YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

3 Ocak 2019

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	88,865	-2,405	-2.64	90,986	88,650	4,098,434,934
BIST 30	111,131	-3,212	-2.81	113,952	110,816	3,576,509,875
SANAYI	102,604	-2,269	-2.16	104,828	102,604	1,260,650,459
BANKA	113,196	-4,541	-3.86	117,579	113,065	1,323,757,094
VIOP Y. VADE	115.350	-2.68	-2.27	117.700	114.800	1,870,443,263

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
CEMAS	0.85	11.8%	14,294,199	OZGYO	2.09	-11.1%	982,838
AVOD	2.11	8.2%	12,812,399	IEYHO	0.75	-10.7%	68,928,357
PRKAB	1.90	8.0%	8,643,240	RHEAG	0.61	-7.6%	1,160,416
GUSGR	1.58	5.3%	16,767,656	VERUS	15.46	-6.9%	6,682,541
DGKLB	1.28	4.9%	15,780,930	BIZIM	6.35	-6.6%	788,322

Piyasalarda Dün …

- Yeni yılın ilk iş gününe satıcılı başlayan endeks, zayıf görünümünü gün boyu sürdürdü. Düşüş trend kanal desteği 89,450 seviyesini de kıran BIST100 günü %2,64 değer kaybıyla 88,865 seviyesinden kapattı. Sanayi endeksi %2,16 değer kaybederken, banka endeksi %3,86 kayıpla endeksin düşüşünde büyük rol oynadı.
- Dolar/TL ise dün güne pozitif başladı. 22 günlük hareketli ortalama olan 5,319 seviyesi üzerinde tutumayı başaran kur, günü %1,91 değer kazanımıyla 5,3850 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda an itibariyle 5,48 seviyesinden işlem gören Dolar/TL'de 100 günlük hareketli ortalama olan 5,425 seviyesi üzerinde hareket ettiğini görüyoruz. Yukarı yönlü harektlerin devamını beklediğimiz kurda, 5,52 seviyesi hedeflenebilir.

Bugünün Gündeminde …

- İmalat sanayi satın alma yöneticisi endeksi (PMI) Aralık'ta 44.2'ye gerileyerek sektördeki daralmanın dokuzuncu aya girdiğine işaret etti. İmalat sektöründe devam eden zorlu faaliyet koşulları üretim ve yeni siparişlerdeki daralmanın bir önceki aya kıyasla daha hafif de olsa devam etmesine yol açtı.
- Endeksteki satış jeopilitik riskin yanı sıra global piyasalarda görülen sert düşüşünde etkisinin olduğunu söylemek yanlış olmayacaktır. Özellikle ABD-Çin arasında yaşanan ticari savaş gerginliğinin yatırımcılar tarafından hala bir risk unsuru olduğu görülüyor.
- Yurtiçi veri gündemine baktığımızda seans başında enflasyon verisi açıklanacak. Aralık TUFE verisinde piyasa beklentisi -0,23% olurken kurum beklentimiz -0,43%'dür.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise seans sonlarına doğru ABD tarafında özel sektör istihdam verisi yayınlanacak. Piyasa beklentisi 180bin olarak görülen veri bir önceki ay 179bin olacak açıklanmıştı. Ayrıca seans bitiminde ISM İmalat PMI verisi açıklanacak. Verilerin kur ve ABD piyasaları üzerinde etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasaları ABD vadeli piyasalarının da etkisiyle negatif seyrediyor. Apple hisse senetlerinde yaşanan değer düşüklüğünün de etkisiyle Avrupa piyasaları açılışta satıcılı başlaması bekleniyor. Amerika vadelileri ise an itibariyle negatif hava hakim.
- Euro/Dolar paritesinde ise dün 100 günlük hareketli ortalama olan 1,1475 seviyesi üzerinde tutunamaması ardından düşüş görüldü. Dolardaki sert yükselişle de birlikte 1,1310 seviyesine kadar geri çekilen parite, an itibariyle 1,1358 seviyesinden işlem görüyor.

Günün Verileri

10:00 Türkiye TÜFE - Aylık Ara.(Bekl: ***-0.43%)**	16:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Ara. (Bekl: 180bin)
10:00 Türkiye TÜFE - Yıllık Ara..(Bekl: ***20.28%)**	18:00 ABD ISM İmalat PMI Ara. (Bekl: 58,0)

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2478	2473	-0.21%	Euro/Dolar	1.1364	1.1356	-0.07%
Nasdaq (Vadeli)	6259	6209	-0.79%	Dolar/TL	5.376615	5.4753	1.84%
DOW30 (Vadeli)	23084	22937	-0.64%	DXY	96.736	96.528	-0.22%
Avrupa				Emtia			
DAX	10565	10580	0.15%	Altın/Ons	1284.08	1289.82	0.45%
Euro Stoxx 50	2970	2955	-0.51%	Brent	53.24065	54.379	2.14%
FTSE	6705	6734	0.43%	Faizler			
CAC 40	4673	4689	0.36%	Amerikan 2 Yıllık	2.50	2.48	-0.88%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.67	2.63	-1.20%
Hang Seng	25130	24992	-0.55%	Almanya 10 Yıllık	0.15	0.16	5.88%
Shangai Composite	2465	2468	0.11%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	35892	35711	-0.50%	Türkiye	367.5	361.0	-1.77%
Singapore MSCI	3599	3560	-1.07%	Brezilya	210.0	201.0	-4.29%
Nikkei	20015	20015	0.00%	Güney Afrika	229.0	224.0	-2.18%

3 Ocak 2019

31 Aralık 2018 Pazartesi		01 Ocak 2019 Salı		02 Ocak 2019 Çarşamba		03 Ocak 2019 Perşembe		04 Ocak 2019 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Ara.	ABD	Tatil	Çin	İmalat PMI Ara.	Türkiye	TÜFE - Aylık Ara.	Çin	Hizmet PMI Ara.
Çin	İmalat PMI (Resmi) Ara.	Çin	Tatil	Türkiye	İmalat PMI Ara.	Türkiye	TÜFE - Yıllık Ara.	Almanya	İşsizlik Oranı Ara.
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Kas.	Türkiye	Tatil	Almanya	İmalat PMI Ara.-Nihai	Türkiye	ÜFE - Aylık Ara.	Almanya	Hizmet PMI Ara.-Nihai
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Ara.	Japonya	Tatil	Euro Bölgesi	İmalat PMI Ara.-Nihai	Türkiye	ÜFE - Yıllık Ara.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ara.-Nihai
Almanya	Tatil	Almanya	Tatil	ABD	İmalat PMI Ara.-Nihai	Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ara.	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ara.-Nihai
Japonya	Tatil			Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	M3 Para Arzı - Yıllık Kas.	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Kas.
				Almanya	Perakende Satışlar - Yıllık Kas.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Ara.
						Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ara.
						ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Ara.	ABD	İşsizlik Oranı Ara.
						ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Ara.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Ara.
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Hizmet PMI Ara.-Nihai
						ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Kas.	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Ara.
						ABD	ISM İmalat PMI Ara.		

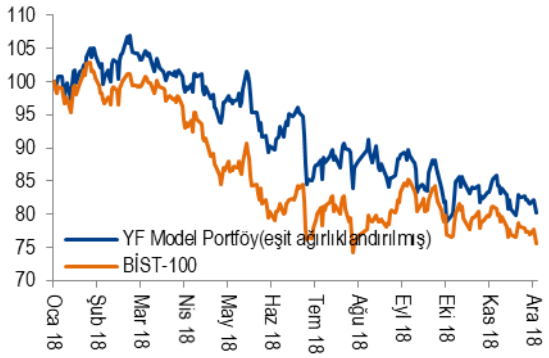
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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
Aselsan	ASELS	23.5	30.0	28%	26,790	5,025	12 Eylül	-7%	-10%
Coca Cola İçecek	CCOLA	30.1	44.4	47%	7,667	1,438	30 Kasım	11%	3%
Enka İnşaat	ENKAI	4.6	6.9	48%	23,200	4,351	12 Eylül	-6%	-10%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.0	14.5	107%	24,500	4,595	10 Ocak	-2%	-23%
Garanti Bankası	GARAN	7.7	9.4	22%	32,424	6,081	6 Aralık	4%	0%
Migros	MGROS	14.5	24.0	66%	2,623	492	31 Ekim	-1%	-3%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.8	6.0	59%	9,425	1,768	28 Eylül	12%	-1%
Türk Telekom	TTKOM	3.8	5.0	31%	13,195	2,475	7 Kasım	9%	1%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	1.6	2.4	51%	13,431	2,519	30 Kasım	0%	-7%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-4.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**0.6%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-18.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-22.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**5.9%**

* Portföydeki son değişim 6 Aralık 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
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