YATIRIM
FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

16 Ağustos 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	90,263	-3,156	-3.38	95,245	90,132	11,224,367,934
BIST 30	111,449	-3,761	-3.26	117,665	111,148	9,986,628,266
SANAYI	120,976	-3,375	-2.71	125,786	120,671	3,496,981,630
BANKA	97,113	-4,136	-4.08	104,119	96,607	2,569,064,394
VIOP Y. VADE	113.075	-2.98	-2.56	118.200	112.025	2,801,977,510

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AKFGY	1.57	12.1%	3,173,941	LOGO	30.10	-12.9%	19,953,146
YATAS	4.36	10.1%	110,071,579	GUSGR	1.43	-10.1%	12,948,683
KLMSN	4.75	6.3%	12,711,462	ULKER	15.55	-9.8%	34,299,807
ISFIN	2.38	5.8%	30,746,535	TCELL	10.70	-9.3%	326,293,877
MAVI	23.50	4.5%	103,040,503	AKSA	10.70	-8.9%	17,411,462

Piyasalarda Dün…

- Endekste dün seans başlangıcında pozitif bir hava hakimken, kar satışları ön plana çıktı ve düşüş gerçekleşti. Saatlik grafiklerde düşüş trendi içinde hareket eden BIST100, günü %3,38 kayıpla 90,262 seviyesinden kapattı. Satışlar yoğun olarak %4,08 kayıpla Banka endeksinde olurken, Sanayi endeksi %2,71 değer kaybetti.
- Dolar/TL kuru, BDDK'nın off-shore swaplarına ilave limitler getirmesiyle, güne yaklaşık %6 değer kaybı ile başladı. Gün içinde dalgalı bir seyir izlemesine rağmen, ikinci seans başlarında serbest piyasada 5,96 seviyesine kadar geri çekildi ve günü %6,7 düşüşle 5,99'dan tamamladı. Kur, yurt dışı piyasalarda an itibariyle 5,8275 seviyesinden işlem görüyor.

Bugünün Gündeminde …

- TCMB'nin piyasa araçlarının yanı sıra, son günlerde BDDK'nın, kur açısından olumlu girişimleri meyvesini verdi. Dolar, TL karşısında son iki günde yaklaşık %15 değer kaybetti. Bu durum endekse pek yansımamış olsa da, ilerleyen günlerde iç ve dış belirsizliklerin ortadan kalkması ve alınacak tedbirlerin hayat geçirilmesi ile pozitif karşılanacağını düşünülebilir.
- Yurtiçi veri gündeminde bugün, seans başında Sanayi Üretimi verisini takip edeceğiz. Ayrıca 16:00'da Maliye Bakanı Albayrak'ın, küresel yatırımcılarla yapacağı olan telekonferans, endeks ve kur açısından önemli bir görüşme olacaktır.
- Yurt dışı verilerine baktığımıza ise, öğlen saatlerinde Euro Bölgesi dış ticaret dengesi Avrupa tarafında önemli veri konumunda olurken, ikinci seans ta ABD'nin inşaat izinleri ve Fed imalat endeksi verisinin, kur ve parite açısından etkisinin kısmi olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya borsalarında karışık hava hakim. Çin ve ABD arasında gerçekleşen yeni ticaret görüşmeler ile Avrupa piyasalarının açılışta pozitif olması bekleniyor. ABD vadelileri ise yukarda seyrediyor.
- Euro/USD paritesi ise, dün paylaşmış olduğumuz kısa teknik analiz notunun gerçekleştiğini görüyoruz. Düşüş trend kanalı içinde hareket etmeye devam eden parite, 1,134 seviyesi altında Euro'nun Dolar karşısında değer kaybettiğini görüyoruz. Düşüş trendinin devamı halinde, bir sonraki trend desteği olan 1,128 seviyesine kadar geri çekilme görülebilir. Paritede an itibariyle 1,139 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

10:00 Türkiye Sanayi Üretimi-Aylık Haz. (Onck: -1,6%)	15:30 ABD İnşaat İzizleri Tem.(Bekl: 1,308bin)
12:00 Euro Bölgesi Dış Ticaret Dengesi Haz (Onck:16,5mlr)	15:30 ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi Ağu. (Bekl: 22,0)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2803	2831.75	1.02%	Euro/Dolar	1.1316	1.13939	0.69%
Nasdaq (Vadeli)	7322	7411.5	1.23%	Dolar/TL	6.0409	5.88915	-2.51%
DOW30 (Vadeli)	24988	25308	1.28%	DXY	96.9390	96.422	-0.53%
Avrupa				Emtia			
DAX	12152	12163.01	0.09%	Altın/Ons	1180	1178.345	-0.13%
Euro Stoxx 50	3351	3352	0.03%	Brent	70	71.141	1.01%
FTSE	7486	7497.87	0.16%	Faizler			
CAC 40	5299	5305.22	0.12%	Amerikan 2 Yıllık	2.60	2.6226	0.87%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.84	2.8831	1.48%
Hang Seng	27324	27193.18	-0.48%	Almanya 10 Yıllık	0.29	0.31	6.53%
Shangai Composite	2723	2729.64	0.23%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37852	37867.41	0.04%	Türkiye	522.0	513.0	-1.72%
Singapore MSCI	3788	3762.87	-0.66%	Brezilya	240.0	239.0	-0.42%
Nikkei	22204	22188.7	-0.07%	Güney Afrika	225.0	223.0	-0.89%

16 Ağustos 2018

06 Ağustos 2018 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.
Almanya	Markit İnşaat PMI Tem.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Ağu.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Tem.
Çin	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) 2Ç17-Öncü
	TTRAK finansallarını açıklayacak

07 Ağustos 2018 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Haz.
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz.-Öncü
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Haz.
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Haz.
Almanya	İhracat - Aylık Haz.
Almanya	İthalat - Aylık Haz.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.
ABD	JOLTS İş İmkanları Haz.
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Tem.
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Haz.
Çin	Döviz Rezervleri Tem.
	VAKBN finansallarını açıklayacak

08 Ağustos 2018 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Haz.
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Haz.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
Çin	Dış Ticaret Dengesi Tem.
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.
ABD	FOMC Üyesi Barkin konuşacak
	PETKM finansallarını açıklayacak
	CCOLA finansallarını açıklayacak
	KRDMD finansallarını açıklayacak

09 Ağustos 2018 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Yıllık Haz.
Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Haz.
Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar
Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar
Çin	ÜFE - Yıllık Tem.
Çin	TÜFE - Yıllık Tem.
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Tem.-Öncü
Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	ÜFE - Aylık Tem.
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Tem.
ABD	ÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Haz.-Son
	TUPRS finansallarını açıklayacak
	AEFES finansallarını açıklayacak
	MGROS finansallarını açıklayacak
	GOODY finansallarını açıklayacak
	HALKB finansallarını açıklayacak

10 Ağustos 2018 Cuma	
	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	ÜFE - Yıllık Tem.
Japonya	ÜFE - Aylık Tem.
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17-Öncü
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Haz.
İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyreksel 2Ç17-Öncü
İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
ABD	TÜFE - Aylık Tem.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Tem.
ABD	TÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
ABD	Aylık Bütçe Beyanı Tem.

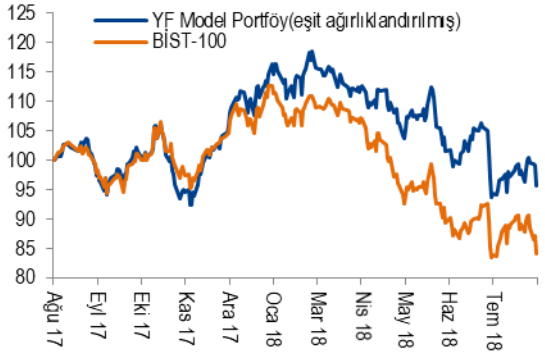
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	5.8	9.7	67%	23,280	3,794	-21%	-37%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.0	9.8	39%	3,027	493	16%	-8%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.4	14.5	28%	39,760	6,480	57%	25%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.9	30.0	37%	12,943	2,109	6%	-17%
Tekfen Holding	TKFEN	19.8	18.9	-5%	7,330	1,195	39%	31%
Garanti Bankası	GARAN	5.8	10.5	79%	24,528	3,997	-26%	-36%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-7.9%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-8.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**0.6%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-12.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-21.7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**12.2%**

* 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

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