

# Günlük Bülten

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM	DEĞİŞİM (%)	G. YÜKSEK	G.DÜŞÜK	HACİM	En Çok Yükselen Hisseler				En Çok Düşen Hisseler			
							Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)	Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
BIST 100	98,537	-1,420	-1.42	100,647	98,537	8,966,201,490	SEKUR	4.54	13.5%	40,265,987	VERTU	3.89	-20.0%	49,623,063
BIST 30	122,032	-1,919	-1.55	124,875	122,032	7,797,317,879	ATLAS	0.85	10.4%	4,765,817	VERUS	23.42	-12.1%	11,221,926
SANAYİ	125,768	-958	-0.76	127,977	125,768	2,535,344,072	IPEKE	5.64	7.8%	281,297,240	BMEKS	0.09	-10.0%	15,718
BANKA	112,565	-4,156	-3.56	117,296	112,565	3,270,488,067	OZGYO	5.95	7.6%	1,202,011	POLHO	6.88	-6.4%	29,642,227
VIOP Y. VADE	124.850	-1.98	-1.56	127.850	124.700	2,297,698,013	LOGO	36.60	5.7%	9,358,489	GARAN	7.34	-4.8%	1,602,362,254

## Piyasalarda Dün ...

- Endeks dün, haftaya hafif pozitif başladı ve ikinci seans ortalarına kadar yatay bir seyir izledi. Artık önemli direnç seviyesi olarak karşımıza çıkan 100,637 seviyesini yeniden test eden BIST100, bu direnci geçemeyip seans sonlarına doğru satış baskısı altında kaldı ve günü %1,42 kayıpla 98,537 seviyesinden kapattı. Endeksteeki satışların büyük bir bölümünü %3,56'lık kayıpla Banka endeksi oluştururken, Sanayi endeksinin düşüşü daha sınırlı kaldı.
- Dolar/TL ise dün, güne hafif pozitif başlamasına rağmen ilk seans sonuna kadar düşüş eğilimini sürdürdü ve en son Ağustos ayı ortalarında görülen seviye olan 5,8950' kadar geriledi. Ancak bu seviyelerde fazla tutunamayan kur yeniden yükseliş göstererek günü %0,83 kayıpla 5,9425 seviyesinden tamamladı. 6,00 seviyesinin altında tutunmaya çalışan kur, an itibariyle yurtdışı piyasalarda 5,9640 seviyesinden işlem görmektedir.

## Bugünün Gündeminde ...

- Endeks, son günlerde yüzbin puan üzerine atmaya çalışsa da ikiyüz günlük hareketli ortalama olan 100,705 seviyesini geçemediğini görüyoruz. Piyasa, bu psikolojik sınırın geçilmesi için yeni sebepler arıyor algısı, akıllara ilerleyen günlerde görülecek olan Amerikalı rahip Brunson davasını getirirse de, endeksteeki yükselişin devamı için ekonomide alınacak kararlar ve uygulanacak tedbirlerle daha ilgili olduğu kanaatindeyiz. Son zamanlarda tarım ve banka kredileri ile ilgili yapılan düzenlemeler bu girişimlere birer örnek olarak gösterebilir.
- Yurtiçinde bugün herhangi bir veri bulunmazken, global ve yurtdiçinde gerçekleşmesi muhtemel haberleri takip ediyor olacağız.
- Yurtdışı verilere baktığımızda ise öğlen saatlerine doğru Euro Bölgesi UFE verisi Avrupa tarafındaki tek veri olurken, akşam saatlerine doğru Amerika tarafında FED başkanlarından Quarles ve gene ilerleyen saatlerde FED başkanı Powell'in konuşmasını takip ediyor olacağız. Açıklamaların kur ve parite açısından önemli olduğunu düşünüyoruz.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarının karışık görünüm devam ederken, Avrupa piyasaları güne satıcılar başlaması bekleniyor. Amerikan vadelielerinde ise an itibariyle negatif hava hakim.
- Euro/Dolar paritesinden ise dün düşüş eğilimi devam etti. Akşam saatlerinde 1,1564 seviyesine kadar geri çekilen parite bu desteği kıramayarak bir süre daha yatay seyre devam etti. Ancak sabah saatlerinde Dolar'ın değer kazanmasıyla bu destek kırıldı ve an itibariyle 1,1537 seviyelerinden işlemler gerçekleşmektedir.

## Günün Verileri

12:00 Euro Bölgesi ÜFE - Aylık Ağu. (Bekl: 3.8%)	17:00 ABD FED Başkanlarından Quarles konuşacak
12:00 Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık Ağu. (Bekl: 3.8%)	19:00 ABD FED Başkanı Powell konuşacak

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2940	2925	-0.51%	Euro/Dolar	1.1588	1.1541	-0.40%
Nasdaq (Vadeli)	7720	7660	-0.78%	Dolar/TL	5.95175	5.9868	0.59%
DOW30 (Vadeli)	26751	26608	-0.53%	DXY	95.28	95.495	0.23%
Avrupa				Emtia			
DAX	12326	12339	0.11%	Altın/Ons	1188.29	1193.074	0.40%
Euro Stoxx 50	3400	3392	-0.24%	Brent	83.32	85.05	2.08%
FTSE	7490	7496	0.07%	Faizler			
CAC 40	5504	5507	0.04%	Amerikan 2 Yıllık	2.83	2.82	-0.29%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.07	3.07	-0.03%
Hang Seng	27789	27196	-2.13%	Almanya 10 Yıllık	0.48	0.44	-7.32%
Shanghai Composite	2821	2821	0.00%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	36526	36526	0.00%	Türkiye	372.5	375.0	0.67%
Singapore MSCI	3874	3855	-0.49%	Brezilya	260.5	261.0	0.19%
Nikkei	24246	24224	-0.09%	Güney Afrika	202.5	200.0	-1.23%

01 Ekim 2018 Pazartesi		02 Ekim 2018 Salı		03 Ekim 2018 Çarşamba		04 Ekim 2018 Perşembe		05 Ekim 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Tankan Büyük Şirketler İmalat Endeksi 3Ç17	Japonya	Tüketici Güven Endeksi Eyl.	Türkiye	TÜFE - Aylık Eyl.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Hanehalkı Harcamalar - Yıllık Ağu.
Japonya	İmalat PMI Eyl.-Nihai	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Ağu.	Türkiye	TÜFE - Yıllık Eyl.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Ağu.-Öncü
Türkiye	İmalat PMI Eyl.	Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık Ağu.	Almanya	Hizmet PMI Eyl.-Nihai	Almanya	Markit İnşaat PMI Eyl.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ağu.
Almanya	İmalat PMI Eyl.-Nihai	ABD	FED Başkanı Powell konuşacak	Almanya	Bileşik PMI Eyl.-Nihai	ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Eyl.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ağu.
Euro Bölgesi	İmalat PMI Eyl.-Nihai			Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eyl.-Nihai	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Eyl.	Almanya	ÜFE - Aylık Ağu.
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Ağu.			Euro Bölgesi	Bileşik PMI Eyl.-Nihai	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Almanya	ÜFE - Yıllık Ağu.
ABD	İmalat PMI Eyl.-Nihai			Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Dış Ticaret Dengesi Ağu.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Ağu.			Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Ağu.	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Eyl.
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Devam Eden İşsizlik Maası Başvuruları	ABD	İşsizlik Oranı Eyl.
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Eyl.			ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Eyl.	ABD	FOMC Üyesi Quarles konuşacak	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Eyl.
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Eyl.			ABD	Hizmet PMI Eyl.-Nihai	ABD	Fabrika Siparişleri Ağu.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Eyl.
				ABD	Bileşik PMI Eyl.-Nihai	ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Ağu.	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Eyl.
						ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ağu.-Nihai	ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Ağu.
						ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Ağu.-Nihai		

## Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

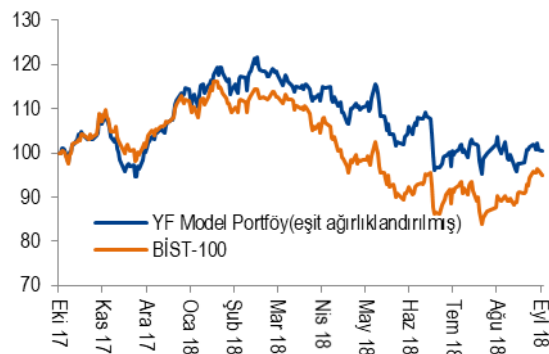
### Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme Tarihi	Eklenildikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	6.7	9.7	45%	26,800	4,492	10-Jan-18	-16%	-27%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.5	9.8	50%	2,812	471	04-Apr-18	-1%	-14%
Enka İnşaat	ENKAI	5.2	6.9	32%	26,000	4,358	12-Sep-18	-6%	0%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.0	14.5	32%	38,570	6,465	10-Jan-18	40%	21%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.0	30.0	43%	12,434	2,084	19-Mar-18	-7%	-21%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.7	6.8	85%	9,125	1,530	28-Sep-18	-3%	-4%
Aselsan	ASELS	27.7	30.0	8%	31,532	5,285	12-Sep-18	-1%	6%

### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-5.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-0.1%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b>	<b>-5.7%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-10.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-14.6%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>	<b>5.1%</b>

\* 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 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**

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