

ENDEKS	KAPANŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	GDÜŞÜK	HACİM	En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
							Hisse	Kapanş	Değ (%)	Hacim(TL)	Hisse	Kapanş	Değ (%)	Hacim(TL)
BIST 100	94,543	-2,667	-2.74	95,518	94,153	7,193,781,755	SODA	6.20	4.2%	87,559,326	KUMS	2.59	-14.2%	17,548,306
BIST 30	116,699	-3,209	-2.68	117,764	116,156	6,151,208,295	EFEC	12.04	3.1%	279,789,437	ISGY	1.65	-11.8%	9,713,316
SANAYİ	120,759	-1,393	-1.14	120,963	118,858	2,512,514,766	VEFİU	3.70	2.8%	4,642,909	EEVZ	13.00	-8.8%	44,886,615
BANKA	113,142	-5,300	-4.47	115,956	113,142	1,803,831,345	KFON	10.92	2.1%	11,449,441	EMBS	0.12	-7.7%	72,309
VIOP Y. VADE	118,250	-3.28	-2.69	121,150	117,550	2,471,358,368	SSE	4.95	1.6%	42,337,317	IEHD	0.25	-7.4%	514,891

Piyasalarda Dün...

- ABD ile yaşanan gerilimin etkisi ile güne satıcı başlanan ve gün boyunca satış baskısının etkisinde kalan BIST 100 endeksi %2.74 oranında değer kaybı ile 94.543 seviyesinden kapandı. Satışlar daha çok banka hisseleri üzerinde etkili olurken, bankacılık endeksi günü %4.47 oranında değer kaybı günü tamamladı. Sanayi endeksindeki kayıp ise %1.14 olarak gerçekleşti.
- Dolar/TL kur cephesinde ise yaşanan gerilimin yansımaları olarak yükseliş eğilimi hızlandırırken, ABD Dolarının Euro ve diğer para birimleri karşısında da güç kazanıyor olması da iç piyasada kur da yükseliş eğilimini güçlendiren etken oldu. Dün 5.0475 seviyesinde günü tamamlayan Dolar/TL sabah saatlerinde yurt dışı işlemlerde 5.11 seviyelerinden hareket ediyor.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD ile yaşanan gerilimin sürüyor olması iç piyasalarda baskı unsuru olmaya devam ediyor. Sabah saatlerinde Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu ve ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo arasında gerçekleşen görüşme sonrasında, iki ülke arasındaki konuları çözüme çalışmalarına devam etme konusunda anlaşıldığı yönünde açıklamalar yapıldı. Ancak ABD Dışişleri Bakanının Pompeo'nin yaptırımlar ile ilgili olarak yaptığı açıklama gerilimin şimdilik yatışmadığını gösteriyor.
- Bugünün veri takvimine baktığımızda ise günü ilk ve en önemli iç verisi saat 10'da açıklanacak olan Enflasyon verisi olacak. Piyasa beklentisi aylık bazda %0.40 oranında gelmesi bekleniyor. Enflasyon rakamlarının beklentilerin üzerinde gelmesi halinde son günlerde yükseliş eğiliminde olan kurda yükseliş eğiliminin hız kazanmasına neden olacaktır. Bu nedenle BIST 100 endeksinde sabah saatlerinde enflasyona odaklı bir seyrin etkili olmasını bekliyoruz.
- Yurt dışı verilere baktığımızda ise ABD'de saat 15.30'da açıklanacak olan Dış Ticaret verisi ile Tarım Dışı İstihdam rakamları küresel piyasa oyuncuları tarafında yakında izlenecek.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurt dışı piyasalarda, Asya piyasalarında zayıf ve yatay seyir görülürken, ABD vadeli sabah saatlerinde hafif satıcı hareket ediyor. Ancak Dow Jones vadeli dün kapandığımız saatteki seviyelerinin %0.55 üzerinde hareket ediyor. Avrupa piyasalarının ise güne alıcılı başlamasını bekleniyor.
- Euro/USD paritesinde ise son günlerde etkili olan gevşeme eğilimi sonrasında 1.1580 seviyesi test edildi. Kısa vadeli desteklerine geri çekilen paritede an itibarıyla 1.1590 seviyelerinde hareket ediyor.

Günün Verileri

10:00 Türkiye TUFEE- Aylık Tem. (*Bekl:0,40%)	15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Haz. (Onck:-44,6mlr\$)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Tem. (Bekl:54,4)	15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Tem. (Bekl:190bin)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2806	2827,75	0,79%	Euro/Dolar	1,1615	1,15927	-0,19%
Nasdaq (Vadeli)	7295	7384,75	1,23%	Dolar/TL	5,0759	5,08885	0,26%
DOW30 (Vadeli)	25146	25291	0,58%	DX	94,9930	95,122	0,14%
Avrupa				Emtia			
DAX	12532	12546,33	0,12%	Altın/Ons	1214	1207,995	-0,51%
Euro Stoxx 50	3463	3486	0,66%	Brent	73	73,361	0,89%
FTSE	7569	7575,93	0,09%	Faizler			
CAC 40	5460	5460,98	0,02%	Amerikan 2 Yıllık	2,67	2,6715	0,07%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2,99	2,9892	-0,06%
Hang Seng	27715	27766	0,19%	Almanya 10 Yıllık	0,47	0,4613	-1,01%
Shanghai Composite	2768	2771	0,11%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37165	37457	0,79%	Türkiye	346,5	342,0	-1,30%
Singapore MSCI	3921	3930	0,24%	Brezilya	217,0	213,0	-1,84%
Nikkei	22513	22519	0,03%	Güney Afrika	192,0	188,8	-1,67%



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	Bleşik PMI Tem.
Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Tem.	Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.-Öncü	Türkiye	İmalat PMI Tem.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Çin	Bleşik PMI Tem.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Tem.	Çin	İmalat Dışı PMI (Resmî) 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 (Resmî) 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.	ABD	TÜFE - Yıllık Tem.
Almanya	TÜFE - Yıllık Tem.-Öncü	Japonya	Konut Başlangıçları - Yıllık Haz.	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Tem.	ABD	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	Dış 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	TCMB 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	Bleşik 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	Bleşik 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-lik Tah.					ABD	Dış Ticaret Dengesi Haz.
		Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-lik 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	Bleşik PMI Tem.-Nihai
								ABD	ISM İmalat Dışı PMI Tem.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

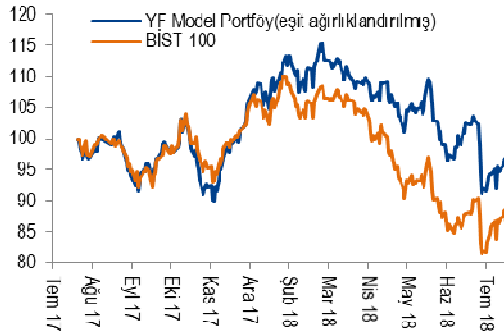
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Akbank		AKBNK	6.7	9.7	44%	26,960	5,338	-12%	-27%
Anadolu Hayat Emek.		ANHYT	6.5	9.8	51%	2,799	554	3%	-15%
Ereğli Demir Çelik		EREGL	12.0	14.5	20%	42,140	8,344	59%	32%
Anadolu Efes Biracılık		AEFES	20.1	30.0	49%	11,925	2,361	-7%	-24%
Tekfen Holding		TKFEN	19.0	18.9	-1%	7,037	1,393	28%	26%
Garanti Bankası		GARAN	6.8	10.5	54%	28,560	5,655	-18%	-26%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-6.0%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-4.1%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-1.9%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-10.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-18.0%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	9.3%

* 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 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 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 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

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 Müdür Yrd. 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