

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	GDÜŞÜK	HACİM	En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
							Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BIST 100	94,082	1,079	1.16	94,169	92,787	6,679,960,744	CEMAS	2.94	20.0%	3,376,131	CEGLO	5.22	-4.2%	3,448
BIST 30	115,446	1,182	1.03	115,622	113,892	5,231,787,035	KIPA	2.38	19.6%	5,461,848	YAFI	0.59	-3.3%	3,882,880
SANAYİ	118,399	1,254	1.07	118,399	116,964	2,674,687,768	DODU	338.60	12.1%	17,614,153	TAVHL	26.44	-2.8%	61,029,862
BANKA	113,956	2,318	2.08	114,750	111,452	2,042,244,901	KLGI	2.29	10.1%	37,172,660	ANHT	6.90	-2.5%	331,918
VIOP Y. VADE	117.575	1.30	1.12	117.750	116.075	1,897,940,570	ADESE	2.23	8.8%	34,450,722	IHEVA	0.40	-2.4%	901,342

Piyasalarda Cuma Günü...

- Geçtiğimiz hafta Cuma, güne hafif pozitif başlayan endeks, gün içinde bu duruşunu devam ettirerek 94,169 seviyesine kadar yükseldi ve günü %1,16 artıda 94.082'den kapattı. Bir süredir satış baskısı altında kalan Banka endeksi günü %2,08 artıda kapatarak endekse önemli katkıda bulundu.
- Dolar/TL ise Cuma günü negatif başladı. Piyasaların Merkez Bankası'nın faiz artıracak yönünde beklentilerini fiyatlayan kur gün içinde 4,7680 seviyelerine kadar geriledi ve günü %0,66 ekside 4,7890 seviyesinden kapattı. An itibariyle yurt dışı piyasalarda 4,77 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde ...

- Borsa İstanbul geçen hafta önemli bir toparlanma yaşadı ve haftayı %4,65 değer kazancıyla tamamladı. Bunda faiz oranı beklentisinin de etkili olduğunu düşünürsek alımların ne derece güç kazanacağını yarın açıklanacak olan faiz kararından sonra takip edeceğiz.
- Bugünün veri takvimine baktığımızda Yurtiçi tarafında sabah saatlerinde Tüketici Güven Endeksi verisini takip ediyor olacağız. Bu verinin Dolar/TL üzerinde etkisinin sınırlı olmasını beklesek te gün içi sert hareketler yaşanması muhtemel.
- Günün ikinci yarısında ise Avrupa tarafında Tüketici Güveni verisi ve ABD tarafında haziran ayı Mevcut Konut satışları karşımıza çıkıyor. Bu verilerin de piyasa üzerinde etkisinin kısmi olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda Asya borsalarında Nikkei endeksi dışında pozitif görünüm hakim olduğunu görüyoruz. Avrupa piyasalarında ise jeopolitik riskler göz önünde bulundurularak güne satıcılar başlaması bekleniyor. Amerikan vadeli lerinde an itibariyle negatif hava hakim.
- Euro/USD paritesinde ise Cuma günü 1,1739 seviyesine kadar yükselse de günü yatay tamamlayarak 1,1724 seviyesinden tamamladı. An itibariyle de yata seyir devam ediyor.

Günün Verileri

10:00 Türkiye Tüketici Güven Endeksi Tem. (Onck:70,3)	17:00 Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi Tem.(Önck:-0,7)
15:30 ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Haz. (Onck:-0,15)	17:00 ABD 2.Eİ Konut Satışları Haz. (Bekl: %0,9)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2806	2799	-0.26%	Euro/Dolar	1.1705	1.173	0.18%
Nasdaq (Vadeli)	7402	7339	-0.85%	Dolar/TL	4.7965	4.766	-0.64%
DOW30 (Vadeli)	25060	25035	-0.10%	DX	94.6010	94.366	-0.25%
Avrupa				Emtia			
DAX	12525	12561	0.29%	Altın/Ons	1229	1230.35	0.15%
Euro Stoxx 50	3446	3450	0.12%	Brent	73	72.90	-0.13%
FTSE	7670	7679	0.11%	Faizler			
CAC 40	5388	5398	0.19%	Amerikan 2 Yıllık	2.59	2.606	0.65%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.88	2.896	0.54%
Hang Seng	28224	28271	0.16%	Almanya 10 Yıllık	0.36	0.374	2.75%
Shanghai Composite	2829	2847	0.64%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	36496	36579	0.23%	Türkiye	310.00	310.2	0.06%
Singapore MSCI	3826	3872	1.20%	Brezilya	223.00	233.76	4.83%
Nikkei	22698	22378	-1.41%	Güney Afrika	185.00	185.9	0.49%

ÜLKE	23 Temmuz 2018 Pazartesi	24 Temmuz 2018 Salı	25 Temmuz 2018 Çarşamba	26 Temmuz 2018 Perşembe	27 Temmuz 2018 Cuma
	AÇIKLANACAK VERİ	AÇIKLANACAK VERİ	AÇIKLANACAK VERİ	AÇIKLANACAK VERİ	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Tem.	Japonya İmalat PMI Tem.-Öncü	Euro Bölgesi M3 Para Arzı - Yıllık Haz.	Japonya Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya Tokyo Cekirdek Tüketici Fiyat Endeksi Tem.
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Haz.	Japonya Öncü Göstergeler Endeksi May.	Almanya İFO İş Dünyası Endeksi Tem.	Japonya Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya Tokyo Tüketici Fiyat Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Tem.-Geçici	Almanya İmalat PMI Tem.-Öncü	Almanya İFO Beklentisi Endeksi Tem.	Almanya GfK Tüketici Güven Anketi Ağu.	Çin Sanayi Kârları-Yıllık Haz.
ABD	2. El Konut Satışları Haz.	Almanya Hizmet PMI Tem.-Öncü	Almanya İFO Cari Durum Endeksi Tem.	Türkiye Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Almanya Perakende Satışlar - Aylık Haz.
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Haz.	Almanya İmalat PMI Tem.-Öncü	ABD MSA Mortgage Başvuruları	Türkiye Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Almanya Perakende Satışlar - Yıllık Haz.
		Euro Bölgesi İmalat PMI Tem.-Öncü	Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi Tem.	Euro Bölgesi Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	ABD Yalındinlrimis GSYH - Geyreskel 2Ç17-İlk Tah.
		Euro Bölgesi Hizmet PMI Tem.-Öncü	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı Tem.	Euro Bölgesi ECB Marjinal Fonlama Faizi	ABD Kişisel Harcamalar (PCE) 2Ç17-İlk Tah.
		Euro Bölgesi Bileşik PMI Tem.-Öncü	ABD Yeni Konut Satışları Haz.	Euro Bölgesi ECB Mevduat Faizi	ABD GSYH Fiyat Endeksi 2Ç17-İlk Tah.
		Türkiye Br Hattı Vadeli Repo Faiz Oranı (Tem)	ABD Yeni Konut Satışları - Aylık Haz.	ABD İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Haz.	ABD Cekirdek PCE 2Ç17-İlk Tah.
		ABD Konut Fiyat Endeksi - Aylık May.		ABD Toptan Stoklar - Aylık Haz.-Öncü	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem.-Nihai
		ABD İmalat PMI Tem.-Öncü		ABD Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	
		ABD Hizmet PMI Tem.-Öncü		ABD Devam Eden İşsizlik Maası Başvuruları	
		ABD Bileşik PMI Tem.-Öncü		ABD Perakende Stoklar - Aylık Haz.	
		ABD Richmond Fed İmalat Endeksi Tem.		ABD Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz.-Öncü	
				ABD Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Haz.-Öncü	
				ABD Kansas Fed İmalat Endeksi Tem.	

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

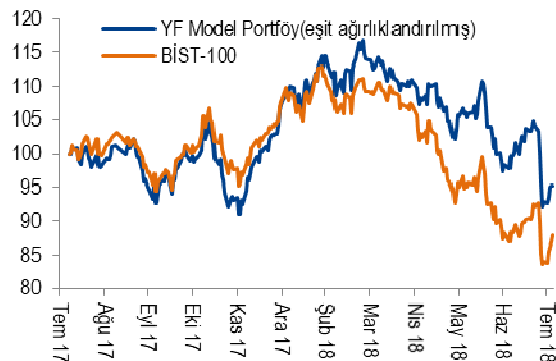
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	6.6	9.7	47%	26,480	5,517	-13%	-28%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.9	9.8	42%	2,967	618	9%	-10%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.2	14.5	29%	39,340	8,196	49%	23%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	20.3	30.0	48%	12,008	2,502	-6%	-23%
Tekfen Holding	TKFEN	18.5	18.9	2%	6,827	1,422	24%	22%
Garanti Bankası	GARAN	6.9	10.5	52%	28,938	6,029	-17%	-25%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-6.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-4.6%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-2.3%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-11.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-18.4%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	8.9%

* Portföydeki son değişim 8 Haziran 2018'de yapılmıştır.





23 Temmuz 2018

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 hazırlanmış tarih itibarıyla 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 dayanarak 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

Erol Danış Müdür Erol.danis@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