YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

6 Eylül 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	92,791	-398	-0.43	93,719	92,371	6,310,993,831
BIST 30	114,031	-540	-0.47	115,254	113,437	5,209,908,989
SANAYI	125,181	-43	-0.03	126,425	124,518	3,013,162,670
BANKA	97,298	-1,628	-1.65	99,000	96,784	1,310,545,188
VIOP Y. VADE	118.050	-0.13	-0.11	118.850	116.750	1,962,624,335

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
EUKYO	0.92	17.9%	20,885,673	KUYAS	1.81	-19.9%	33,025,768
TIRE	2.11	11.1%	44,753,657	YGYO	0.37	-11.9%	10,259,272
GOZDE	2.50	8.2%	11,271,734	PEGYO	0.52	-5.5%	525,354
TATGD	4.43	7.8%	22,404,083	OZGYO	6.12	-5.1%	38,190
BNTAS	2.18	7.4%	30,738,220	BEYAZ	5.28	-4.2%	27,051,401

Piyasalarda Dün …

- Endeks, dün güne hafif neagtif açılmasına rağmen seans başında yükseliş eğilimi gösterdi. Ancak yeniden düşüşe geçen endeks gün boyunca dalgalı seyrini sürdürdü ve günü %0,43 kayıpla 92,790 seviyesinden kapattı. Endekste son zamanlarda yaşanan sıkışma dikkatlerden kaçmadı. Gün içinde sert hareketler görebiliriz.
- Dolar/TL ise, güne hafifi pozitif başladı ve gün içinde de yatay bir seyir izledi. Önemli direnç seviyesi olarak karşımıza çıkan 6,6950 seviyesini kıramayan kur, seans sonuna doğru düşüşe geçti ve günü %0,75 değer kayıpla 6,6250 seviyesinden kapattı. Doların diğer ülke para birimleri karşısında da değer kaybetmesinin etkili olması, kurda zayıf görünümü mümkün kılıyor. An itibariyle yurt dışı piyasalarda 5,6313 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Endekste son zamanlarda yaşanan sıkışma artık kısa dönemlide olsa artık bir yön belirleme sinyali olarak algılanabilir. Sanayi bakanlığının, üretimde çarkların daha hızlı dönmesi için hazırlanan 16 maddelik destek ve önlem paketinde hayata geçirilen maddeler ile dün sanayi hisselerine oldukça katkı sağladığı görüldü. Banka endeksinin zayıf görünümünü sürdürmesi BIST100'de baskılayıcı bir unsur olmaya devam ediyor. Dolar/TL kurundaki zayıflamanın devam etmesi halinde döviz açık pozisyonları olan şirketlere biraz olsun katkısı olacaktır.
- Bugün yurtiçinde açıklanacak herhangi bir ekonomik veri bulunmazken, öğlen saatlerinde Merkez bankası tarafında açıklanacak yurtdışı yerşeliklerin hisse senedi ve borçlanma senedi alış satışlarını takip etmekte fayda var.
- Yurtdışı tarafına baktığımızda ise, Avrupa tarafında önemli bir veri bulunmazken, öğleden sonra ABD tarafında açıklanacak olan ADP özel sektör istihdam verisi ve seans sonuna doğru açıklanacak Fabrika siparişleri günün önemli verileri olarak karşımıza çıkıyor. Verilerin kur ve parite tarafında etkisinin sınırılı olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında negatif havanın devam ettiğini görüyoruz. Avrupa tarafında, gelişmekte olan ülkelerde yaşanan zayıf görünüm Avrupa piyasalarında baskı unsuru oluşturuyor. Amerikan vadelileri ise an itibariyle negatif seyrediyor.
- Euro/Dolar ise, dün güçlü duruşunu korudu ve gün içinde 1,1638 seviyesine kadar yükseldi. Gece saatlerinde yeniden yükdelişe geçen parite an itibaiyle düşüş eğilimnde ve 1,1625 seviyelerinde hareket ediyor.

Günün Verileri

09:00 Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.(Onck: -4,0%)	16:45 ABD Bileşik PMI Ağu.-Nihai (Onck: 55,0)
15:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Ağu.(Bekl:188bin)	17:00 ABD Fabrika Siparişleri Tem. (Bekl: -0,5%)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2885	2884	-0.04%	Euro/Dolar	1.1621	1.1625	0.03%
Nasdaq (Vadeli)	7533	7511	-0.30%	Dolar/TL	6.59845	6.62265	0.37%
DOW30 (Vadeli)	25963	25942	-0.08%	DXY	95.14	95.141	0.00%
Avrupa				Emtia			
DAX	12067	12040	-0.22%	Altın/Ons	1197.12	1197.085	0.00%
Euro Stoxx 50	3324	3311	-0.39%	Brent	77.337	77.14	-0.25%
FTSE	7369	7383	0.19%	Faizler			
CAC 40	5273	5260	-0.24%	Amerikan 2 Yıllık	2.66	2.66	0.00%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.90	2.90	0.03%
Hang Seng	27244	26882	-1.33%	Almanya 10 Yıllık	0.39	0.38	-1.80%
Shangai Composite	2704	2692	-0.47%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	38018	38144	0.33%	Türkiye	546.0	557.3	2.07%
Singapore MSCI	3773	3713	-1.60%	Brezilya	308.0	297.0	-3.57%
Nikkei	22581	22488	-0.41%	Güney Afrika	256.0	254.0	-0.78%

6 Eylül 2018

03 Eylül 2018 Pazartesi		04 Eylül 2018 Salı		05 Eylül 2018 Çarşamba		06 Eylül 2018 Perşembe		07 Eylül 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sermaye Harcamaları 2Ç17	Japonya	Parasal Taban (Dönem Sonu) Ağu.	Japonya	Hizmet PMI Ağu.	ABD	FED Başkanlarından Bostic konuşacak	Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Tem.
Japonya	Şirket Kârları 2Ç17	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Tem.	Japonya	Bileşik PMI Ağu.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Tem.-Öncü
Japonya	İmalat PMI Ağu.-Nihai	Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık Tem.	Çin	Bileşik PMI Ağu.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Tem.
Çin	İmalat PMI Ağu.	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Ağu.	Çin	Hizmet PMI Ağu.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.	Almanya	Cari İşlemler Dengesi Tem.
Türkiye	İmalat PMI Ağu.	ABD	İmalat PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Tem.	Almanya	İhracat - Aylık Tem.
Türkiye	TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Tem.	Almanya	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Markit İnşaat PMI Ağu.	Almanya	İthalat - Aylık Tem.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM İmalat PMI Ağu.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Ağu.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Türkiye	ÜFE - Aylık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Ağu.	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Ağu.	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	Hanehalkı Harcamaları - Çeyreksel 2Ç17
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Ağu.	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Ağu.	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17
Almanya	İmalat PMI Ağu.-Nihai			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç17	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
Euro Bölgesi	İmalat PMI Ağu.-Nihai			ABD	Dış Ticaret Dengesi Tem.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ağu.
ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak			ABD	FED Başkanlarından Williams konuşacak	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	İşsizlik Oranı Ağu.
				ABD	FED Başkanlarından Kashkari konuşacak	ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Ağu.
						ABD	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Ağu.
						ABD	Fabrika Siparişleri Tem.	ABD	FED Başkanlarından Rosengren konuşacak
						ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Tem.	ABD	FED Başkanlarından Mester konuşacak
						ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Nihai	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Ağu.
						ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Tem.-Nihai	ABD	FED Başkanlarından Kaplan konuşacak
								Çin	Döviz Rezervleri Ağu.

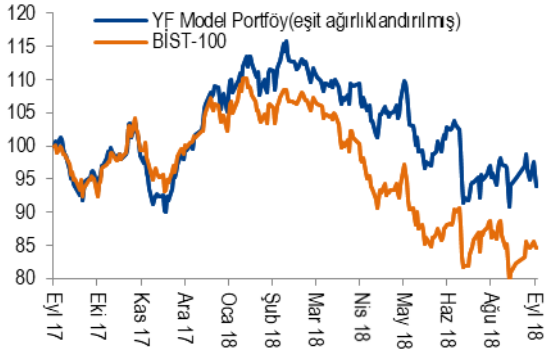
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US$	Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	5.7	9.7	72%	22,600	3,382	-25%	-39%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.1	9.8	38%	3,044	456	14%	-7%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.4	14.5	27%	39,900	5,971	53%	25%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.5	30.0	40%	12,730	1,905	1%	-19%
Tekfen Holding	TKFEN	20.5	18.9	-8%	7,592	1,136	40%	36%
Garanti Bankası	GARAN	6.0	10.5	75%	25,116	3,759	-27%	-35%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-7.3%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.9%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-1.4%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-11.6%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-19.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**9.9%**

* 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 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