YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

12 Eylül 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	92,389	691	0.75	92,748	91,450	5,362,406,611
BIST 30	113,793	985	0.87	114,201	112,497	4,439,301,749
SANAYI	124,308	1,047	0.85	124,708	122,842	2,037,884,220
BANKA	95,154	-208	-0.22	96,960	94,957	1,197,851,759
VIOP Y. VADE	117.225	1.05	0.90	117.525	115.750	1,825,012,763

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ADESE	2.34	20.0%	87,353,837	POLHO	7.09	-6.2%	76,373,086
ITTFH	3.49	19.9%	91,713,950	FLAP	4.87	-5.1%	32,970,690
MSGYO	2.25	19.7%	1,453,085	TEKTU	0.79	-4.8%	7,865,861
DOCO	513.50	11.5%	26,022,052	ATLAS	0.73	-3.9%	1,554,531
KRSTL	1.48	8.0%	26,283,616	KERVT	1.86	-3.6%	3,641,678

Piyasalarda Dün …

- Endeks, dün güne pozitif açılışla başladı ve seans başlarında alımların güç kazanmasıyla önceki gün gerçekleşen satışların bir kısmı da olsa telafi edilmiş oldu. Günü %0,75 yükselişle 92,389 puanla kapatan endekste, Banka endeksi BIST100'e negatif katkı yaparken, Sanayi endeksi %0,85 artış sağladı.
- Dolar/TL, dün hafta başından itibaren devam ettirdiği yatay hareketini sürdürdü. Güne düşüşle başlayan kur, gün içinde 6,47-6,43 bandında seyrederken günü %0,15 değer kazanımıyla 6,4575 seviyesinden tamamladı. Yarın gerçekleşecek olan faiz oranı kararına kadar yatay seyrin devam edeceği öngörülen kurda, an itibariyle yurt dışı piyasalarda 6,44 seviyelerinden işlemler geçekleşmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Geçtiğimiz gün, endekste alım yönlü bir hareket gerçekleşmiş olsa da, Banka endeksi BIST100'de baskı unsuru oluşturmaya devam etti. Orta vadeli plan çerçevesinde bankalar için uygulanacak teşvikler veya alınacak kararlar önem arz etmektedir. Bunun yanında hafta başında, endekste önemli destek konumunda olan 92,500 seviyesi altında satışların hız kazanmasında, ABD'nin Çin'e karşı uygulamaya koymayı düşündüğü yeni vergi paketlerinin etkiside göz ardı edilmeyecek kadar önemli. Dün biraz olsun toparlanma yaşasada, endeksteki yönü tayin edecek olan yarın açıklanacak Merkez faiz kararı olacaktır. Endeksin, bugün sert hareketlerin aksine yatay bir gün geçirmesini bekliyoruz.
- Bugünün veri gündemine yurtiçinde önemli herhangi bir veri bulunmazken, sabah saatlerinde haberdar olduğumuz Varlık Fonu başkanının Cumhurbaşkanı Erdoğan olması haberinin piyasalar üzerinde etkisinin sınırlı olacağını düşünüyoruz.
- Yurtdışında ise, birinci seans sonlarına doğru Euro beölgesi sanayi üretimi verisi Avrupa tarafında tek veri konumunda olurken, açıklacak rakamın parite açısından önmeli olduğunu ve takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Öğlen saatlerinde ise ABD UFE verisi ve Mortgage başvuruları açıklanacak.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya'da Mumbai endeksi hariç diğer tüm endekslerde negatif görünüm devam ederken, Avrupa tarafında karışık bir açılış bekleniyor. ABD vadelilerinde ise an itibariyle pozitif hava hakim.
- Euro/Dolar ise, hafta başından beri devam eden yükseliş trendi ile dün seans başında 1,1623 seviyelerine kadar yükselen paritede gün içinde geri çekilme görülse de yükseliş trend kanalı içinde hareket ettiği sürece 1,1620 seviyelerine yeniden yükseliş görülebilir. An itibariyle 1,1593 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

12:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi - Tem. Eyl.(Bekl: -0,3%)	15:30 ABD Çekirdek ÜFE - Aylık Ağu. (Bekl: 0,2%)
14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Onck:-0,1%)	21:00 Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.

Kapanış Sonrası Piyasalar

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2878	2891	0.45%	Euro/Dolar	1.1581	1.1593	0.10%
Nasdaq (Vadeli)	7457	7519	0.83%	Dolar/TL	6.4719	6.44345	-0.44%
DOW30 (Vadeli)	25931	26019	0.34%	DXY	95.252	95.152	-0.10%
Avrupa				Emtia			
DAX	11934	11970	0.30%	Altın/Ons	1191.79	1195.47	0.31%
Euro Stoxx 50	3300	3318	0.55%	Brent	78.542	79.397	1.09%
FTSE	7236	7274	0.52%	Faizler			
CAC 40	5265	5284	0.36%	Amerikan 2 Yıllık	2.74	2.75	0.23%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.97	2.97	0.09%
Hang Seng	26423	26422	0.00%	Almanya 10 Yıllık	0.43	0.43	-1.16%
Shangai Composite	2665	2672	0.26%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37413	37479	0.18%	Türkiye	252.0	520.0	106.35%
Singapore MSCI	3660	3654	-0.17%	Brezilya	279.0	284.0	1.79%
Nikkei	22665	22594	-0.31%	Güney Afrika	242.5	241.0	-0.62%

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

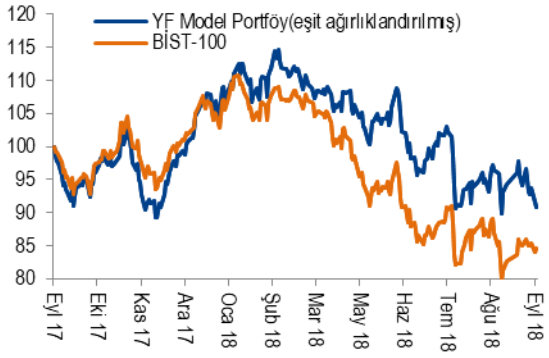
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	75%	22,200	3,440	-26%	-40%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.8	9.8	44%	2,933	454	10%	-11%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.3	14.5	29%	39,445	6,112	52%	24%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.6	30.0	39%	12,789	1,982	2%	-18%
Tekfen Holding	TKFEN	19.2	18.9	-2%	7,104	1,101	32%	27%
Garanti Bankası	GARAN	5.9	10.5	79%	24,570	3,807	-28%	-36%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-9.5%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-6.3%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-3.4%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-13.8%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-19.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**7.6%**

* 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