YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

17 Ocak 2019

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	95,411	2,238	2.40	95,441	93,023	8,746,566,720
BIST 30	120,476	3,201	2.73	120,495	117,068	7,526,772,767
SANAYI	108,807	351	0.32	109,019	108,035	1,826,475,561
BANKA	128,460	8,384	6.98	128,677	120,087	3,883,249,950
VIOP Y. VADE	124.125	3.50	2.90	124.225	120.200	2,425,574,153

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BEYAZ	3.86	19.9%	42,395,186	CLEBI	59.95	-4.0%	7,313,652
FLAP	3.12	14.7%	133,294,444	OSTIM	1.06	-3.6%	5,447,160
AKBNK	6.55	8.6%	633,999,168	DENCM	10.75	-3.2%	374,319
ISCTR	4.81	8.1%	316,383,570	ODAS	1.91	-2.6%	93,833,189
SAHOL	8.29	7.0%	122,014,569	MAVI	30.00	-2.3%	20,235,949

Piyasalarda Dün …

- Merkez bankası faiz oranı kararı öncesi güne hafif pozitif başlayan endeks, karara kadar yatay bir seyir izlese de, karar sonrası alımların güç kazanmasıyla yükseliş trendinin devamı görüldü ve günü %2,40 değer kazanımıyla 95,411 seviyesinden tamamladı. Hafta başında bültenimizde de belirttiğimiz gibi 92,000 seviyesi üzerinde hacimli artışların ardından yükseliş trendi teyid edilecektir. Son iki gündür hacimdeki artış bu öngürümüzü destekler nitelikte.
- Dolar/TL ise dün, güne düşüşle başladı. TCMB faiz kararı öncesi baskılanan kur, karar sonrası daha da geri çekilerek günü %1,41 değer kaybıyla 5,3740 seviyesinden tamamladı. An itibariyle yurtdışı piyasalarda 5,3628 seviyesinden işlem gören kur 22 günlük hareketli ortalama üzerinde seyrediyor. Önemli destek seviyesi 5,33 altında kapanış gerçekleştirmemesini göz önünde bulundurarak yukarı yön görüşümüzü koruyoruz.

Bugünün Gündeminde …

- Salı gecesi, Başbakan Theresa May'in Avrupa Birliği ile vardığı Brexit anlaşmasının parlamentoda reddedilmesinin ardından dün gerçekleştirilen güven oylaması 306'ya karşı 325 oyla May hükümetinin lehine souçlandı. May'ın sonraki aşamada Brexit konusunda hazırlayacağız planı Pazartesi günü parlemontaya sunması bekleniyor.
- Dün TCMB politika fazini değiştirmedi ve %24'te sabit tuttu. Açıklamada bir önceki metinde değişiklik yapılmayarak enflasyonda belirgin bir iyileşmeye kadar sıkı duruşun korunacağı vurgulandı.
- Bugün yurtiçinde ikinci seans başlarında konut fiyat endeksi kasım ayı verisi yayınlanacak. Önceki ay %1,7 olarak gerçekleşmişti.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise öğlen saatlerinde Euro bölgesi Aralaık ayı TUFE verisi yayınlanacak. Piyasa beklentisi %1,6 olan veriden sonra Euro kuru ve parite tarafına etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz. Ayrıca akşam saatlerine doğru ABD İnşaat izinleri ve Fed İmalat endeksi verisini takip ediyor olacağız.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasaları Çin-ABD görüşmeleri ardından Nikei endeksi hariç hafifi yukarda seyrediyor. Avrupa piyasaları İngiltere'Nin güven oylaması sonrası velirsizliğin ortadan kalkmasıyla açılışta pozitif olması bekleniyor. Amerika vadelileri ise an itibariyle satıcılı seyrediyor.
- Euro/Dolar paritesinde ise son üç gündür 1,1380 desteğini kıramaması ile birlikte yatay hareketine devam ediyor. Ancak olası geri çekilmelerde 1,1338 destek seviyesini takip ediyor olacağız. Yukarı hareketlerin devamının teyidi için 50 günlük hareketli ortalama 1,1420 seviyesinin geçilmesini beklemekte fayda var.

Günün Verileri

13:00 Euro Bölgesi TÜFE - Yıllık Ara.-Nihai.(Bekl: 1,60%)	16:30 ABD İnşaat İzinleri Ara.(Bekl:1280bin)
14:30 Türkiye Konut Fiyat Endeksi - Aylık Kas.(Onck: 1,7%)	16:30 ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi Oca.(Bekl: 10,0)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2623	2605	-0.70%	Euro/Dolar	1.1394	1.1389	-0.05%
Nasdaq (Vadeli)	6726	6650	-1.13%	Dolar/TL	5.3696	5.36314	-0.12%
DOW30 (Vadeli)	24182	24083	-0.41%	DXY	96.003	96.135	0.14%
Avrupa				Emtia			
DAX	10931	10931	0.00%	Altın/Ons	1292.7	1292.6	-0.01%
Euro Stoxx 50	3065	3055	-0.33%	Brent	60.8	61.0	0.43%
FTSE	6870	6863	-0.11%	Faizler			
CAC 40	4809	4811	0.04%	Amerikan 2 Yıllık	2.56	2.53	-1.29%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.74	2.71	-1.06%
Hang Seng	26902	26952	0.18%	Almanya 10 Yıllık	0.23	0.22	-4.31%
Shangai Composite	2570	2576	0.20%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	36321	36388	0.18%	Türkiye	361.0	352.0	-2.49%
Singapore MSCI	3810	3831	0.54%	Brezilya	183.0	180.0	-1.64%
Nikkei	20443	20374	-0.34%	Güney Afrika	200.0	198.0	-1.00%

17 Ocak 2019

14 Ocak 2019 Pazartesi		15 Ocak 2019 Salı		16 Ocak 2019 Çarşamba		17 Ocak 2019 Perşembe		18 Ocak 2019 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Kas.	Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Ara.-Öncü	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Kas.	Euro Bölgesi	İnşaat Çıktıları - Aylık Kas.	Japonya	TÜFE - Yıllık Ara.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Kas.	Türkiye	İşsizlik Oranı Eki.	Japonya	ÜFE - Aylık Ara.	Euro Bölgesi	İnşaat Çıktıları - Yıllık Kas.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Kas.	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Ara.	Almanya	TÜFE - Aylık Ara.-Nihai	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ara.-Nihai	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar
Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Kas.	Almanya	GSYH Büyüme (Arındırılmamış) - Yıllık	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Ara.-Nihai	Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Ara.	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Kas.
Çin	Dış Ticaret Dengesi Ara.	Almanya	Bütçe Dengesi (GSYH Oranı)	Türkiye	Konut Satışları Ara.	Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Ara.-Nihai	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Kas.-Nihai
Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Ara.	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Kas.	Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Ara.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Kas.-Nihai
Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Ara.	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Oca.	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış) Kas.
		ABD	ÜFE - Aylık Ara.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Ara.	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Kas.	ABD	FOMC Üyesi Williams konuşacak
		ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Ara.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Ara.	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Kas.	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
		ABD	ÜFE - Yıllık Ara.	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Ara.	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Ara.	ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Ara.
		ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Ara.	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Oca.	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Ara.	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Ara.
		ABD	FOMC Üyesi Kashkari konuşacak	ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.	ABD	İnşaat İzinleri Ara.	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Oca.-Öncü
						ABD	Konut Başlangıçları Ara.		
						ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Oca.		
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		

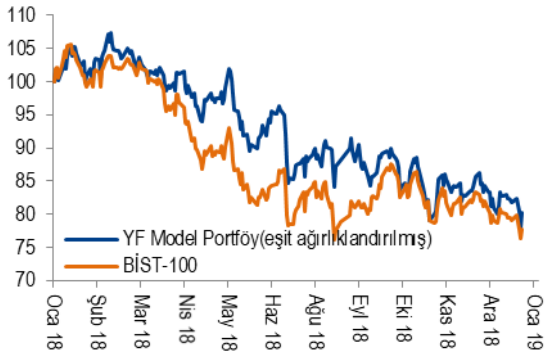
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	23.7	30.0	26%	27,041	5,004	12 Eylül	-12%	-9%
Coca Cola İçecek	CCOLA	31.7	44.4	40%	8,064	1,492	30 Kasım	9%	9%
Enka İnşaat	ENKAI	4.5	6.9	53%	22,450	4,155	12 Eylül	-16%	-13%
Garanti Bankası	GARAN	8.9	9.4	5%	37,422	6,925	6 Aralık	12%	15%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	55.9	73.7	32%	8,517	1,576	7 Ocak	-1%	5%
Migros	MGROS	14.5	24.0	65%	2,629	487	31 Ekim	-8%	-3%
Otokar	OTKAR	101.5	125.0	23%	2,436	451	7 Ocak	3%	9%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.1	6.0	46%	10,250	1,897	28 Eylül	13%	8%
Türk Telekom	TTKOM	4.0	5.0	25%	13,860	2,565	7 Kasım	6%	6%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	1.7	2.4	45%	13,938	2,579	30 Kasım	-4%	-4%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	5.9%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	7.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-1.4%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	3.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	4.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**-1.1%**

* Portföydeki son değişim 7 Ocak 2019'da 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
Vahap Taştan	Yönetmen Yrd.	vahap.tastan@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