YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

1 Kasım 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	90,201	201	0.22	91,927	89,278	7,471,254,137
BIST 30	112,459	286	0.26	114,638	111,085	6,491,771,818
SANAYI	113,629	2,294	2.06	115,374	111,312	2,417,817,266
BANKA	107,454	-1,457	-1.34	110,576	105,934	2,229,608,935
VIOP Y. VADE	111.725	-0.75	-0.67	114.700	111.425	1,241,773,185

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
YGYO	0.31	19.2%	4,425,148	DGGYO	2.41	-19.9%	5,652,578
YYAPI	0.32	18.5%	15,106,095	DESPC	3.29	-11.1%	27,160,380
DOAS	5.00	16.6%	17,139,511	DYOBY	3.10	-10.4%	2,742,698
YATAS	3.87	8.7%	46,125,048	CEMTS	6.91	-9.1%	29,221,420
DGKLB	0.91	8.3%	35,803,074	AKFGY	1.60	-8.6%	543,492

Piyasalarda Dün …

- Endeks dün güne pozitif başladı ve seans sonlarına kadar güçlü duruşunu korudu. Alımların önde olduğu endekste kapanışa doğru satışlar hız kazandı ve günü %0,22 artıda 90,200 puanla kapattı. Endekste baskı uygulayan, %1,34 değer kaybı ile Banka endeksi olurken, sanayi endeksi günü %2,06 artıda kapattı. Dün KDV ve OTV oranlarında düzenleme haberi ile sanayi endeksinde yükseliş görülürken, spesifik hisselerde bu artışın devamını görmek mümkün olacaktır.
- Dolar/TL ise dün, güne pozitif başladı ve seans sonlarına doğru yatay bir seyir izledi. Ancak kapanışa doğru KDV ve OTV oranlarındaki düzenlemeye gidileceği haberinin ardından yükselişe geçti ve günü %2,28 değer kazanımıyla 5,6050 seviyesinden tamamladı. 100 günlük hareketli ortalama olan 5,5674 seviyesi üzerinde tutunması halinde yukarı yönlü hareketlerin devamı görülebilir. An itibariyle yurt dışı piyasalarda 5,58 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Endeks dün hareketli bir gün geçirdi. Sabah saatlerinde pozitif ivme yakalayan ve gün boyu güçlü duruşunu koruyan endeks, seans sonlarına doğru Maliye Bakanı Albayrak'ın açıklamaları sonrası sert satışla karşılaştı. Cumhurbaşkanı Kararı'na göre, yıl sonuna kadar mobilyada KDV oranı yüzde 18'den yüzde 8'e indirilirken, beyaz eşyada ÖTV oranları sıfıra düşürüldü. Öte yandan, 31 Aralık 2018'e kadar, 1600 cc altı motorlu araçlarda ÖTV oranlarında 15'er puan indirime gidildi, ticari araçlarda yüzde 18 olarak uygulanan KDV oranı yüzde 1'e çekildi. Bu düzenlemelerin ardından Sanayi hisselerinde pozitif ayrışma görülürken, Dolardaki ani atak sonrası Banka endeksinde düşüş yaşandı.
- Yurtiçinde bugün sabah saatlerinde İmalat PMI verisi açıklanacak. Bir önceki veri 42,7 olarak gerçekleşmişti. Ayrıca güm içine gerçekleşecek siyasi ve ekonomi gündemini yakından takip ediyor olacağız.
- Yurtdışı piyasalarda ise öğlen saatlerinde ABD isttihdam verileri ve seans sonlarına doğru ise PMI verileri açıklanacak. Verilerin kur ve pariteye etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında Nikkei ve Mumbai endeksleri negatif seyrederken diğer piyasalarda pozitif hava hakim. Amerikan vadelilerind de yukarı yönlü hareketlerin devam ettiğini görüyoruz. Avrupa piyasaları ise açılışta karışık bir seyir izlemesi bekleniyor.
- Euro/Dolar paritesinde ise dünkü destek seviyesi olan 1,1340 seviyesi altına sarkmasıyla 1,13 seviyelerine kadar geri çekilme görüldü. Ancak tepki alımlarının gelmesiyle yeniden 1,1340 seviyelerinden işlem görmeye başladı. Seans içinde 1,1325 destek seviyesine çekilmeler görülsede yukarı yönlü hareketleri görmemiz mümkün.

Günün Verileri

10:00 Türkiye İmalat PMI Eki. (Onck: 42,7)	16:45 ABD İmalat PMI Eki.-Nihai (Onck: 55,9)
15:30 ABD Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17-(Bekl: 1,2%)	17:00 ABD ISM İmalat PMI Eki.(Bekl: 59,4)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2722	2716	-0.22%	Euro/Dolar	1.1318	1.1339	0.19%
Nasdaq (Vadeli)	6991	6981	-0.14%	Dolar/TL	5.5862	5.58375	-0.04%
DOW30 (Vadeli)	25116	25100	-0.06%	DXY	97.116	96.876	-0.25%
Avrupa				Emtia			
DAX	11469	11448	-0.18%	Altın/Ons	1215.07	1218.45	0.28%
Euro Stoxx 50	3195	3180	-0.47%	Brent	76.127	74.646	-1.95%
FTSE	7152	7128	-0.33%	Faizler			
CAC 40	5100	5093	-0.13%	Amerikan 2 Yıllık	2.88	2.87	-0.28%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.14	3.16	0.48%
Hang Seng	24980	25429	1.80%	Almanya 10 Yıllık	0.38	0.38	0.21%
Shangai Composite	2603	2619	0.62%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	34442	34343	-0.29%	Türkiye	382.5	383.0	0.13%
Singapore MSCI	3474	3539	1.86%	Brezilya	204.0	201.0	-1.47%
Nikkei	21920	21670	-1.14%	Güney Afrika	241.0	233.0	-3.32%

1 Kasım 2018

29 Ekim 2018 Pazartesi		30 Ekim 2018 Salı		31 Ekim 2018 Çarşamba		01 Kasım 2018 Perşembe		02 Kasım 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.	Japonya	İşsizlik Oranı Eyl.	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.-Öncü	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Parasal Taban (Dönem Sonu) Eki.
ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	Almanya	İşsizlik Oranı Eki.	Çin	İmalat PMI (Resmi) Eki.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Almanya	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Eki.	Japonya	Tüketici Güven Endeksi Eki.	Japonya	İmalat PMI Eki.-Nihai	Euro Bölgesi	İmalat PMI Eki.-Nihai
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Eki.	Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Eki.	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Eki.	Çin	İmalat PMI Eki.	ABD	Dış Ticaret Dengesi Eyl.
ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak	Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Eki.	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eyl.	Japonya	Araç Satışları - Yıllık Eki.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Eki.
		Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Eki.	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu	Türkiye	İmalat PMI Eki.	ABD	İşsizlik Oranı Eki.
		Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17-İlk Tah.	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eyl.	ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Eki.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Eki.
		Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17-İlk Tah.	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eyl.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Eki.
		Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.-Geçici	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Fabrika Siparişleri Eyl.
		Almanya	TÜFE - Aylık Eki.-Öncü	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Eki.	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17-Öncü	ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Eyl.
		Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Eki.-Öncü	ABD	Chicago PMI Eki.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Nihai
		ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Ağu.	Japonya	BOJ Faiz Kararı	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eyl.-Nihai
		ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Eki.			ABD	İmalat PMI Eki.-Nihai		TOASO Bilanço sonuçları açıklanacak
			OTKAR Bilanço sonuçları açıklanacak			ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eyl.		
			BOLUC Bilanço sonuçları açıklanacak			ABD	ISM İmalat PMI Eki.		
			ASELS Bilanço sonuçları açıklanacak			ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Eki.		
			YKBNK Bilanço sonuçları açıklanacak			ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Eki.		
						ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Eki.		

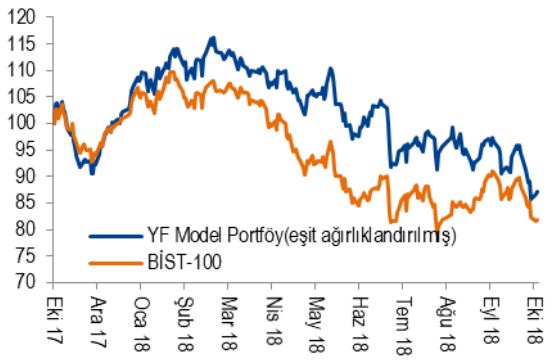
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	6.6	8.6	30%	26,440	4,809	10 Ocak	-10%	-28%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	5.9	9.8	67%	2,520	458	4 Nisan	-3%	-23%
Enka İnşaat	ENKAI	4.7	6.9	47%	23,350	4,247	12 Eylül	-8%	-10%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.1	14.5	60%	31,710	5,767	10 Ocak	25%	0%
Migros	MGROS	14.6	24.0	64%	2,647	481	31 Ekim	-2%	-2%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.4	6.0	75%	8,550	1,555	28 Eylül	0%	-10%
Aselsan	ASELS	25.3	30.0	19%	28,796	5,238	12 Eylül	-1%	-3%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-14.4%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-8.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-6.5%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-18.5%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-21.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**4.3%**

* Portföydeki son değişim 31 Ekim 2018'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/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	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Hilmi Yavaş	Ekonomist	hilmi.yavas@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Göksel Tekiner	MüdürYrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Kamer Külek	Uzman	kamer.kulek@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

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) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24