YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

30 Kasım 2018

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM
BIST 100	95,126	1,055	1.12	95,545	94,827	6,454,966,876
BIST 30	118,868	1,224	1.04	119,519	118,458	5,310,820,898
SANAYI	110,649	1,230	1.12	110,880	110,111	2,548,182,035
BANKA	122,084	1,782	1.48	123,464	121,666	2,028,853,260
VIOP Y. VADE	121.100	0.92	0.77	121.700	120.750	1,458,279,538

En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AVOD	2.56	19.6%	5,695,019	BMEKS	0.06	-14.3%	35,569
CEMAS	2.07	19.0%	17,552,135	ADESE	7.91	-8.0%	52,721,530
OZGYO	7.50	16.8%	2,469,982	PARSN	15.18	-3.9%	1,342,126
TEKTU	0.87	10.1%	40,361,673	KLGYO	2.03	-3.8%	11,212,697
YATAS	4.30	8.9%	88,094,538	PENGD	1.35	-3.6%	1,520,326

Piyasalarda Dün …

- Endeks, Çarşamba günü kapanışta 94,000 seviyesi üzerinde kapatmasıyla yukarı yönlü hareketlerin devamının sinyalini niraz olsun vermiş oldu ve dün güne gapli bir pozitif başlangıç yaptı. Gün içinde kar satışları denense de 94,800'ü kıramayan endeks seans sonuna doğru yeniden alışa geçti ve günü %1,12 değer kazancıyla 95,125 seviyesinden kapattı. BIST100 de yukarı ivmelenmenin devamını görebilmemiz için 95,700 seviyesinin geçilmesini beklemekte fayda var.
- Dolar/TL ise dün güne yaklaşık %1,5 kayıpla başladı ve gün boyu zayıf görünümünü korudu. Önceki gün FED Başkanı Powell'ın açıklamalarında güvercin sinyaller vermesiyle diğer ülke para birimleri karşısında da değer kaybeden dolar, TL karşısında günü %2 değer kaybıyla 5,149 seviyesinden tamamladı. An itibariyle ise yurtdışı piyasalarda 5,1586 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde …

- Dün endekste son aylarda sık rastladığımız yukarı yönlü hareketlenme denemelerinin bir yenisine daha şahit olduk. Ancak devamının teyidi için 100 günlük hareketli ortalama olan 95,700 seviyesinin geçilmesi ve global piyasalarda da pozitif bir hava hakim olması gerektiğini düşünüyoruz. Bugün G20 toplantısı başayacak. Trump ile görüşmesi bir araya gelmesi beklenen Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın yarın da Putin ile görüşmesi planlanıyor. Ayrıca Trump ile Çin başkanı Xi arasında gerçekleşecek olan görüşme sonucu tüm piyaslarda merakla bekleniyor.
- Yurtiçi veri takvimine baktığımızda seans başlarında Dış ticaret dengesi açıklanacak. Önceki -1,87 mlr olarak gerçekleşen veride piyasa beklentisi bulunmamaktadır.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise öğlen saatlerinde Euro bölgesi işsizlik oranı ve TUFE tahmini Avrupa tarafında açıklanması beklediğimiz önemli veriler olurken, Amerika'da seans sonlarına doğru Chicago PMI verisi ABD tarafında tek veri olarak karşımıza çıkıyor. Verilerin kur ve parite tarafında etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar…

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında G20 zirvesinden olumlu beklentilerin yansımasını görüyoruz. Avrupa piyasaları ise İtalyanın bütçe problemi ve Brexit görüşmelerinin etkisiyle karışık açılması bekleniyor. Amerikan vadelileri ise an itibariyle negatif seyrediyor.
- Euro/Dolar paritesinde dün 200 saatlik harektli ortalama olan 1,135 seviyelerine kadar geri çekilme görülse de yeniden yükselişe geçti ve yatay seyir izlemey devam etti. An itibariyle 1,1393 seviyelerinden işlem gören paritede, doların değer kaybetmesi ile yukarı yönlü eğilim devam edecek gibi görünüyor.

Günün Verileri

10:00 Türkiye Dış Ticaret Dengesi Eki.(Onck: -1.87mlr)	13:00 Euro Bölgesi Tahmini TÜFE-Yıllık Kas. (Bekl: 2,10%)
13:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı Eki.(Bekl: 8,10%)	17:45 ABD Chicago PMI Kas. (Bekl:58,5)

Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2736	2741	0.19%	Euro/Dolar	1.1370	1.1392	0.20%
Nasdaq (Vadeli)	6892	6908	0.24%	Dolar/TL	5.1671	5.1593	-0.15%
DOW30 (Vadeli)	25307	25382	0.30%	DXY	96.776	96.781	0.01%
Avrupa				Emtia			
DAX	11339	11298	-0.36%	Altın/Ons	1225.791	1224.58	-0.10%
Euro Stoxx 50	3178	3177	-0.03%	Brent	59.769	60.177	0.68%
FTSE	7061	7039	-0.31%	Faizler			
CAC 40	5021	5006	-0.30%	Amerikan 2 Yıllık	2.80	2.81	0.36%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.02	3.03	0.18%
Hang Seng	26451	26543	0.35%	Almanya 10 Yıllık	0.32	0.32	-0.56%
Shangai Composite	2567	2573	0.22%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	36170	36208	0.10%	Türkiye	390.5	387.0	-0.90%
Singapore MSCI	3607	3647	1.09%	Brezilya	209.0	207.0	-0.96%
Nikkei	22263	22340	0.35%	Güney Afrika	234.0	229.0	-2.14%

30 Kasım 2018

26 Kasım 2018 Pazartesi		27 Kasım 2018 Salı		28 Kasım 2018 Çarşamba		29 Kasım 2018 Perşembe		30 Kasım 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Kas.-Öncü	Çin	Sanayi Kârları-Yıllık Eki.	Euro Bölgesi	M3 Para Arzı - Yıllık Eki.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	İşsizlik Oranı Eki.
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.-Nihai	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Eki.-Öncü
Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Kas.	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık Eyl.	Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Ara.	Japonya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Eki.-Öncü
Almanya	IFO Beklenti Endeksi Kas.	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Yıllık Eyl.	ABD	İmalat Ürünleri Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Eki.	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Kas.	Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Kas.
Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Kas.	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Kas.	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Eki.-Öncü	Almanya	İşsizlik Oranı Kas.	Çin	İmalat PMI (Resmi) Kas.
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.	ABD	Conf. Board Ekonomik Durum Kas.	ABD	Perakende Stokları - Aylık Eki.	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Kas.	Japonya	Tüketici Güven Endeksi Kas.
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Kas.	ABD	Conf. Board Ekonomik Beklentiler Kas.	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreksel 3Ç17-Revize Tah.	Euro Bölgesi	İş Dünyası Güven Endeksi Kas.	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Eki.
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Eki.	Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Eki.	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 3Ç17-Revize Tah.	Euro Bölgesi	Reel Kesim Güven Endeksi Kas.	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Değişimi-Yıllık Eki.
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Kas.	Almanya	Perakende Satışlar - Yıllık Eki.	ABD	GSYH Fiyat Endeksi 3Ç17-Revize Tah.	Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Kas.	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Eki.
		ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak	ABD	Çekirdek PCE 3Ç17-Revize Tah.	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Kas.-Nihai	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Kas.-Geçici
		ABD	FOMC Üyesi Bostic konuşacak	ABD	Yeni Konut Satışları Eki.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık Kas.
		ABD	FOMC Üyesi George konuşacak	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Eki.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Chicago PMI Kas.
				ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Kas.	Almanya	TÜFE - Aylık Kas.-Öncü		
				ABD	FED Başkanı Powell konuşacak	Almanya	TÜFE - Yıllık Kas.-Öncü		
						ABD	Kişisel Gelirler Eki.		
						ABD	Kişisel Giderler Eki.		
						ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.		
						ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.		
						ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık Eki.		
						ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Eki.		
						ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
						ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Eki.		
						ABD	Fed FOMC Toplantı Tutanakları		
						ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak		

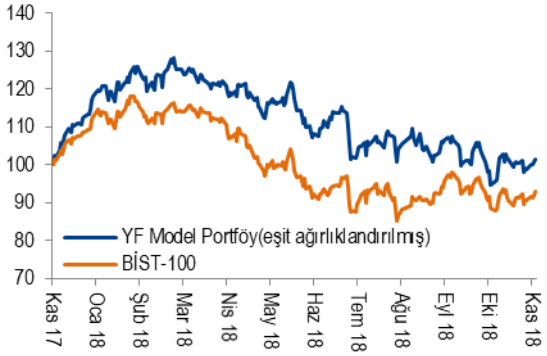
Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

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
Akbank	AKBNK	7.5	8.6	14%	30,160	5,839	10 Ocak	-3%	-18%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	5.9	9.8	66%	2,537	491	4 Nisan	-7%	-23%
Enka İnşaat	ENKAI	4.6	6.9	48%	23,200	4,492	12 Eylül	-13%	-11%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.5	14.5	92%	26,390	5,109	10 Ocak	-1%	-17%
Türk Telekom	TTKOM	3.9	5.0	26%	13,755	2,663	7 Kasım	6%	5%
Migros	MGROS	15.9	24.0	51%	2,882	558	31 Ekim	1%	7%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.0	6.0	50%	9,975	1,931	28 Eylül	10%	5%
Aselsan	ASELS	27.3	30.0	10%	31,076	6,017	12 Eylül	1%	4%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	0.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	0.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**0.3%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-14.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-17.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**4.3%**

* Portföydeki son değişim 31 Ekim 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
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