YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

11 Eylül 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	91,698	-1,576	-1.69	93,663	91,698	5,215,586,250
BIST 30	112,808	-1,783	-1.56	115,097	112,787	4,273,436,625
SANAYI	123,261	-1,908	-1.52	125,794	123,261	2,302,757,589
BANKA	95,363	-3,179	-3.23	98,689	95,363	1,370,693,556
VIOP Y. VADE	116.150	-1.80	-1.53	117.825	116.125	1,590,012,043

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BANVT	16.03	11.8%	314,335,634	EUKYO	1.03	-19.5%	11,386,080
BMEKS	0.11	10.0%	83,185	KONYA	205.80	-9.3%	4,936,342
RHEAG	0.68	6.3%	4,016,509	AYEN	3.46	-6.7%	14,614,613
POLHO	7.56	5.7%	56,809,120	GENTS	2.12	-6.2%	4,989,638
ADESE	1.95	4.8%	16,414,234	VKGYO	1.75	-5.9%	3,066,524

Piyasalarda Dün …

- Dün, güne pozitif açılışla başlayan endeks seans başından itibaren satış baskısının artmasıyla negatif bir seyir izledi. Son günlerde bahsettiğimiz sıkışma sonucu aşağı yönlü kırılması ile endeks günü %1,69 kayıpla 91,698 seviyesinden kapattı. BIST100'de kaybın hem Sanayi hem de Banka endeksinde gerçekleşmesi bir yana, Banka endeksindeki %3,23 düşüş dikkatlereden kaçmadı. Sanayi endeksinin kaybı ise %1,52 oldu.
- Dolar/TL, dün yatay ve sakin bir gün geçirdi. 6,43-6,45 bandı arasında dalgalanan kurda sabah saatlerinde açıklanan GSYH büyüme verisi etkisinin sınırlı kaldığını görüyoruz. Dolar/TL'deki bu durgunluk diğer ülke para birimleri karşısında da yerini almış görünüyor. Perşembe gününe kadar yatay seyrinin devam etmesini beklediğimiz kur dün günü %0,19 artışla 6,4475 seviyesinden tamamladı. An itibariyle yurt dışı piyasalarda 6,4649 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Dün sabah negatif açılmasını beklediğimiz endeks, sürpriz bir şekilde hafif pozitif açıldı. Fakat daha seans başlarında satış baskısının artmasıyla eksiye dönen BIST100, sıkışma kanalı içinde önemli destek seviyesi olarak karşımıza çıkan 92,500 seviyesi altına kırarak satışların hız kazanmasında etkili oldu. Satışın nedenlerinden bir diğeri ise ABD'nin Çin üzerinde uygulamaya koymayı düşündüğü yeni vergi paketleri olduğu söylenilebilir. ABD'nin Çin'İn vergi tarifelerinde uygulamak istediği toplam mal değeri 270 milyar dolar civarında. Bu rakam Çin'in ABD'ye olan ihracatının tamamı olduğu söyleniyor.
- Bugünün veri gündemine yurtiçinde önemli herhangi bir veri bulunmazken, gzöler Perşembe açıklanacak olan Merkez Bankası faiz kararında. Gün içindeki yurtiçi ve yurtdışı gelişmeleri takip etmekte fayda var.
- Yurtdışında ise, öğlen saatlerinde Alman ve Euro Bölgesinde açıklanmasını beklediğimiz Ekonomik Beklenti endeksi Avrupa tarafındaki önemli veri olurken, ABD tarafında akşam saatlerine doğru Toptan Stoklar verisini takip ediyor olacağız. Veriler kur ve parite açısından etkisnin sınırlı olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya Nikkei endeksi dışındakilerde negatif seyir devam ediyor. Avrupa piyasalarının ise pozitif açılması bekleniyor. Amerikan vadelilerinde an itibariyle pozitif hava hakim.
- Euro/Dolar ise, dün sabah saatlerinde son 3 önemli destek seviyesi olan 1,1530'dan yeniden dönmesiyle yükselişe geçti ve seans sonlarına doğru 1,1615 seviyesine kadar yükseldi. Dolar'ın diğer ülke para birimleri karşısında değer kaybetmesinin de etkisiyle Euro'nun Dolar karşısında güçlü duruşu devam ediyor. An itibariyle 1,1612 seviyelerinde seyrediyor.

Günün Verileri

12:00 Almanya ZEW Ekonomik Beklentiler Eyl.(Bekl: -11,9)	13:00 ABD NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Ağu. (Bekl: 108,2)
12:00 Euro Bölgesi ZEW Ekonomik Beklentiler (Onck:-11,1)	17:00 ABD Toptan Stoklar - Aylık Tem.-Nihai (Bekl: 0,5%)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2882	2884	0.08%	Euro/Dolar	1.1606	1.1613	0.06%
Nasdaq (Vadeli)	7440	7479	0.52%	Dolar/TL	6.4702	6.4582	-0.19%
DOW30 (Vadeli)	25921	25920	0.00%	DXY	95.081	95.056	-0.03%
Avrupa				Emtia			
DAX	11987	11986	-0.01%	Altın/Ons	1197.135	1195.445	-0.14%
Euro Stoxx 50	3310	3317	0.21%	Brent	77.382	77.632	0.32%
FTSE	7270	7279	0.12%	Faizler			
CAC 40	5272	5270	-0.04%	Amerikan 2 Yıllık	2.71	2.72	0.38%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.94	2.94	0.14%
Hang Seng	26613	26525	-0.33%	Almanya 10 Yıllık	0.40	0.41	3.02%
Shangai Composite	2669	2664	-0.21%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37922	37895	-0.07%	Türkiye	522.5	517.0	-1.05%
Singapore MSCI	3680	3660	-0.56%	Brezilya	279.0	275.6	-1.22%
Nikkei	22373	22657	1.27%	Güney Afrika	243.0	241.0	-0.82%

11 Eylül 2018

10 Eylül 2018 Pazartesi		11 Eylül 2018 Salı		12 Eylül 2018 Çarşamba		13 Eylül 2018 Perşembe		14 Eylül 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17	Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Ağu.-Öncü	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	Japonya	ÜFE - Aylık Ağu.	Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Ağu.
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17	Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Eyl.	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Tem.	Çin	Sanayi Üretimi (Yılbaşından Beri) - Yıllık Ağu.
Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Tem.	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eyl.	Euro Bölgesi	İstihdam Değişimi - Aylık 2Ç17	Almanya	TÜFE - Aylık Ağu.-Nihai	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.-Nihai
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Tem.	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Eyl.	Euro Bölgesi	İstihdam Değişimi - Aylık 2Ç17	Almanya	TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Tem.
Çin	ÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Ağu.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Ağu.-Nihai	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Tem.
Çin	TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	JOLTS İş İmkanları Tem.	ABD	ÜFE - Aylık Ağu.	Türkiye	Bir Haftalık Repo Oranı	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Tem.
Türkiye	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Tem.-Nihai	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Ağu.	Türkiye	Geç Likitide Penceresi Oranı	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Tem.
Türkiye	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17			ABD	ÜFE - Yıllık Ağu.	Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Eyl.			ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Ağu.
ABD	FED Başkanlarından Bostic konuşacak			ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Tem.					ABD	TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Ağu.
						ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Ağu.
								ABD	İşletme Stokları - Aylık Tem.
								ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Öncü

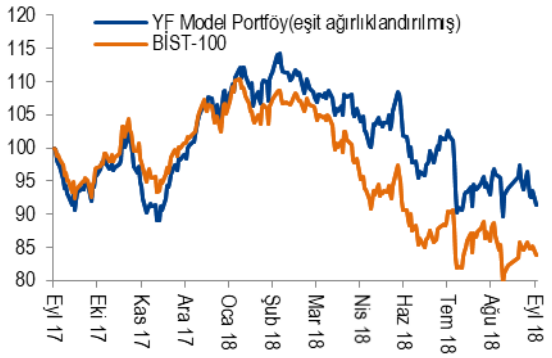
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	5.6	9.7	74%	22,320	3,459	-25%	-40%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.1	9.8	39%	3,040	471	15%	-7%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.3	14.5	29%	39,375	6,102	53%	24%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.6	30.0	39%	12,789	1,982	3%	-18%
Tekfen Holding	TKFEN	19.3	18.9	-2%	7,156	1,109	34%	28%
Garanti Bankası	GARAN	5.9	10.5	77%	24,738	3,833	-27%	-36%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-8.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-7.0%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-1.8%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-13.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-20.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**9.4%**

* 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