; sanayi endeksindeki kayıp %,0,97 ile sınırlı kaldı. Hacim tarafı ise 4,39 mlr TL ile güçlü kalmaya devam etti. Günlük işlem hacmi; 10 Ocak'tan bu yana 4 mlr TL sınırının altına sadece 1 kez düştü (23 Ocak)

TCMB'nin geç likidite penceresinden bankaların faydalanmaması ile beraber USD kurunun 16:00'dan itibaren yukarı yönlü sert hareketini gördük. USD/TL kuru saat söz konusu saatten sonra 3,8110'a kadar gerileyerek 3,8574'e doğru sert bir atak yaptı. Gece saatlerinde ise zayıflama eğilimi hızlandığını gördük. ABD başkanı Donald Trump Ortadoğu ve Kuzey Afrika'dan göçmen alma politikasına ilişkin olarak 7 ülkeye kısıtlama getirdi. Bu ülkeler içinde Türkiye bulunmuyor. Ayrıca Trump, Meksika sınırına duvar örülmesine ilişkin kararnameyi de imzaladı. Konunun resmî yete dökülmesi ile beraber ABD-Meksika gerginliği üzerinden Meksika Pesosu'nda sert hareketler görülebilir. Fitch'in yaptığı "küresel olarak kredi notlarının görünümünün geçen yıla göre daha zayıf" açıklaması da Cuma günü açıklanması beklenen "Türkiye Kredi Notu" raporu özelinde beklentileri şekillendirebilir.

Sabah saatlerinde açıklanan verilerde Çin'in sanayi kârları Aralık ayında %,8,5 artarak ivme kaybetti. Bugün içerisinde ise önemli bir gündem mevcut. Özellikle 12:00'da İngiltere Brexit Bakanı Davis'in açıklamaları ve 17:00'da ise Euro Bölgesi Ekonomi Bakanları, Yunanistan konusunu görüşmek için toplanacak. Makroekonomik cephede ise İngiltere öncü büyümesini, ABD tarafında ise öncü dış ticaret dengesi, Toptan stoklar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, öncü hizmet PMI ve yeni konut satışları açıklanacak. Özetle ABD'de ajanda oldukça yoğun konumda. Hindistan borsası ise "Cumhuriyet Günü" nedeniyle kapalı olacak.

İlk fiyatlamalar USD'nin küresel bazda değer kaybettiğine ve Dolar endeksinin (DXY) uzun zaman sonra 100 seviyesinin altına çekildiğini gördük. Dolardaki söz konusu kayıpta 1,07 üzerinde Euro/Dolar güçlenmesi sürüyor. Peso'da Trump açıklaması ile beraber %,1,5 değer kaybetti. Tüm küresel para birimlerinde USD'ye karşı bir değer kazanımı söz konusudur. Altın fiyatları özellikle ABD borsalarındaki değer kazanımı ile beraber açılan risk iştahı sonrası baskı altında kalırken, petrol fiyatları \$55 üzerinde güçlenmeye çalışıyor. 5 yıllık CDS'ler ise 273 seviyesine doğru gerçekleşen hareketler ile beraber yönetilebilir bir seviyede yer alıyor. ABD borsalarının şirket kârlarından bulduğu destek ile beraber 20.000 seviyesi üzerine çıkarken ABD vadelipleri de benzer pozitif seyri sürdürüyor. Buna ek olarak Asya borsaları pozitif seyreliyor. Avrupa borsalarına da söz konusu iyimserliğin yansımaları bekleniyor.

Dün etkili olan satış baskısına rağmen 82.800 desteğinin üzerinde kalınmasını olumlu bulduğumuz endeksin bugüne tepki alımları ile başlamasını bekliyoruz. Gün içi işlemlerde 83.500'ü ilk direnç seviyesi olarak takip edeceğiz. Bu seviyesinin gün içinde aşılması durumunda ise 84.300 direncine kadar hareketin devamı beklenebilir. Endekste 82.800 seviyesi ise önemli destek konumunu koruyor.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Son günlerin aksine dün satıcıların daha baskın olduğu bir gün geçirilirken, Şubat vadeli sözleşme %,1,51 oranında değer kaybı ile 102.425 seviyesinden kapandı. Bugüne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz sözleşmede 102.850 ve 103.300 seviyelerini gün içi ilk dirençler olarak takip edeceğiz. Açılış sonrasında 102.850 ara direncinin geçilmesi sonrasında 103.300'e kadar yükselişin devamı beklenebilir. Gün içi işlemlerde daha önemli direnç konumunda olan 103.300'e kadar yaşanabilecek yükseliş sonrasında gün içi kâr satışlarına dikkat edilmeli. Sözleşmede 101.600 ise gün ilk destek konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

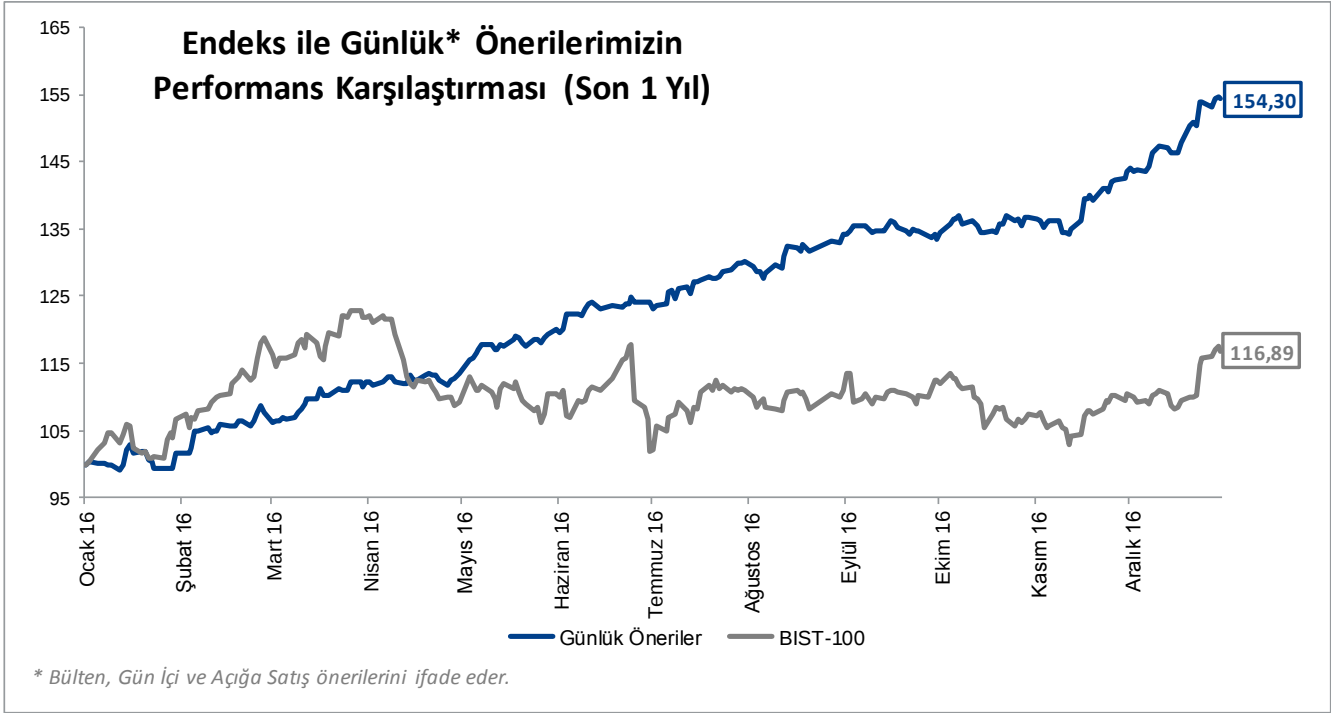
10:00 Almanya GfK Tüketici Güveni Şub. (B: 10)	16:30 ABD Haf. İşsizlik Maaşı Başv. (B: 247 Bin)
11:30 Euro Bölgesi ECB/Weidmann konuşacak.	17:00 Euro Bölgesi Eko. Bakanları Yunanistan'ı görüşecek.
12:20 İngiltere Brexit Bakanı Davis konuşacak.	17:45 ABD Hizmet PMI Ocak-Öncü (B: 54,4)
12:30 İngiltere Yıllık Büyüme 4Ç16 - İlk Tah. (B: %,2,1)	18:00 ABD Yeni Konut Satışları - Aylık Ara. (B: -%,1)
16:30 ABD Dış Tic. Deng.-Öncü Ara. (B: -\$,64,3 mlr)	18:00 ABD Öncü Göstergeler End. Ara. (B: %,0,5)
16:30 ABD Toptan Stoklar-Öncü Ara. (B: %,0,1)	19:00 ABD Kansas Fed İml. En. Oca. (Bekl: 8)
16:30 ABD Chicago Fed Ul. Ak. End. Ara. (B: -,0,05)	Hindistan Borsası Tatil: "Milli Bayram"

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ICBCT	2,96	12,1%	9.559.282
IHEVA	0,33	6,5%	7.166.903
BRYAT	42,90	5,5%	4.708.246
EGSER	3,52	4,5%	31.061.184
KNFRT	13,89	4,0%	972.186

En Çok Düşen Hisseler

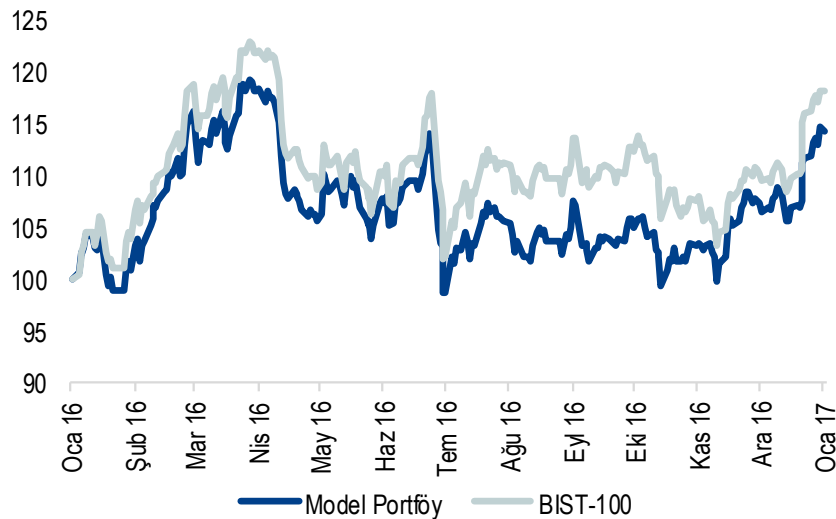
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MNDRS	0,69	-6,8%	21.763.080
CEMAS	1,70	-6,6%	10.885.557
KLGYO	1,64	-5,7%	13.358.609
ISGSY	1,63	-5,2%	633.143
ADNAC	0,87	-4,4%	4.361.941



Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
BIMAS	53,25	54,15	↓ -1,66%	60,00	12,7%
CIMSA	17,36	17,50	↓ -0,80%	19,70	13,5%
GARAN	7,72	7,84	↓ -1,53%	9,00	16,6%
TOASO	25,88	25,94	↓ -0,23%	30,00	15,9%
TTRAK	78,50	79,40	↓ -1,13%	86,50	10,2%
YKBNK	3,50	3,55	↓ -1,41%	4,10	17,1%

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



Yatırım Finansman Menkul Değerler

26 Ocak 2017

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 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 dayanarak 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
Çiftelhavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04