YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

12 Aralık 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	91,801	-426	-0.46	91,801	91,801	5,031,822,000
BIST 30	114,577	-450	-0.39	114,577	114,577	4,142,751,000
SANAYI	108,234	-571	-0.52	108,234	108,234	1,830,728,000
BANKA	115,333	-567	-0.49	115,333	115,333	1,779,018,000
VIOP Y. VADE	116,250.000	-450	-0.38	117,200	115,925	19,080,610

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
GRNYO	0.90	20.0%	45,428,289	POLHO	5.25	-20.0%	68,183,511
MAKTK	1.51	19.8%	40,407,798	OZGYO	5.51	-19.9%	3,162,320
OYAYO	1.70	19.7%	11,312,656	ITTFH	3.43	-14.5%	6,776,967
MEPET	1.59	19.5%	16,846,971	ADESE	3.29	-6.0%	10,182,786
TSPOR	1.53	19.5%	44,156,694	ISGSY	2.33	-5.7%	10,729,408

Piyasalarda Dün …

- Dün güne pozitif açılışla başlayan endeks, seans başında son günlerde golduğu gibi yeninde satıuş baskısı altında kaldı ve 91,600 seviyelerine kadar geri çekildi. İkinci seans başlarında ise toparlanma eğilimi gösteren ancak yeninden satışların öne geçtiği BIST100 günü %0,46 değer kaybıyla 91,800 seviyesinden kapattı.
- Dolar/TL ise dün güne pozitif açılışla başladı. 200 saatlik hareketli ortalama olan 5,3837 seviyesi üzerinde tutunamayığ geri çekilen kur bu seviyeyi seans sonunda yeninde test etti ve günü %0,93 artışla 5,3775 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise an itibariyle 5,3624 seviyelerinden işlem gören Dolar/TL'de 5,3320 seviyesi trend desteği olarak takip edeceğiz. Bu seviyenin altında yeniden 5,28 seviyelerine geri çekilme görebiliriz.

Bugünün Gündeminde …

- Endekste son günlerde görülen satış baskısı, büyük ölçüde global kaynaklı olduğunu düşünsek de, dünkü zayıf görünümün ve azalan hacim ardından yabancı işlemlerinde görülen düşüşün etkili olduğunu söylememiz yanlış olmayacaktır. Ancak gloabla piyasalarda görülen toparlanma ve Çinli Huawei şirketinin CFO'sunun Kanada da serbest bırakılması ve gene Çin'den ABD merkezli otomobil donanımlarına yönelik gümrük tarifelerinde gerçekleştirilecek indirim haberin ardından pozitif görünümün devam ettiği Asya piyasalarının ardında, yurtiçinde de bir miktar toparlanma görmemiz sürpriz olmayactır.
- Yurtiçi veri takvimine baktığımızda bugün herhangi bir veri bulunmazken, akşam saatlerine doğru Cumhurbaşkanı Erdoğan ve MHP Lideri Devlet Bahçeli'nin görüşmelerini takip ediyor olacağız.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise öğlen saatlerinde Euro bölgesi sanayi üretimi ve istihdam değişimi verileri Avrupa tarafındaki önemli veriler olurken, ikinci seans ortalarında ABD Mortgage başvuruları ve günün en önemli verisi olan ABD çekirdek TUFE verisini takip ediyor olacağız. Bir önceki ayın verisi %0,2 olarak açıklandığı veride piyasa beklentisi verinin sabit kalacağı yönündeç

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya'nın otomobil üreticileri Çin'in ithal ettiği araba ithalat vergisi raporunun ardından pozitif seyrediyor. Avrupa piyasaları açılışta son günlerde yaşanan satışların toparlanmasının devamı niteliğinde hafifi yukarda açılması bekleniyor. Amerika vadelileri ise an itibariyle pozitif seyrediyor.
- Euro/Dolar paritesinde ise dün ikinci seans başlarında doların değer kazanmasıyla düşüş gösteren paritede 1,14 seviyesinden sonra 1,1306 seviyelerine kadar geri çekilme görüldü. Akşam saatlerinde ise yatay bir seyir izleyen parite, an itibariyle 1,1326 seviyesinden işlem görüyor.

Günün Verileri

13:00 Euro Bölgesi Sanayi Üretimi - Aylık Ek.(Bekl: 0,50%)	15:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları. (Onck: 2,0%)
13:00 Euro Bölgesi İstihdam Değişimi - Aylık (Onck: 0,20%)	16:30 ABD Çekirdek TÜFE - Aylık Kas.(Bekl: 0,20%)

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2667	2658	-0.34%	Euro/Dolar	1.1338	1.1325	-0.11%
Nasdaq (Vadeli)	6769	6771	0.03%	Dolar/TL	5.36895	5.362	-0.13%
DOW30 (Vadeli)	24718	24597	-0.49%	DXY	97.281	97.4	0.12%
Avrupa				Emtia			
DAX	10860	10781	-0.73%	Altın/Ons	1245.21	1243.705	-0.12%
Euro Stoxx 50	3071	3075	0.13%	Brent	60.917	61.017	0.16%
FTSE	6844	6807	-0.54%	Faizler			
CAC 40	4841	4806	-0.72%	Amerikan 2 Yıllık	2.75	2.78	1.42%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.87	2.89	1.01%
Hang Seng	25772	26173	1.56%	Almanya 10 Yıllık	0.24	0.23	-3.38%
Shangai Composite	2594	2600	0.21%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	35150	35526	1.07%	Türkiye	393.0	385.0	-2.04%
Singapore MSCI	3589	3571	-0.51%	Brezilya	207.0	204.0	-1.45%
Nikkei	21148	21603	2.15%	Güney Afrika	232.5	227.0	-2.37%

12 Aralık 2018

10 Aralık 2018 Pazartesi		11 Aralık 2018 Salı		12 Aralık 2018 Çarşamba		13 Aralık 2018 Perşembe		14 Aralık 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17	Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Kas.-Öncü	Japonya	ÜFE - Yıllık Kas.	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Nihai	Japonya	Tankan Büyük Şirketler İmalat Endeksi 4Ç17
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Eki.	Japonya	ÜFE - Aylık Kas.	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Nihai	Japonya	Tankan Büyük Şirketler İmalat Dışı Endeksi 4Ç17
Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Eki.	Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Ara.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Yıllık Eki.	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Kas.-Nihai	Japonya	İmalat PMI Ara.-Öncü
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Eki.	Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Ara.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Eki.	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Kas.-Nihai	Çin	Perakende Satışlar - Yıllık Kas.
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Eki.	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklentiler Ara.	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.	Türkiye	Bir Haftalık Repo Oranı	Çin	Sanayi Üretimi - Yıllık Kas.
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Eki.	ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Kas.	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Eki.
Almanya	İhracat - Aylık Eki.	ABD	ÜFE - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	İstihdam Değişimi - Aylık 3Ç17	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.-Nihai
Almanya	İthalat - Aylık Eki.	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	İstihdam Değişimi - Aylık 3Ç17	Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	Almanya	İmalat PMI Ara.-Öncü
Türkiye	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 3Ç17	ABD	ÜFE - Yıllık Kas.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi	Euro Bölgesi	İmalat PMI Ara.-Öncü
Türkiye	GSYH Büyüme - Çeyreksel 3Ç17	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Kas.	ABD	TÜFE - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ara.-Öncü
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Ara.			ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Kas.	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ara.-Öncü
ABD	JOLTS İş İmkanları Eki.			ABD	TÜFE - Yıllık Kas.	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Kas.	Almanya	Hizmet PMI Ara.-Öncü
				ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Kas.	Almanya	Bileşik PMI Ara.-Öncü
				ABD	Aylık Bütçe Beyanı Kas.	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık Kas.	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Kas.
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Kas.
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Kas.
								ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Kas.
								ABD	Kapasite Kullanım Oranı Kas.
								ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Kas.
								ABD	İmalat PMI Ara.-Öncü
								ABD	Hizmet PMI Ara.-Öncü
								ABD	İşletme Stokları - Aylık Eki.

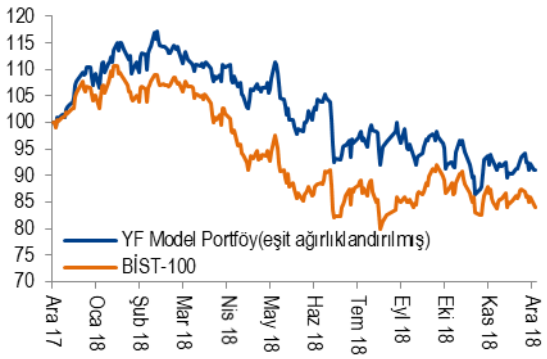
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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
Aselsan	ASELS	25.8	30.0	16%	29,366	5,489	12 Eylül	-1%	-2%
Coca Cola İçecek	CCOLA	30.9	44.4	44%	7,850	1,467	30 Kasım	10%	6%
Enka İnşaat	ENKAI	4.5	6.9	51%	22,650	4,233	12 Eylül	-12%	-13%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.4	14.5	96%	25,935	4,847	10 Ocak	1%	-19%
Garanti Bankası	GARAN	7.8	9.4	21%	32,676	6,107	6 Aralık	2%	1%
Migros	MGROS	15.3	24.0	57%	2,770	518	31 Ekim	1%	3%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.9	6.0	52%	9,850	1,841	28 Eylül	13%	4%
Türk Telekom	TTKOM	3.9	5.0	26%	13,790	2,577	7 Kasım	10%	6%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	1.6	2.4	47%	13,769	2,573	30 Kasım	-1%	-5%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-1.5%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-2.3%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**0.8%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-15.5%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-20.4%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**6.1%**

* Portföydeki son değişim 6 Aralık 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