YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

13 Eylül 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	92,227	-162	-0.18	93,553	91,924	7,032,452,273
BIST 30	113,612	-181	-0.16	115,315	113,260	5,850,890,878
SANAYI	124,475	167	0.13	125,844	123,746	2,410,790,238
BANKA	93,564	-1,591	-1.67	96,466	93,110	1,285,096,291
VIOP Y. VADE	116.950	-0.23	-0.19	118.750	116.650	1,999,220,783

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ADESE	2.80	19.7%	48,733,566	EUKYO	0.88	-16.2%	4,648,880
AKSUE	8.54	19.6%	11,782,050	OSTIM	1.21	-9.7%	13,799,916
DOCO	562.00	9.4%	23,266,803	YYAPI	0.28	-6.7%	5,265,969
TIRE	2.33	9.4%	44,331,214	OZGYO	6.89	-6.4%	85,396
ATEKS	8.64	5.6%	4,763,944	POLHO	6.64	-6.3%	23,026,923

Piyasalarda Dün …

- Dün, güne pozitif açılışla başlayan endeks, ilk seans güçlü duruşunu korumuş olsa da, ikinci seans ta kar satışlarıyla karşılaştı ve günü %0,18 kayıpla 92,227 puandan kapattı. Merkez faiz kararı öncesi yatay seyir izleyen BIST100'de satış ağırlığı %1,67 kayıpla yeniden Banka endeksinde gerçekleşti.
- Dolar/TL, dün güne eylül ayının en düşük seviyesi olan 6,4125 seviyesinden başladı. Seans başında önemli destek seviyesi olarak karşımıza çıkan 6,39 seviyesini kırarak geri çekilen kur, günü %1,55 kayıpla 6,3575 seviyesin tamamladı. Yurtdışı piyasalarda da oldukça gerileyen Dolar, diğer ülke para birimleri karşısında da zayıf görünümünü koruyor. An itibariyle de 6,3720 seviyelerinden işlemler gerçekleşmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Dün, zayıf Dolar karşısında güç kazanmaya çalışan endeks, ilk seans her ne kadar başarılı olmuş olsa da, faiz kararı öncesi temkinli olmaya çalışan yatırımcıların satışlarıyla ikinci seansta geri çekildi. Piyasada dolaşan 200-500 baz puan artırım tahmini ile olası senaryolarda, karar sonrası Dolar/TL 'de sert hareketlerin gerçekleşmesi kaçınılmaz. Beklentilere paralel açıklanan faiz oranı ile TL Dolar karşısında değer kazanacak olsa da ileriye dönük olarak Dolar/TL kurunda kalıcı olması için Merkez Bankası araçlarını en etkili şekilde kullanması ve ekonominin canlanması adına daha kararlı adımlar atılması TL'nin gücünü arttıracaktır.
- Bugünün veri gündemine ikinci seans başında açıklanacak olan Merkez bankası haftalık repo faiz oranı kararı günün en önemli verisi konumunda olurken, açıkalanacak veri sonrası kur ve endeks tarafında sert hareketler gözlemleyebiliriz.
- Yurtdışında ise, seans başında Almanya enflasyon verisi ve ikinci seans başlarında Euro bölgesi faiz kararı avrupa tarafında önmeli veriler konumunda olurken, ikinci seans ortalarında ABD tarafında ağustos TUFE verisi kur ve parite açısından takip edilmesi gereketiğini düşlünüyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya'da son günlerde görülen zayıf görünümün aksine pozitif bir hava hakim. Avrupa da ECB ve Turkiye faiz kararı öncesi düşük açılması beklenirken ABD vadelileri an itibariyle negatif seyrediyor.
- Euro/Dolar ise, dün güne zayıf bir görünümle başlasada yükseliş trend kanalı alt desteği olan 1,1570 seviyelerinden yeniden dönüş gerçekleşti ve seans kapanışına doğru 1,1650 seviyesine kadar yükseldi. Paritede an itibariyle işlemler 1,1624 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

09:00 Almanya TÜFE - Aylık Ağu.-Nihai.(Bekl: 0,1%)	14:45 Euro Bölgesi Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı (Bekl: 0,0%)
14:00 Türkiye Bir Haftalık Repo Oranı (Bekl:***20,75%**)	15:30 ABD Çekirdek TÜFE - Aylık Ağu.(Bekl: 0,2%)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2883	2885	0.07%	Euro/Dolar	1.1627	1.1624	-0.02%
Nasdaq (Vadeli)	7438	7473	0.47%	Dolar/TL	6.35065	6.3547	0.06%
DOW30 (Vadeli)	25998	25993	-0.02%	DXY	94.895	94.909	0.01%
Avrupa				Emtia			
DAX	11975	12032	0.48%	Altın/Ons	1197.32	1204.825	0.63%
Euro Stoxx 50	3315	3320	0.15%	Brent	79.892	79.297	-0.74%
FTSE	7303	7313	0.15%	Faizler			
CAC 40	5318	5332	0.26%	Amerikan 2 Yıllık	2.74	2.75	0.45%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.96	2.97	0.25%
Hang Seng	26345	26770	1.61%	Almanya 10 Yıllık	0.41	0.40	-0.74%
Shangai Composite	2656	2673	0.63%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37718	37717	0.00%	Türkiye	518.0	509.0	-1.74%
Singapore MSCI	3654	3677	0.65%	Brezilya	279.0	276.0	-1.08%
Nikkei	22605	22821	0.96%	Güney Afrika	240.5	236.0	-1.87%

13 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

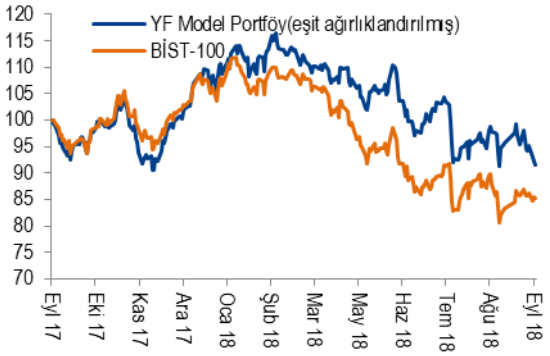
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	5.4	9.7	78%	21,760	3,403	10-Jan-18	-27%	-41%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.6	9.8	48%	2,851	446	04-Apr-18	7%	-13%
Enka İnşaat	ENKAI	5.1	6.9	34%	25,650	4,011	12-Sep-18	-1%	-1%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.2	14.5	29%	39,305	6,147	10-Jan-18	52%	23%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.8	30.0	37%	12,920	2,020	19-Mar-18	3%	-18%
Tekfen Holding	TKFEN	19.8	22.5	14%	7,326	1,146	08-Jun-18	36%	31%
Aselsan	ASELS	25.8	30.0	16%	29,480	4,610	12-Sep-18	-1%	-1%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-10.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-6.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-4.0%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-14.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-20.0%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**7.0%**

* Portföydeki son değişim 12 Eylül 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