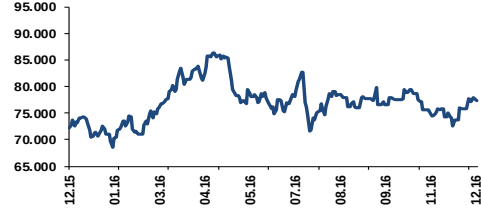


GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

Yurtdışı piyasalarda yılbaşı tatili öncesi zayıf hacimli bir döneme girdik. Trump rallisi gücünü koruyorken Avrupa ve ABD endekslerinde sınırlı kar satışları görüyoruz. Şahinleşen FOMC sonrasında yükseliş eğilimini sürdüren ABD tahvil faizleri dengeleniyor. Yurtiçi piyasalarda ise 72.000 ana desteği üzerinde kısa vadeli yükseliş hareketinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde 78.500 direnci altında sınırlı kar satışları etkili. Bugün ABD'de Michigan Tüketici Güven Endeksi ve yeni konut satışları açıklanıyor. Ancak yılbaşı tatili öncesi zayıf hacimli volatil bir döneme girdik ve makro verilerin piyasalar üzerindeki etkisi sınırlı yönde kalabilir. Diğer taraftan kredi derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin ülke notu değerlendirme takvimini açıkladı.



CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 18:00 - ABD - Michigan Tüketici Güven Endeksi - Kasım revize (beklenti: 98.1 önceki: 98.0)
- 18:00 - ABD - Michigan - 1 yıl enflasyon beklentisi (önceki: %2.3)
- 18:00 - ABD - Yeni Konut Satışları (beklenti: 575.000, önceki: 563.000)

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Yıldız Holding Ülker Bisküvi'deki %21 oranındaki hissesini Pladis'e satacağını açıkladı

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	-0,28%
BIST-30	-0,18%
Dolar/TL	0,07%
Euro/TL	0,16%
Euro/Dolar	0,12%
Altın (\$/ons)	-0,25%
Brent (\$/varil)	0,00%

Yabancı Borsalar

ABD (S&P500)	-0,19%
Almanya (DAX)	-0,11%
İngiltere (FTSE100)	0,32%
Japonya (Nikkei225)	-0,09%

BIST-100 En Çok Artan

Getiri

KARSN.IS	Karsan Otomotiv	11,3%
GSRAY	Galatasaray	6,4%
ULKER.IS	Ulker	4,6%
CCOLA	Coca Cola İçecek	2,3%
GOZDE	Gozde Girişim Srm. Y.O.	2,2%

BIST-100 En Çok Azalan

IPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynak	-9,2%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	-9,1%
IHLAS.IS	İhlas Holding	-6,5%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	-6,0%
TRKCM.IS	Trakya Cam	-3,1%

PİYASA YORUMU

Yurtdışı piyasalarda yılbaşı tatili öncesi zayıf hacimli bir döneme girdik. Trump rallisi gücünü koruyorken Avrupa ve ABD endekslerinde sınırlı kar satışları görüyoruz. Şahinleşen FOMC sonrasında yükseliş eğilimini sürdüren ABD tahvil faizleri dengeleniyor.

Gelişmekte olan piyasalarda ise şahinleşen FOMC'den sonra %3 civarı geri çekilen MSCI EM endeksinde yatay eğilim etkili. MSCI gelişmekte olan/gelişmiş ülke rasyosu Mayıs 2016 sonrası en düşük seviyede işlem görüyor

Yurtiçi piyasalarda ise 72.000 ana desteği üzerinde kısa vadeli yükseliş hareketinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde 78.500 direnci altında sınırlı kar satışları etkili. MSCI Türkiye/GOP rasyosu Temmuz ayı sonrası en yüksek seviyede. TL'de ise yatay eğilim ön planda. TL döviz sepetinde 3.58-3.61 aralığında yatay band hareketi etkili.

Bu sabah:

- Asya piyasaları geneli ekside.
- Japonya tatil nedeni ile bugün kapalı. Çin ise %0.9 civarı ekside.
- S&P 500 vadeli yatay.
- USD/TL 3.51 civarında işlem görüyor. (geçen hafta 3.4528-3.5495 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti yatay.
- Şahinleşen FOMC ile birlikte satış baskısı altında kalan Altında zayıf tepki denemeleri etkili.
- Yükseliş eğilimindeki brent petrol yatay.

BIST-100 endeksinde yukarı ataklarında güç kazanabilmesi için 78.500 ara direncinin aşılması gerekiyor. 78.500 direncinin aşılması durumunda 80.000 seviyeleri test edilebilir. Endeksin gün içi yükseliş potansiyelini koruyabilmesi için ise geri çekilmelerini 77.000 desteği üzerinde karşılaması gerekiyor. 77.000 desteği altında 76.250 desteği test edilebilir. Seans içi pozisyonlarda 77.000 ara desteği stop loss seviyemiz.

Bugün ABD'de Michigan Tüketici Güven Endeksi ve yeni konut satışları açıklanıyor. Ancak yılbaşı tatili öncesi zayıf hacimli volatil bir döneme girdik ve makro verilerin piyasalar üzerindeki etkisi sınırlı yönde kalabilir. Yurtiçinde ise Anayasa teklifi görüşmeleri ve referandum beklentilerine yönelik haber akışı ön planda.

Büyük resimde ise Çin piyasalarındaki gelişmeler (likidite sıkışıklığı, bono piyasası...), FED faiz artış hızı, Avrupada yükselen siyasi riskler (Almanya Fransa seçimleri), Avrupa bankacılık sektörü, "Brexit" süreci, yurtiçinde ise başkanlık/referandum konusu piyasalarda takip edilecek önemli gündem başlıkları olarak sıralanabilir.

Diğer taraftan kredi derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin ülke notu değerlendirme takvimini açıkladı. Buna göre S&P 5 Mayıs ve 3 Kasım'da ("BB" yatırım yapılabilir seviyenin altında, görünüm: durağan), Fitch ise 27 Ocak Cuma ve 21 Temmuz'da ("BBB-" en düşük yatırım yapılabilir seviyede, görünüm: negatif) açıklayacak. Moody's ("Ba1" yatırım yapılabilir seviyenin altında, görünüm: durağan) ise henüz tarih açıklamadı.

Şirket ve Sektör Haberleri

Yıldız Holding Ülker Bisküvi'deki %21 oranındaki hissesini Pladis'e satacağını açıkladı

Yıldız Holding Ülker Bisküvi'deki %21 oranındaki hissesini Pladis'e satacağını açıkladı. Hisse transferi şirketler arası olacak ve Yıldız Holding Pladis'in %100'üne sahip olduğu için kontrol gücü değişmeyecek. Şirket bu hisse transferinin atıştırmalık segmentinin Pladis'in altında toplanması için yapılacağını açıklarken transfer fiyatı henüz net değil. Fiyata bağlı olarak hisse üzerinde volatilité olabileceğini düşünüyoruz.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübeye uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.
