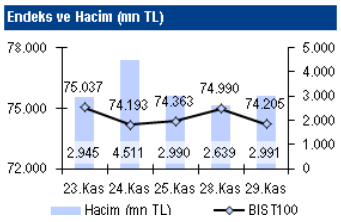
YATIRIM 40YIL
FİNANSMAN

Günlük Bülten

30 Kasım 2016



Haftalık Ajanda

28 Kasım 2016 Pazartesi

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Kas.		80,6
Global	OECD Ekonomik Görünüm Raporu		
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi Eyl.		0,98%
Euro Bölgesi	ECB/Coeure konuşacak.		
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.	1,5	-1,5
	Arjantin borsası "Milli Bayram" nedeniyle kapalı olacak.		

29 Kasım 2016 Salı

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	1,1%	0,0%
Fransa	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç16-Öncü	1,1%	1,1%
Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eki.		-32,8%
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Kas.	106,7	106,3
Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Kas.	0,6	0,55
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.	-0,5	-0,6
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Kas.	12,5	12
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai	-6,1	-6,1
Türkiye	Bankacılık Sektörü Net Kâr-Zarar Durumu Eki.		2,35 mlr TL
ABD	Fed/Fischer konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü	0,1%	0,2%
Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü	0,8%	0,8%
ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 3Ç16-Revize Tah.	3,0%	2,9%
ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç16-Revize Tah.		2,1%
ABD	Çekirdek PCE 3Ç16-Revize Tah.		1,7%
ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç16-Revize Tah.	1,5%	1,5%
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Eyl.	0,28%	0,24%
ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Eyl.	5,2%	5,13%
ABD	Fed/Dudley konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
ABD	Tüketici Güven Endeksi Kas.	101,2	98,6
ABD	Fed/Powell konuşacak. (OY HAKKI VAR)		

30 Kasım 2016 Çarşamba

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.-Öncü	0,1%	0,6%
Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.-Öncü	-1,4%	1,5%
İngiltere	Gfk Tüketici Güven Anketi Kas.	-4	-3
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	1,0%	-1,4%
Almanya	Perakende Satışlar - Yıllık Eki.	1,0%	0,4%
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eki.	-$4.10 mlr	-$4.36 mlr
Fransa	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü	0,5%	0,4%
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Kas.	0,6%	0,5%
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.-Tahmini	0,8%	0,8%
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Kas.	160 bin	147 bin
ABD	Kişisel Gelirler Eki.	0,4%	0,3%
ABD	Kişisel Giderler Eki.	0,5%	0,5%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	0,3%	0,2%
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.	1,5%	1,2%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.	0,1%	0,1%
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.	1,7%	1,7%
ABD	Chicago PMI Kas.	52	50,6
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eki.	0,2%	1,5%
ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eki.		2,0%
Euro Bölgesi	ECB/Draghi konuşacak.		
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (2016 için Yedek Üye, 2017'de Oy Hakkı Var)		
ABD	Fed/Powell konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
ABD	Fed Bej Kitap Raporunu Yayınlayacak.		
Global	OPEC'in Viyana'daki Resmi Toplantıları Başlıyor.		
Türkiye	TCMB Finansal İstikrar Raporu (II. Dönem)		

01 Aralık 2016 Perşembe

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Faiz Kararı	13,75%	14,0%
ABD	Fed/Mester konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
Güney Kore	TÜFE - Yıllık Kas.	1,5%	1,3%
Güney Kore	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.	1,6%	1,5%
Güney Kore	İmalat PMI Kas.		48
Japonya	İmalat PMI Kas.-Nihai		51,1
Çin	İmalat PMI (Resmi) Kas.	51	51,2
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Kas.		54
Çin	İmalat PMI Kas.	50,8	51,2
Hindistan	İmalat PMI Kas.		54,4
Türkiye	İmalat PMI Kas.		49,8
Türkiye	TİM İhracat Verileri Kas.		$11,7 mlr
Fransa	İmalat PMI Kas.-Nihai	51,5	51,5
Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai	54,4	54,4
Euro Bölgesi	İmalat PMI Kas.-Nihai	53,7	53,7
Türkiye	İTO İstanbul Perakende Fiyatlar Endeksi Kas.		1,21%
İngiltere	İmalat PMI Kas.	54,2	54,3
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eki.	10,0%	10,0%
İtalya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç16	0,3%	0,3%
İtalya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç16	0,9%	0,9%
ABD	Fed/Kaplan konuşacak. (2016 için Yedek Üye, 2017'de Oy Hakkı Var)		
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları 26 Kas.		251 bin
ABD	Fed/Mester konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
ABD	İmalat PMI Kas.-Nihai		53,9
ABD	ISM İmalat PMI Kas.	52,1	51,9

02 Aralık 2016 Cuma

ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Güney Kore	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç16	2,7%	2,7%
Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Eki.	0,3%	0,1%
Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık Eki.	-1,0%	-1,5%
ABD	Tarım Dışı İstihdam Kas.	180 bin	161 bin
ABD	İşsizlik Oranı Kas.	4,9%	4,9%
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Kas.	0,2%	0,4%
ABD	ISM New York Endeksi Kas.		49,2
ABD	Fed/Tarullo konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
ABD	Fed/Brainard konuşacak. (OY HAKKI VAR)		
Türkiye	Moody's Kredi Notu Görünümü Raporunu yayınlayacak.		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CEMAS	1,43	15,3%	27.667.554
VKFYO	1,38	14,0%	46.097.452
OYAYO	0,79	12,9%	3.414.762
USAK	1,19	3,5%	1.175.225
BIZIM	10,53	2,5%	11.003.907

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0,84	-6,7%	5.731.697
JANTS	21,48	-5,2%	3.339.492
TSPOR	2,99	-4,5%	15.845.268
METRO	0,90	-4,3%	20.906.945
ISFIN	1,13	-4,2%	1.286.322

Piyasa Beklentisi

Dun gün boyunca satış baskısının etkisinde hareket BiST endeksi %1.05 oranında değer kaybı ile 74.205 seviyesinden kapandı.

Bir önceki günün aksine dun gevşeme eğilimde olan Borsa İstanbul'da kurda etkili olan ataklar gün boyunca baskı yaratan unsur oldu. Kur da yaşanan gün içi yükselişlerin nedenleri arasında ABD de açıklanan makro verileri gösterebiliriz. ABD Tüketici güveni 2007 yılının Temmuz ayından bu yana olan en yüksek seviyesine ulaşması, 3. çeyrek büyüme verisinin %2.9'dan %3.2'ye revize edilmesi ve Fed Başkanlarından Powell'ın, işsizlik ve enflasyon rakamlarının FED'in hedeflerine yaklaşmasıyla faiz artırıma yaklaşılmış olduğu yönündeki söylemleri dün piyasalar üzerinde etkili olan gelişmeler arasındaydı.

Küresel piyasalara baktığımızda sabah saatlerinde Asya tarafında karışık bir seyir görülüyor. ABD vadelileri ise an itibariyle yatay hareket ederken, Avrupa borsalarının yatay başlaması bekleniyor.

Güne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz endekste 74.200-74.000 destek bandının üzerinde yaşanabilecek tepki yükselişlerinde 74.750 seviyesini ilk ara direnç olarak takip edeceğiz. Gün içi tepki hareketlerinin güç kazanabilmesi için ilk etapta bu seviye aşılmalı. Aksi halde tekrar 74.200-74.000 destek bandına geri çekilme beklenebilir.

Endekste 74.750 seviyesinin aşılması halinde ise 75.400 direnci hedef olacaktır.

.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

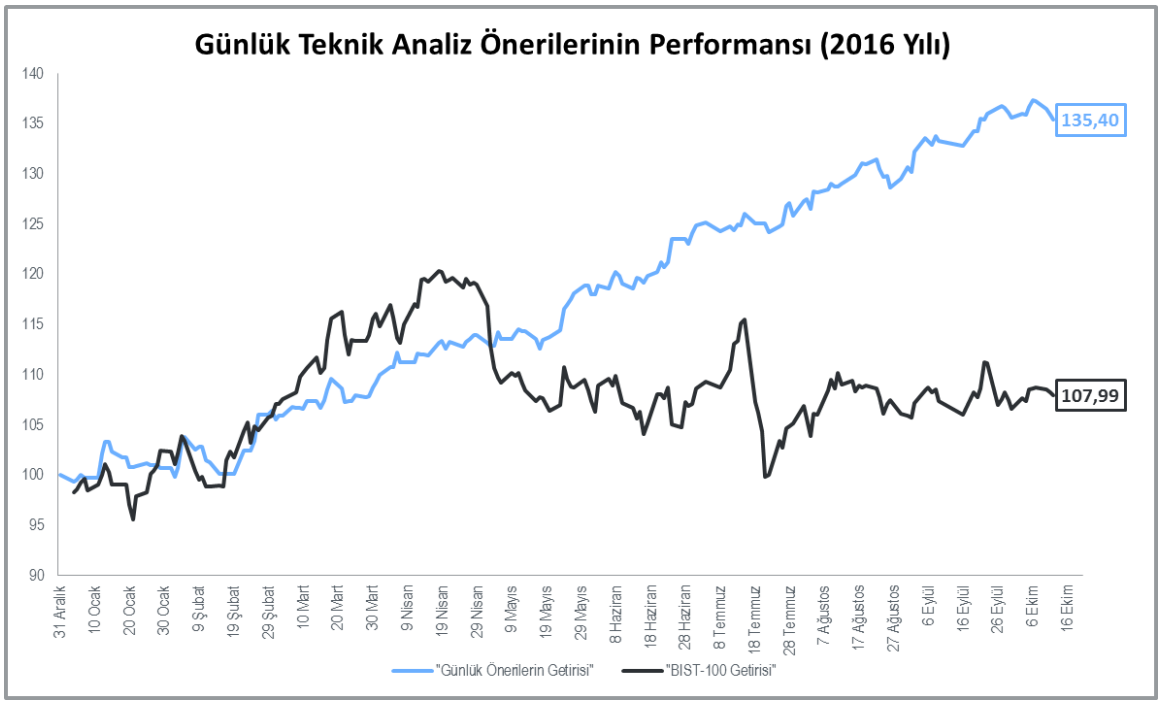
Dün etkili olan satışlar ile gün boyunca gevşeme eğiliminde olan Aralık Vadeli sözleşme %0.81 oranında değer kaybı ile 91.575 seviyesinden günü tamamladı. Bugüne tepki alımları ile başlamasını beklediğimiz sözleşmede 91.500 seviyesinin üzerinde etkili olabilecek tepki yükselişlerinde ilk etapta 92.200 ve 92.800 seviyeleri sırası ile gün içi dirençler olarak izlenebilir.

Sözleşmenin beklentimizin aksine 91.500 seviyesinin üzerinde tutunamaması ise bozulma artacaktır. Bu desteğin altında yaşanabilecek geri çekilmelerde 91.100 ve 90.600 sırası ile alt destek konumunda olacaktır.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Almanya Perakende Satışlar – Aylık (Bekl: 1,0%)
10:00 Türkiye Dış Ticaret Dengesi – (Bekl: -$4.10 mlr)
13:00 Euro Bölg. Çekirdek TÜFE–Kasım Tahmini (B:0.8%)
16:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Kasım (Bekl:160 bn)
16:30 ABD Kişisel Gelirler – Giderler Ekim (Bekl:0.4%-0.5%)
16:30 ABD PCE Fiyat Endeksi Aylık Ekim (Bekl:0.3%)
16:30 ABD Çekirdek PCE Fiyat. End. Aylık Ekim (Bekl:0.1%)

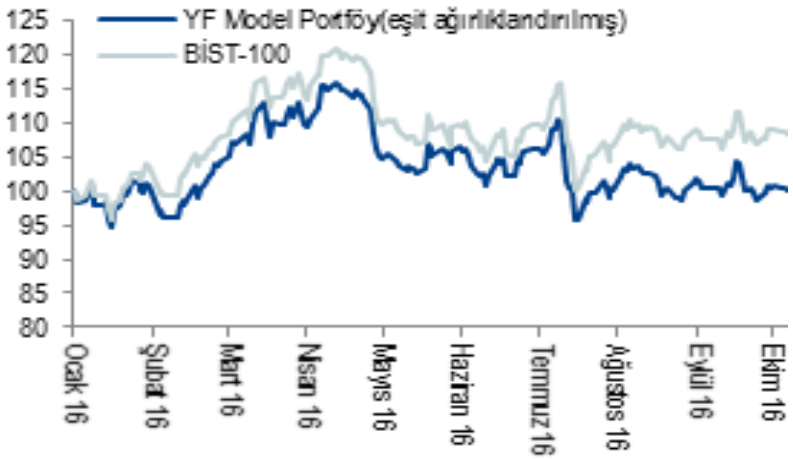
30 Kasım 2016



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans.(%)
ASELS	10,96	10,85	1,01%	**11,60**	5,8%
BIMAS	47,92	48,54	-1,28%	**67,00**	39,8%
CIMSA	14,97	15,10	-0,86%	**19,40**	29,6%
EREGL	4,60	4,61	-0,22%	**5,20**	13,0%
GARAN	7,34	7,42	-1,08%	**9,91**	35,0%
SAHOL	8,80	8,80	0,00%	**11,40**	29,5%
TCELL	9,33	9,69	-3,72%	**13,00**	39,3%
TOASO	21,70	21,94	-1,09%	**31,00**	42,9%

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



YATIRIM FİNANSMAN 40 YIL

30 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