YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

25 Ekim 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	92,692	-777	-0.83	94,159	92,692	5,611,006,931
BIST 30	115,133	-1,077	-0.93	117,094	115,133	4,869,916,606
SANAYI	115,792	-2,445	-2.07	118,940	115,622	1,652,246,663
BANKA	110,085	-1,372	-1.23	113,023	110,085	1,900,691,073
VIOP Y. VADE	115.725	-1.08	-0.92	117.725	115.650	2,553,154,153

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BMEKS	0.08	14.3%	79,054	SALIX	3.21	-17.7%	346,897
VAKFN	1.37	12.3%	45,217,393	ISGSY	1.89	-11.3%	20,105,595
VKGYO	1.83	11.6%	27,634,384	ISFIN	2.27	-9.2%	22,951,608
MNDRS	0.66	10.0%	34,473,097	DOCO	488.50	-9.2%	8,340,328
DESPC	3.24	9.1%	2,431,396	MAALT	19.30	-7.7%	726,940

Piyasalarda Dün …

- Endeks, dün güne pozitif açılışla başlamasına rağmen seans başında satış baskısıyla karşılaştı. Dünkü bültenimizde de bahsettiğimiz 94,300 seviyesini geçemeyen BIST100, günü %0,83 kayıpla 92,692 seviyesinden kapattı. BIST100'deki kayıplara %2,07 değer kaybıyla Sanayi endeksi etkili olurken, Banka endeksinde ise %1,23 düşüş gözlendi. İkinci seans başına kadar yatay bir seyir izlemesini beklediğimiz endekste, kapanış fiyatı destek seviyesi konumunda.
- Dolar/TL ise dün, güne negatif başladı. Geçtiğimiz gün MHP Genel başkanı Bahçeli'nin, ittifakın son bulduğu ile ilgili söylemleri sonucu TL karşısında yaklaşık %3 değer kazanan Dolar güç kaybetti ve kur günü %1,68 düşüşle 5,6925 seviyesinden tamamladı. An itibariyle yurtdışı piyasalarda 5,7310 seviyelerinden işlem gören kurda, ikincis seans başında açıklanacak olan MB faiz kararı sonrası sıçrama görülebilir.

Bugünün Gündeminde …

- Dün endekste son günlerde olduğu gibi yeniden satıcılı bir hava hakimdi. Endeksteki bu güç kaybı yeterli hacimle yaşanmazken, global piyasalardaki satışlarında etkisi olduğu bir gerçek. Son birkaç gündür merakla beklenen Merkez Bankası faiz oranı kararı bugün ikinci seans başlarında açıklanacak. Piyasa beklentisinin faiz oranını sabit bırakılacağı yönünde olurken, kararın bu yönde alınması, Dolar/TL tarafında radikal bir etki yaratmayacaktır. Ancak belirsizliğin ortadan kalkmasıyla endekste alıcılı bir gün geçirme olasılığımız yüksek.
- Yurtiçinde bugün öğlen saatlerinde merakla beklenen Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak. Piyasa ve kurum beklentimizin faiz oranlarında bir değişikliğin olmayacağı yönünde. Olası sürpriz bir açıklama sonrası kurda sert hareketler görülebilir.
- Yurtdışı piyasalarda ise sabah saatlerinde Almanya IFO iş dünyası endeksi ve ikinci seans başlarında Euro bölgesi Merkez bankası faiz oranı kararı Avrupa tarafında açıklanmasını beklediğimiz önemli verileri olurken, ikinci seans ortasında ABD Dayanıklı mal siparişleri verisini takip ediyor olacağız.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında son günlerde yaşanan negatif seyrin devam ettiğini görüyoruz. Avrupa piyasalarında global piyasalardaki dalgalanmayla karışık açılması bekleniyor. Amerikan vadelilerinde ise dünkü güçlü satışın ardından bugün pozitif hava hakim.
- Euro/Dolar paritesinde ise dün bahsettiğimiz aşağı yönlü ivme sean başlarında gerçekleşti ve 1,1430 desteğinin kırılması ile 1,1380 seviyesine kadar geri çekildi. Bugün ECB Merkez bankası faiz kararı ve Amerikan dayanıklı mal siparişleri verilerinin paritede sert hareketlere sebebiyet verebilir. An itibariyle 1,1416 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

11:00 Almanya IFO İş Dünyası Endeksi Eki.(Bekl: 103,3)	14:45 Euro Bölgesi Merkez Bankası Faiz Kararı (Bekl: 0,00%)
14:00 Türkiye Bir Haftalık Repo Faiz Oranı.(Onck: ***24,0%**)	15:30 ABD Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.(Bekl: -1,0%)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2725	2670	-1.99%	Euro/Dolar	1.1397	1.1413	0.14%
Nasdaq (Vadeli)	7066	6866	-2.83%	Dolar/TL	5.6776	5.7317	0.95%
DOW30 (Vadeli)	24968	24673	-1.18%	DXY	96.354	96.242	-0.12%
Avrupa				Emtia			
DAX	11280	11192	-0.79%	Altın/Ons	1230.425	1238.14	0.63%
Euro Stoxx 50	3145	3096	-1.56%	Brent	76.53	75.832	-0.91%
FTSE	6996	6963	-0.47%	Faizler			
CAC 40	4995	4953	-0.85%	Amerikan 2 Yıllık	2.85	2.84	-0.49%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.12	3.11	-0.39%
Hang Seng	25250	24745	-2.00%	Almanya 10 Yıllık	0.39	0.39	0.78%
Shangai Composite	2603	2572	-1.20%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	34034	33691	-1.01%	Türkiye	400.0	397.0	-0.75%
Singapore MSCI	3570	3575	0.15%	Brezilya	226.0	211.0	-6.64%
Nikkei	22091	21205	-4.01%	Güney Afrika	221.5	220.0	-0.68%

25 Ekim 2018

22 Ekim 2018 Pazartesi		23 Ekim 2018 Salı		24 Ekim 2018 Çarşamba		25 Ekim 2018 Perşembe		26 Ekim 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Tüm Sanayi Aktivite Endeksi - Aylık Ağu.	Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Eyl.-Nihai	Japonya	İmalat PMI Eki.-Öncü	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Tokyo Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi Eki.
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eyl.	Almanya	ÜFE - Aylık Eyl.	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Ağu.-Nihai	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Tokyo Tüketici Fiyat Endeksi Eki.
Türkiye	Merkezi Hükümet Borç Stoku Eyl.	Almanya	ÜFE - Yıllık Eyl.	Almanya	İmalat PMI Eki.-Öncü	Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Kas.	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 3Ç17-İlk Tah.
		Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Eki.	Almanya	Hizmet PMI Eki.-Öncü	Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Eki.	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç17-İlk Tah.
		ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Eki.	Almanya	Bileşik PMI Eki.-Öncü	Almanya	IFO Beklenti Endeksi Eki.	ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç17-İlk Tah.
		Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Eki.-Geçici	Euro Bölgesi	İmalat PMI Eki.-Öncü	Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Eki.	ABD	Çekirdek PCE 3Ç17-İlk Tah.
				Euro Bölgesi	M3 Para Arzı - Yıllık Eyl.	Türkiye	Bir Haftalık Repo Oranı	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Nihai
				Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eki.-Öncü	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Eki.		
				Euro Bölgesi	Bileşik PMI Eki.-Öncü	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Eki.		
				ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)		
				ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)		
				ABD	İmalat PMI Eki.-Öncü	Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı		
				ABD	Hizmet PMI Eki.-Öncü	Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi		
				ABD	Bileşik PMI Eki.-Öncü	Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi		
				ABD	Yeni Konut Satışları Eyl.	ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eyl.		
				ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eyl.	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eyl.-Öncü		
				ABD	FED Başkanlarından Bullard konuşacak	ABD	Perakende Stokları - Aylık Eyl.		
				ABD	FED Başkanlarından Bostic konuşacak	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Eyl.-Öncü		
				ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.	ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Eyl.-Öncü		
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
						ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eyl.		
						ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık Eyl.		
						ABD	Kansas Fed İmalat Endeksi Eki.		

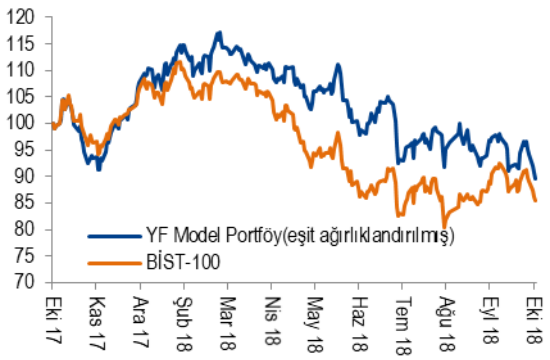
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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	6.8	8.6	26%	27,240	4,765	10-Jan-18	-10%	-26%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.0	9.8	63%	2,580	451	04-Apr-18	-3%	-21%
Enka İnşaat	ENKAI	4.6	6.9	48%	23,100	4,041	12-Sep-18	-11%	-11%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.4	14.5	55%	32,725	5,724	10-Jan-18	26%	3%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	19.7	30.0	53%	11,635	2,035	19-Mar-18	-8%	-26%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.6	6.0	69%	8,875	1,552	28-Sep-18	1%	-7%
Aselsan	ASELS	25.2	30.0	19%	28,682	5,017	12-Sep-18	-4%	-4%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-12.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-6.0%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-7.2%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-16.8%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-19.6%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**3.5%**

* Portföydeki son değişim 27 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