

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	93,970	90	0.10	94,198	92,848	6,162,685,471	ISGSY	2.41	11.1%	83,935,998	ADESE	4.61	-20.0%	176,574,955
BIST 30	117,194	19	0.02	117,519	115,699	5,194,916,679	KNFRT	25.00	10.5%	2,262,587	SAHOL	7.48	-5.1%	149,879,135
SANAYİ	112,531	1,510	1.36	112,730	110,481	1,784,363,580	TEKTU	0.89	8.5%	20,651,460	AKBNK	7.00	-4.5%	514,584,296
BANKA	116,960	-3,243	-2.70	117,751	115,168	2,606,993,023	IEYHO	0.41	7.9%	7,719,838	ISFIN	4.80	-4.4%	41,271,871
VIOP Y. VADE	119.325	0.27	0.23	119.550	117.625	2,101,214,188	TATGD	4.18	6.6%	5,487,669	CEMAS	1.59	-4.2%	90,960,186

Piyasalarda Dün ...

- Dün güne negatif açılışla başlayan endeks, gün içinde yeniden yükselişe geçti. 100 ve 200 saatlik hareketli ortalama 94,000-94,200 bandına kadar yükseliş ivmesi kaydeden endeks, bu seviyelerde tutunamayıp yeniden geri çekildi ve günü %0,10 değer kazanımıyla 93,970 seviyesinden kapattı. Sanayi endeksi %1,36 artışla endeksin artı kapatmasındaki en önemli etken olurken, Banka endeksi %2,70 değer kaybetti.
- Dolar/TL ise dün güne yatay başladı. Güçlü duruşunu seans içinde de sürdürmeyi deneyen kur, ikinci seansın başlarında düşüşe geçti ve günü %1,18 değer kaybıyla 5,3190 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise an itibarıyla 5,377 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde ...

- Dün sabah saatlerinde Akbank'ın bedelli sermaye artırımına ilişkin KAP'a düşen haber ile birlikte endekste sert satışlar görüldü. Öyle ki seans başlangıcında yaklaşık %0,9 değer kaybı bedelli haberinin ne kadar etkili olduğunu bize göstermiş oldu. Ancak, satış normal şartlar altında banka ve etkilenmesi olası diğer bağlı şirketlerde görülmesi gerekirken endeksin geneline yayılması akılda bazı soru işaretleri bırakmıyorsa da, ilerleyen günlerde bedelli sermaye artırımına gidecek finans veya finans dışı kurumları görmemiz dünkü haberle birlikte sürpriz olmayabilir. Elbette bunu zaman gösterecek. Ayrıca Dolar/TL'de görülen sert hareketler endekste oluşabilecek istikrarı bozucu etki yapması da gelen satışların başka bir nedeni olarak gösterilebilir.
- Yurtiçi veri takvimine baktığımızda açıklanması beklenen herhangi bir veri bulunmazken, günün içinde gerçekleşmesi muhtemel siyasi ve ekonomik gelişmeleri takip edeceğiz.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise seans başında Almanya Fabrika siparişleri Avruğa tarafında açıklanmasını beklediğimiz tek veri olurken, seans sonlarına doğru Amerika Dış ticaret dengesi, haftalık işsizlik başvuruları ve fabrika siparişleri verileri ABD tarafındaki önemli verileri olarak karşımıza çıkıyor.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Çin merkezli teknoloji şirketi Huawei'nin küresel finans direktörü Meng Wanzhou'yu gözaltına alınmasıyla Asya piyasalarında negatif görünümün devam ettiğini görüyoruz. Aynı şekilde Avrupa piyasaları da açılışta satıcılar başlaması sürpriz olmayabilir. ABD vadeli ise an itibarıyla negatif seyreliyor.
- Euro/Dolar paritesinde ise dün Dolar'ın geri çekilmesiyle birlikte yükseliş denemeleri görüldü. Ancak seans sonunda yeniden 1,1312 seviyesine geri çekildi. An itibarıyla ise 1,1340 seviyelerinden işlem görmektedir.

Günün Verileri

10:00 Almanya Fabrika Siparişleri - Aylık Eki. (Bekl: -0,5%)

16:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Bekl: 226bin)

16:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Eki. (-\$54.9mlr)

18:00 ABD Fabrika Siparişleri Eki. (Bekl: -2,0%)

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2718	2672	-1.70%	Euro/Dolar	1.1330	1.1339	0.08%
Nasdaq (Vadeli)	6848	6701	-2.15%	Dolar/TL	5.3381	5.3777	0.74%
DOW30 (Vadeli)	25156	24731	-1.69%	DXY	97.1	97.033	-0.07%
Avrupa				Emtia			
DAX	11235	11200	-0.31%	Altın/Ons	1236.321	1238.83	0.20%
Euro Stoxx 50	3155	3141	-0.44%	Brent	62.269	61.111	-1.86%
FTSE	6950	6922	-0.41%	Faizler			
CAC 40	4960	4944	-0.31%	Amerikan 2 Yıllık	2.82	2.78	-1.44%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.91	2.89	-0.67%
Hang Seng	26820	26095	-2.70%	Almanya 10 Yıllık	0.27	0.28	2.30%
Shanghai Composite	2650	2609	-1.54%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	35884	35503	-1.06%	Türkiye	391.0	384.0	-1.79%
Singapore MSCI	3731	3709	-0.60%	Brezilya	198.5	206.0	3.78%
Nikkei	21919	21436	-2.20%	Güney Afrika	238.5	218.0	-8.60%

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 - Çeyrek 3Ç17
Türkiye	TÜFE - Aylık Kas.			Euro Bölgesi	Bileşik PMI Kas.-Nihai	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyrek 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	Challenger 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	Toplam 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

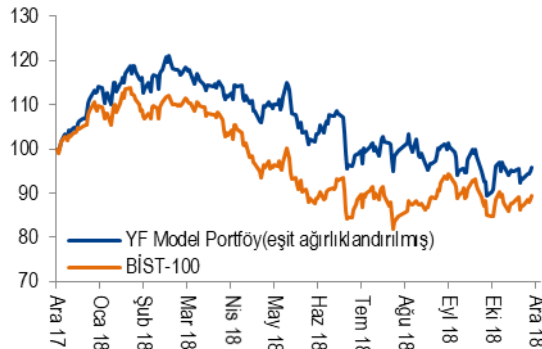
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Akbank		AKBNK	7.0	8.6	23%	28,000	5,211	10 Ocak	-8%	-24%
Aselsan		ASELS	26.5	30.0	13%	30,164	5,614	12 Eylül	-1%	1%
Coca Cola İçecek		CCOLA	31.7	44.4	40%	8,074	1,503	30 Kasım	10%	9%
Enka İnşaat		ENKAİ	4.5	6.9	53%	22,350	4,159	12 Eylül	-16%	-14%
Ereğli Demir Çelik		EREGL	8.2	14.5	76%	28,805	5,361	10 Ocak	9%	-10%
Migros		MGROS	15.3	24.0	57%	2,770	516	31 Ekim	-2%	3%
T. Vakıflar Bankası		VAKBN	3.9	6.0	55%	9,650	1,796	28 Eylül	8%	2%
Türk Telekom		TTKOM	3.9	5.0	28%	13,545	2,521	7 Kasım	5%	4%
Yapi ve Kredi Bankası		YKBNK	1.6	2.4	47%	13,769	2,562	30 Kasım	-3%	-5%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-0.1%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-1.2%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	1.1%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-14.1%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-18.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	5.5%

* 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 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 dayanarak 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