YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

4 Aralık 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	94,974	-442	-0.46	96,830	94,974	7,006,724,026
BIST 30	118,788	-537	-0.45	121,177	118,788	5,790,008,804
SANAYI	112,208	1,529	1.38	113,496	111,925	2,741,474,473
BANKA	122,855	-1,012	-0.82	126,406	122,855	2,184,216,289
VIOP Y. VADE	120.800	-0.23	-0.19	123.075	120.725	2,101,045,068

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AVOD	3.68	19.9%	10,275,838	ADESE	7.20	-20.0%	140,000,507
PEGYO	0.60	13.2%	8,261,512	ITTFH	3.98	-7.0%	83,285,773
MRSHL	29.10	12.4%	12,048,091	TOASO	18.23	-6.0%	61,174,918
ISFIN	4.82	9.5%	71,794,202	SASA	9.05	-5.6%	112,102,314
AVISA	12.99	7.7%	5,044,130	CEMAS	1.57	-5.4%	117,885,354

Piyasalarda Dün …

- Haftanın ilk iş gününde endeks güne pozitif başlamasına rağmen gün boyu kar satışlarına maruz kaldı. En son ekim ayının sonlarına doğru gördüğü seviyelere yeniden tırmanan endeks alımların zayıf kalmasıyla geri çekildi ve günü %0,46 değer kaybıyla 94,794 seviyesinden kapattı. BIST100'e katkı sağlayan sanayi endeksi %1,38 değer kazanırken, banka endeksi %0,82 değer kaybetti.
- Dolar/TL ise dün güne kasım enflasyon rakamının açıklanmasıyla birlikte düşüşle başladı. Ancak seans başlarında yeniden yükselişe geçen kur günü %1,64 artıda 5,2550 seviyesin tamamladı. An itibariyle yurtdışı piyasalarda 5,243 seviyelerinden işlem gören kur, dünkü seans kapanışı fiyatının altında seyrediyor.

Bugünün Gündeminde …

- Kasım ayında yüzde 0,64 azalması beklenen enflasyon yüzde 1,44 oranında düşüş yaşadı. Üretici fiyatlarında ise düşüş yüzde 2,53 oranında gerçekleşti. Beklentilerin üzerinde düşüşte dayanıklı mallardaki gerileme rol oynadı. Özellikle otomobil ve ev eşyaları üzerindeki vergi indirimleri, kurlardaki gerileme ile beraber etkili olmuş görünüyor. Yıllık enflasyonun %25.25'ten %21.6'a gerilemiş oldu. Ancak endeksteki dünkü satıştan da görüleceği üzere yatırımcılar enflasyondaki düşüşü pek olumlu yorumlamadılar. Elbette ilerleyen zamanlarda mal ve hizmet fiyatlarına yansıması, gerilemenin reel olarak algılanmasında büyük rol oynayacaktır.
- Yurtiçi veri takvimine baktığımızda ikinci seans başlarında Merkez bankası reel efektif döviz kurunu takip ediyor olacağız. Önceki veri 69,3 olarak açıklanmıştı.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise öğlen saatlerinde Euro bölgesi kasım ayı Üretici fiyatları endeksi verisi açıklanacak. Piyasa beklentisinin %0,50 olduğu verinin euro ve parite tarafında etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz. Ayrıca ABD tarafında seans sonunda FOMC üyelerinden Williams'ın konuşacak.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında dünkü alışlarında ardından kar satışları görüldü ve an itibariyle negatif seyrediyor. Avrupa piyasaları da ABD-Çin ticaret anlaşmasıyla ilgili endişeler nedeniyle güne düşüşle başlaması bekleniyor. Amerikan vadelilerinde ise satıcılı hava hakim.
- Euro/Dolar paritesinde ise haftanın ilk gününde seans başında 1,1380 seviyelerinden işlem gören parite seans ortalarına doğru doların değer kazanmıasyla 1,1320 seviyesine kadar geri çekildi. Ancak Euro tarafında da gerçekleşen yükselişle birlikte gün sonuna doğru yeniden yükselişe geçri. An itibariyle ise 1,1381 seviyelerinden işlem görmektedir.

Günün Verileri

13:00 Euro Bölgesi ÜFE - Aylık Eki.(Bekl: 0,50%)	14:30 Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru Kas. (Onck: 69,3)
13:00 Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık Eki.(Bekl: 4,60%)	18:00 ABD FOMC Üyesi Williams konuşacak

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2789	2770	-0.69%	Euro/Dolar	1.1349	1.1387	0.33%
Nasdaq (Vadeli)	7048	6989	-0.84%	Dolar/TL	5.2799	5.2427	-0.70%
DOW30 (Vadeli)	25868	25657	-0.82%	DXY	96.954	96.76	-0.20%
Avrupa				Emtia			
DAX	11471	11465	-0.05%	Altın/Ons	1233.315	1238.185	0.39%
Euro Stoxx 50	3212	3214	0.06%	Brent	61.537	62.2	1.08%
FTSE	7086	7062	-0.34%	Faizler			
CAC 40	5062	5054	-0.16%	Amerikan 2 Yıllık	2.84	2.81	-0.79%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.02	2.95	-2.53%
Hang Seng	27182	27028	-0.57%	Almanya 10 Yıllık	0.31	0.31	-1.06%
Shangai Composite	2655	2649	-0.20%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	36241	36097	-0.40%	Türkiye	384.0	393.0	2.34%
Singapore MSCI	3641	3752	3.04%	Brezilya	210.0	208.0	-0.95%
Nikkei	22575	22043	-2.36%	Güney Afrika	221.0	239.0	8.14%

YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

4 Aralık 2018

03 Aralık 2018 Pazartesi		04 Aralık 2018 Salı		05 Aralık 2018 Çarşamba		06 Aralık 2018 Perşembe		07 Aralık 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sermaye Harcamaları 3Ç17	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Eki.	Çin	Bileşik PMI Kas.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Eki.
Japonya	Şirket Kârları 3Ç17	Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık Eki.	Çin	Hizmet PMI Kas.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Eki.-Öncü
Japonya	İmalat PMI Kas.-Nihai	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Kas.	Almanya	Hizmet PMI Kas.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Eki.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.
Çin	İmalat PMI Kas.			Almanya	Bileşik PMI Kas.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Eki.	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.
Türkiye	İmalat PMI Kas.			Euro Bölgesi	Hizmet PMI Kas.-Nihai	Almanya	Markit İnşaat PMI Kas.	Euro Bölgesi	Hanehalkı Harcamaları - Çeyreksel 3Ç17
Türkiye	TÜFE - Aylık Kas.			Euro Bölgesi	Bileşik PMI Kas.-Nihai	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17
Türkiye	TÜFE - Yıllık Kas.			Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Kas.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Kas.
Almanya	İmalat PMI Kas.-Nihai			ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Kas.	ABD	Dış Ticaret Dengesi Eki.	ABD	İşsizlik Oranı Kas.
Euro Bölgesi	İmalat PMI Kas.-Nihai			ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 3Ç17	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Kas.
ABD	İmalat PMI Kas.-Nihai			ABD	Hizmet PMI Kas.-Nihai	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Kas.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Eki.			ABD	Bileşik PMI Kas.-Nihai	ABD	Fabrika Siparişleri Eki.	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Kas.
ABD	ISM İmalat PMI Kas.			ABD	ISM İmalat Dışı PMI Kas.	ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Eki.	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eki.-Nihai
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Kas.					ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eki.-Nihai	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Ara.-Öncü
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Kas.					ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eki.-Nihai	ABD	FOMC Üyesi Brainard konuşacak
						ABD	FOMC Üyesi Bostic konuşacak	ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Eki.
								Çin	Döviz Rezervleri Kas.

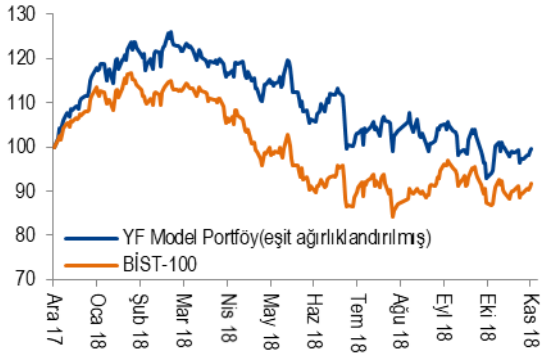
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	7.6	8.6	14%	30,280	5,834	10 Ocak	-2%	-18%
Aselsan	ASELS	26.3	30.0	14%	30,005	5,781	12 Eylül	-2%	1%
Coca Cola İçecek	CCOLA	30.6	44.4	45%	7,774	1,498	30 Kasım	5%	5%
Enka İnşaat	ENKAI	4.6	6.9	49%	22,950	4,421	12 Eylül	-14%	-12%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	8.1	14.5	78%	28,455	5,482	10 Ocak	7%	-11%
Migros	MGROS	15.4	24.0	56%	2,788	537	31 Ekim	-2%	3%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.0	6.0	49%	10,075	1,941	28 Eylül	12%	6%
Türk Telekom	TTKOM	4.0	5.0	23%	14,105	2,717	7 Kasım	9%	8%
Yapi ve Kredi Bankasi	YKBNK	1.7	2.4	43%	14,191	2,734	30 Kasım	-2%	-2%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	1.5%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-0.2%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**1.6%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-12.7%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-17.7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**6.0%**

* Portföydeki son değişim 30 Kasım 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