

# Günlük Bülten

| ENDEKS       | KAPANIŞ | DEĞİŞİM | DEĞİŞİM (%) | G. YÜKSEK | G.DÜŞÜK | HACİM         | En Çok Yükselen Hisseler |         |          |             | En Çok Düşen Hisseler |         |          |            |
|--------------|---------|---------|-------------|-----------|---------|---------------|--------------------------|---------|----------|-------------|-----------------------|---------|----------|------------|
|              |         |         |             |           |         |               | Hisse                    | Kapanış | Değ. (%) | Hacim (TL)  | Hisse                 | Kapanış | Değ. (%) | Hacim (TL) |
| BIST 100     | 97.211  | 258     | 0,27        | 97.410    | 96.245  | 7.458.419.743 | AVTUR                    | 1.49    | 8.0%     | 18.450.996  | TAVHL                 | 26.96   | -7.1%    | 85.870.655 |
| BIST 30      | 119.908 | 457     | 0,38        | 120.194   | 118.564 | 6.201.996.112 | VESBE                    | 11.60   | 7.8%     | 34.232.353  | SODA                  | 5.95    | -6.9%    | 95.380.797 |
| SANAYİ       | 122.153 | 2.155   | 1,80        | 122.153   | 119.798 | 2.818.257.929 | DOHOL                    | 1.07    | 7.0%     | 47.453.719  | HEKTS                 | 11.30   | -6.1%    | 19.863.183 |
| BANKA        | 118.442 | -894    | -0,75       | 119.783   | 118.196 | 1.801.007.652 | ULUSE                    | 11.78   | 6.6%     | 1.868.372   | TRKCM                 | 4.18    | -5.0%    | 17.606.139 |
| VIOP Y. VADE | 121.425 | 0,28    | 0,23        | 121,775   | 120,025 | 1.960.359.688 | EREGL                    | 11.68   | 5.8%     | 321.893,084 | VERTU                 | 3.60    | -4.3%    | 3.997.280  |

## Piyasalarda Dün...

- BIST100 dün hafif alıcılı açılış sonrasında dalgalı bir seyir izleyen BİST 100 endeksi %0.27 oranında değer kazanımı ile 97.211 seviyesinden tamamlandı. Sanayi sektör hisselerinde etkili olan alımlar endeksi yukarı taşımaya rağmen, Banka hisselerinin görülen satışlar endeks üzerinde baskı unsuru oldu.
- Dolar/TL ise yükseliş eğilimi dün etkisini sürdürdü. Gün içinde serbest piyasada 4.9350'e kadar yükselen kur gün ortasında sonra gerileyerek 4.9180'den günün tamamlandı. Ancak akşam saatlerinde ABD'den gelen haber akışının etkisi ile yurt dışı işlemlerde 5.0150'e kadar yükselerek tarihi zirvesini yenilendi. An itibarıyla ise 4.97 seviyelerinden işlemler gerçekleşiyor.

## Bugünün Gündeminde ...

- ABD'nin 2 Türk Bakan hakkında verdiği karar ve sonrasında siyasilere gelen açıklamalar gündemi meşgul eden en önemli gelişme olacak. Bu gelişme sonrasında Dolar/TL'de tarihi zirve yenilenirken, sabah saatlerinde Borsa İstanbul'da satış baskısının etkili olmasını bekliyoruz.
- Diğer önemli gündem maddesi de bu gelişmeyi paralelinde gerçekleşen F-35'lerin Türkiye'ye teslimatının durdurulmasını da içeren tasarrufların ABD Başkanı Donald Trump'ın onayına sunulması oldu. ABD ile aramızda süren gerilimin sürmesi, önümüzdeki günlerde de endekste yön konusunda belirleyici unsur olmaya devam edecektir.
- Trump Yönetiminin Çin'den İthal Edilen Mallara Gümrük Vergisinin % 10'dan % 25'e çıkarma önerisi ise özellikle Asya piyasa satış baskısını artıran etken olduğunu görüyoruz.
- Bugünün veri takvimine baktığımızda ise yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Yurt dışında ise Saat 12'de açıklanacak olan Euro Bölgesi ÜFE rakamı ile Saat 15,30'da ABD'de açıklanacak olan Haftalık işsizlik rakamları günün önemli verileri olarak görülüyor. Bu veriler son günlerde gevşeme eğiliminin de olan parite tarafında hareketliliği artırabilir.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurt dışı piyasalarda, Asya piyasalarında sert satışlar etkili oluyor, Sabah saatlerinde zayıf satıcılı bir seyir izliyor, Ancak dün akşam iç piyasaların kapandığı saate göre %0.70 oranında değer kaybı görülüyor. Avrupa Borsalarının ise güne satıcılı başlamasını bekleniyor.
- Euro/USD paritesinde ise 1.1750 seviyelerinden başlayan gevşeme eğiliminin devam ettiğini görüyoruz. Sabah saatlerinde 1.1650 seviyelerinde hareket eden paritede gün içi hareketlerde 1.1620 desteğinin üzerinde tutunma çabası görülebilir.

## Günün Verileri

|   |   |
|---|---|
| 12:00 Euro Bölgesi ÜFE-Aylık Haz.(Bekl:0,2%)        | 15:30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları (Onck:217bin) |
| 14:00 İngiltere Faiz Oranı Kararı Ağu. (Bekl:0,75%) | 17:00 ABD Fabrika Siparişleri Haz. (Bekl:1,7%)        |

| Kapanış Sonrası Piyasalar |              |          |            |                    |              |          |            |
|---------------------------|--------------|----------|------------|--------------------|--------------|----------|------------|
| Amerika                   | BIST Kapanış | Son      | Değişim(%) | Döviz              | BIST Kapanış | Son      | Değişim(%) |
| S&P 500 (Vadeli)          | 2823         | 2806,5   | -0,58%     | Euro/Dolar         | 1,1674       | 1,165045 | -0,21%     |
| Nasdaq (Vadeli)           | 7288         | 7258,25  | -0,40%     | Dolar/TL           | 4,9223       | 4,9819   | 1,21%      |
| DOW30 (Vadeli)            | 25416        | 25228    | -0,74%     | DXY                | 94,6420      | 94,746   | 0,11%      |
| Avrupa                    |              |          |            | Emtia              |              |          |            |
| DAX                       | 12777        | 12737,05 | -0,31%     | Altın/Ons          | 1217         | 1218,855 | 0,12%      |
| Euro Stoxx 50             | 3513         | 3503     | -0,28%     | Brent              | 73           | 72,54    | -0,45%     |
| FTSE                      | 7667         | 7652,91  | -0,19%     | Faizler            |              |          |            |
| CAC 40                    | 5508         | 5498,37  | -0,18%     | Amerikan 2 Yıllık  | 2,68         | 2,6837   | 0,00%      |
| Asya                      |              |          |            | Amerikan 10 Yıllık | 3,01         | 2,9887   | -0,62%     |
| Hang Seng                 | 28583        | 27618    | -3,38%     | Almanya 10 Yıllık  | 0,49         | 0,4818   | -1,67%     |
| Shanghai Composite        | 2876         | 2737     | -4,85%     | CDS (5 Yıllık)     |              |          |            |
| Sensex                    | 37607        | 37299    | -0,82%     | Türkiye            | 323,5        | 317,5    | -1,85%     |
| Singapore MSCI            | 3905         | 3920,749 | 0,41%      | Brezilya           | 214,5        | 210,7    | -1,79%     |
| Nikkei                    | 22554        | 22502    | -0,23%     | Güney Afrika       | 186,0        | 180,1    | -3,17%     |

| 30 Temmuz 2018 Pazartesi |   | 31 Temmuz 2018 Salı |   | 01 Ağustos 2018 Çarşamba |                                  | 02 Ağustos 2018 Perşembe |   | 03 Ağustos 2018 Cuma |  |
|--------------------------|---|---------------------|---|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--|
| ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                        | ÜLKE                | AÇIKLANACAK VERİ                              | ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                 | ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                                  | ÜLKE                 | AÇIKLANACAK VERİ                       |
| Japonya                  | Perakende Satışlar - Aylık Haz.         | Japonya             | İşsizlik Oranı Haz.                           | Japonya                  | İmalat PMI Tem.-Nihai            | Japonya                  | Parasal Taban (Dönem Sonu) Tem.                   | Japonya              | Hizmet PMI Tem.                        |
| Türkiye                  | Ekonomik Güven Endeksi Tem.             | Japonya             | Sanayi Üretimi - Aylık Haz.-Öncü              | Çin                      | İmalat PMI Tem.                  | Japonya                  | Hisselerde Yabancı Yatırımlar                     | Japonya              | Bileşik PMI Tem.                       |
| Euro Bölgesi             | Reel Kesim Güven Endeksi Tem.           | Japonya             | Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.-Öncü             | Türkiye                  | İmalat PMI Tem.                  | Japonya                  | Tahvillerde Yabancı Yatırımlar                    | Çin                  | Bileşik PMI Tem.                       |
| Euro Bölgesi             | Hizmet Sektörü Güven Endeksi Tem.       | Çin                 | İmalat Dışı PMI (Resmi) Tem.                  | Almanya                  | İmalat PMI Tem.-Nihai            | Euro Bölgesi             | ÜFE - Aylık Haz.                                  | Çin                  | Hizmet PMI Tem.                        |
| Euro Bölgesi             | Tüketici Güven Endeksi Tem.-Nihai       | Çin                 | İmalat PMI (Resmi) Tem.                       | Euro Bölgesi             | İmalat PMI Tem.-Nihai            | Euro Bölgesi             | ÜFE - Yıllık Haz.                                 | Türkiye              | TÜFE - Aylık Tem.                      |
| Almanya                  | TÜFE - Aylık Tem.-Öncü                  | Japonya             | BOJ Faiz Kararı                               | ABD                      | MBA Mortgage Başvuruları         | ABD                      | Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Tem.           | Türkiye              | TÜFE - Yıllık Tem.                     |
| Almanya                  | TÜFE - Yıllık Tem.-Öncü                 | Japonya             | Konut Başlangıçları - Yıllık Haz.             | ABD                      | ADP Özel Sektör İstihdamı Tem.   | Türkiye                  | Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)         | Türkiye              | ÜFE - Aylık Tem.                       |
| ABD                      | Bekleyen Konut Satışları-Aylık Haz.     | Japonya             | Tüketici Güven Endeksi Tem.                   | ABD                      | İmalat PMI Tem.-Nihai            | Türkiye                  | Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)        | Türkiye              | ÜFE - Yıllık Tem.                      |
| ABD                      | Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Haz.    | Türkiye             | Diş Ticaret Dengesi Haz.                      | ABD                      | İnşaat Harcamaları - Aylık Haz.  | ABD                      | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları               | Türkiye              | Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.            |
| ABD                      | Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Tem. | Türkiye             | TOMB Enflasyon Raporu                         | ABD                      | ISM İmalat PMI Tem.              | ABD                      | Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları             | Almanya              | Hizmet PMI Tem.-Nihai                  |
|                          |   | Almanya             | İşsizlik Oranı Tem.                           | ABD                      | Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır | ABD                      | Fabrika Siparişleri Haz.                          | Almanya              | Bileşik PMI Tem.-Nihai                 |
|                          |   | Türkiye             | Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Haz.        | ABD                      | Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır | ABD                      | Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Haz.        | Euro Bölgesi         | Hizmet PMI Tem.-Nihai                  |
|                          |   | Euro Bölgesi        | İşsizlik Oranı Haz.                           |                          |                                  | ABD                      | Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz.-Son    | Euro Bölgesi         | Bileşik PMI Tem.-Nihai                 |
|                          |   | Euro Bölgesi        | Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.-Geçici            |                          |                                  | ABD                      | Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Haz.-Son | Euro Bölgesi         | Perakende Satışlar - Aylık Haz.        |
|                          |   | Euro Bölgesi        | Tahmini TÜFE-Yıllık Tem.                      |                          |                                  |                          |   | Euro Bölgesi         | Perakende Satışlar - Yıllık Haz.       |
|                          |   | Euro Bölgesi        | GSYH Büyüme - Çeyreklik 2Ç17-İlk Tah.         |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Diş Ticaret Dengesi Haz.               |
|                          |   | Euro Bölgesi        | GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-İlk Tah. |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Tarım Dışı İstihdam Değişimi Tem.      |
|                          |   | ABD                 | Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.      |                          |                                  |                          |   | ABD                  | İşsizlik Oranı Tem.                    |
|                          |   | ABD                 | Kişisel Giderler Haz.                         |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Tem.  |
|                          |   | ABD                 | Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.       |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Tem. |
|                          |   | ABD                 | Chicago PMI Tem.                              |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Hizmet PMI Tem.-Nihai                  |
|                          |   | ABD                 | Conf. Board Tüketici Güveni Tem.              |                          |                                  |                          |   | ABD                  | Bileşik PMI Tem.-Nihai                 |
|                          |   |                     |   |                          |                                  |                          |   | ABD                  | ISM İmalat Dışı PMI Tem.               |

## Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

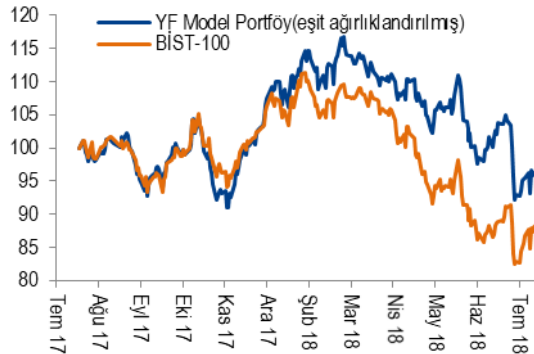
### Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföyü

| Şirket                 | Hisse | Kodu  | Fiyat (TL) |       |            | Piyasa Değeri (milyon) |       | Eklendikten sonra getiri |        |
|------------------------|-------|-------|------------|-------|------------|------------------------|-------|--------------------------|--------|
|                        |       |       | Son Fiyat  | Hedef | Potansiyel | TL                     | US\$  | Göreceli                 | Mutlak |
| Akbank                 |       | AKBNK | 7.1        | 9.7   | 37%        | 28,400                 | 5,770 | -10%                     | -23%   |
| Anadolu Hayat Emek.    |       | ANHYT | 6.6        | 9.8   | 50%        | 2,817                  | 572   | 1%                       | -14%   |
| Ereğli Demir Çelik     |       | EREGL | 11.7       | 14.5  | 24%        | 40,880                 | 8,305 | 50%                      | 28%    |
| Anadolu Efes Biracılık |       | AEFES | 20.7       | 30.0  | 45%        | 12,233                 | 2,485 | -7%                      | -22%   |
| Tekfen Holding         |       | TKFEN | 19.1       | 18.9  | -1%        | 7,082                  | 1,439 | 25%                      | 27%    |
| Garanti Bankası        |       | GARAN | 7.1        | 10.5  | 47%        | 29,904                 | 6,075 | -16%                     | -22%   |

### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

|   |              |
|---|--------------|
| Son değişimden bu yana portföy getirisi *                               | -4.4%        |
| Son değişimden bu yana BIST100 getirisi                                 | -1.4%        |
| <b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b> | <b>-3.0%</b> |
| Yılbaşından bu yana model portföy getirisi                              | -8.8%        |
| Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi                                    | -15.7%       |
| <b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>      | <b>8.2%</b>  |

\* Portföydeki son değişim 8 Haziran 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 yayımlanamaz. 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 hazırlanmış 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 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**

Erol Danış Müdür Erol.danis@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 |