YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

19 Eylül 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	94,887	539	0.57	95,375	94,538	6,409,378,743
BIST 30	117,030	597	0.51	117,740	116,664	5,228,462,493
SANAYI	125,132	-56	-0.05	126,347	125,132	1,765,827,707
BANKA	98,978	818	0.83	99,880	98,449	1,872,515,054
VIOP Y. VADE	120.625	0.30	0.25	121.450	119.825	1,675,694,978

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
SEKUR	4.30	19.8%	25,697,812	TIRE	2.25	-7.0%	27,347,938
ADESE	4.10	13.9%	125,056,605	CMBTN	30.38	-6.7%	4,908,716
IEYHO	0.25	8.7%	1,785,544	IHEVA	0.35	-5.4%	671,189
AKSUE	8.96	8.5%	16,966,296	AVGYO	1.13	-5.0%	4,581,017
TSKB	0.78	6.8%	181,439,639	IHLGM	1.40	-4.8%	151,488,923

Piyasalarda Dün …

- Dün, güne pozitif başlayan endeks ilk seansta önemli trend direnci olarak karşımıza çıkan 95,374 seviyesine kadar yükseldi.
- Saatlik grafiklerde düşüş trend kanalı içinde hareket eden BIS100 günü %0,57 artıda 94,886 seviyesinden kapattı. Son günlerde olduğu gibi endekse artı değer katan %83 yükelişle yeniden banka endeksi oldu.
- Dolar/TL, dün sert hareketlerle karşılaştı. Güne pozitif paşlayan kur, ikinci seans başında 6,4450 seviyesine kadar yükseldi. Teknik açıdan yükseldiğini düşündüğümüz kurda, gün sonuna doğru geri çekilme görüldü ve günü %0,83 artıda 6,335 seviyesinden tamamladı. Yarınki OVP toplantısına kadar sert hareketleri yaşayabilmemiz muhtemel olan kurda an itibariyle yurt dışı piyasalarda 6,3864 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Geçtiğimiz hafta Merkez Bankası faiz oranı kararı öncesi olan fiyat seviyelerine dün yeniden yükselen kur, endeks üzerinde henüz bir baskı unsuru oluşturmuş değil. Piyasaların merakla beklediği yarınki OVP kararları sonrası kur ve endeks açısından hareketler daha belirginleşebilir. Ayrıca global piyasalardaki EM ülke piyasalarını direkt olarak etkileyebiliyor. Bunun en yakın örneği ABD ile Çin arasında yaşanan ticaret savaşının etkisinin Euro bölgesi lehine olması, öte yandan diğer Asya ülkelerinin ise aleyhine olması gösterilebilir. Dün Çin'den gelen haberle ABD'ye misilleme yapılacağını fakat gelen vergi uygulamasının çok büyük olmaması olumlu bir gelişme olarak yansıyabilir.
- Bugünün veri gündemine baktığımızda, yurtiçinde seans başında konut satışları verisi açıklanacak. Verinin endeks ve kur açısından etkisinin olmasını bekliyoruz.
- Yurtdışında ise, sabah saatlerinde Euro bölgesi Cari Denge verisi Avrupa tarafında takip edilmesi gereken veri olurken, ikinci seans başlarında ABD Cari işlemler dengesi verisinin de kur ve parite üzerinde etkisinin olduğunu görebiliriz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasaları son zamanlarda yaşanan ABD-Çin ticari savaşlarından ötürü karışık seyrediyor. Bu ticari gerilimin etkisinin Avrupa piyasaları üzerinde etkisinin olacağını düşünerek güne düşüşle başlaması bekleniyor. Amerikan vadelileri ise an itibariyle pozitif hava hakim.
- Euro/Dolar ise, dün bahsettiğimiz 1,17 seviyesini test etmesinden sonra gün içinde bu seviyeyi kırarak 1,1724 seviyelerine kadar yükseldi. Yükseliş trend kanalı içinde hareket ettiğini gördüğümüz paritede, 1,1655-1,1770 bandında dalgalanacağını düşünüyoruz. An itibariyle ise 1,1683 seviyesinden işlem görmektedir.

Günün Verileri

10:00 Türkiye Konut Satışları Ağu.(Onck:123,9bin)	14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Onck: -1,8%)
11:00 Euro Bölgesi Cari Denge Tem. (Onck:23,5mlr)	15:30 ABD Cari İşlemler Dengesi 2Ç17 (Bekl:-$103,3mlr)

Kapanış Sonrası Piyasalar

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2904	2907	0.12%	Euro/Dolar	1.1688	1.1682	-0.06%
Nasdaq (Vadeli)	7511	7502	-0.11%	Dolar/TL	6.34615	6.38475	0.61%
DOW30 (Vadeli)	26155	26300	0.55%	DXY	94.486	94.509	0.02%
Avrupa				Emtia			
DAX	12124	12158	0.28%	Altın/Ons	1199.33	1202.919	0.30%
Euro Stoxx 50	3352	3362	0.30%	Brent	78.822	79.052	0.29%
FTSE	7303	7300	-0.03%	Faizler			
CAC 40	5353	5364	0.20%	Amerikan 2 Yıllık	2.80	2.80	0.22%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.03	3.05	0.53%
Hang Seng	27085	27457	1.37%	Almanya 10 Yıllık	0.48	0.48	0.83%
Shangai Composite	2700	2736	1.34%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37291	37418	0.34%	Türkiye	430.0	434.0	0.93%
Singapore MSCI	3706	3705	-0.03%	Brezilya	279.0	276.0	-1.08%
Nikkei	23420	23699	1.19%	Güney Afrika	218.0	214.0	-1.83%

19 Eylül 2018

17 Eylül 2018 Pazartesi		18 Eylül 2018 Salı		19 Eylül 2018 Çarşamba		20 Eylül 2018 Perşembe		21 Eylül 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Tem.	Japonya	Dış Ticaret Dengesi Ağu.	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	Japonya	TÜFE - Yıllık Ağu.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Tem.	Japonya	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Ağu.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Eyl.	Japonya	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Ağu.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar
Türkiye	İşsizlik Oranı Haz.	ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları Tem.	Japonya	BOJ Faiz Kararı	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eyl.	Japonya	İmalat PMI Eyl.-Öncü
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Ağu.			Türkiye	Konut Satışları Ağu.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Japonya	Tüm Sanayi Aktivite Endeksi - Aylık Tem.
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai			Euro Bölgesi	Cari Denge (Mevsimsel Olarak Ayarlanmamış	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	Almanya	İmalat PMI Eyl.-Öncü
Euro Bölgesi	TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi Ağu.	Almanya	Hizmet PMI Eyl.-Öncü
Euro Bölgesi	TÜFE - Aylık Ağu.			ABD	Cari İşlemler Dengesi 2Ç17	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Geçici	Almanya	Bileşik PMI Eyl.-Öncü
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eyl.			ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Ağu.	ABD	2. El Konut Satışları Ağu.	Euro Bölgesi	İmalat PMI Eyl.-Öncü
				ABD	İnşaat İzinleri Ağu.	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Ağu.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eyl.-Öncü
				ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Ağu.	Türkiye	Merkezi Hükümet Borç Stoku	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Eyl.-Öncü
								ABD	İmalat PMI Eyl.-Öncü
								ABD	Hizmet PMI Eyl.-Öncü
								ABD	Bileşik PMI Eyl.-Öncü

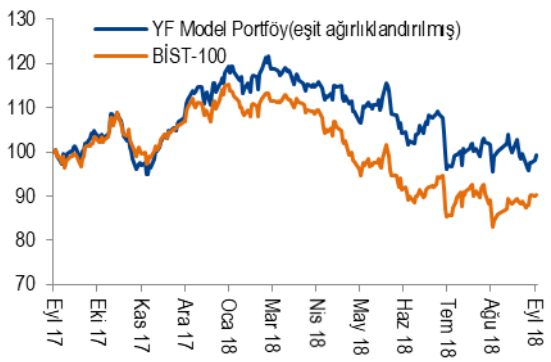
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	5.9	9.7	66%	23,400	3,677	10-Jan-18	-24%	-37%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.8	9.8	43%	2,941	462	04-Apr-18	8%	-10%
Enka İnşaat	ENKAI	5.3	6.9	30%	26,300	4,133	12-Sep-18	-2%	1%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.0	14.5	32%	38,535	6,056	10-Jan-18	45%	21%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	22.0	30.0	36%	13,026	2,047	19-Mar-18	1%	-17%
Tekfen Holding	TKFEN	21.5	22.5	5%	7,948	1,249	08-Jun-18	43%	42%
Aselsan	ASELS	27.0	30.0	11%	30,734	4,830	12-Sep-18	0%	3%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-6.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-3.8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-3.1%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-11.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-17.7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**8.0%**

* 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