

# 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	93,189	-726	-0.77	94,589	92,915	5,856,647,824	KUYAS	2.26	19.6%	8,359,077	ISFIN	2.23	-6.3%	18,628,276
BIST 30	114,571	-1,045	-0.90	116,336	114,190	4,842,163,497	CEMAS	2.94	13.1%	4,256,098	GENTS	2.12	-5.8%	8,903,360
SANAYİ	125,224	-1,313	-1.04	127,460	125,185	2,670,258,298	YGYO	0.42	10.5%	7,771,924	AEFES	21.98	-4.7%	9,607,763
BANKA	98,926	-281	-0.28	100,820	98,774	1,167,735,610	ADNAC	1.50	9.5%	59,748,533	RYGYO	0.75	-3.8%	1,108,661
VIOP Y. VADE	118.175	-1.25	-1.05	119.975	117.475	1,907,298,395	AKFGY	2.29	9.0%	2,846,036	EREGL	11.63	-3.6%	165,231,369

## Piyasalarda Dün ...

- Dün, endeks güne pozitif başlamasına rağmen sabah saatlerinde gelen satış baskısıyla geriledi. Gün içinde toparlanmaya çalışsa da, özellikle Sanayi endeksi tarafından gelen satışların yoğunlukta olması ile BIST100 günü %0,77 kayıpla 93,189 seviyesinden kapattı.
- Dolar/TL ise güne, hafta başından itibaren sürdürmüş olduğu yükseliş trendine devam etti ve pozitif başladı. Günü %0,75 artıda 6,675 seviyesinden kapatan kurda, 6,70 seviyesi önemli direnç noktası olarak karşımıza çıkıyor. Bu seviyenin kırılması halinde 6,76 seviyesine doğru yükseliş gözlemlenebilir. An itibarıyla yurt dışı piyasalarda 6,6782 seviyesinden işlem görmektedir.

## Bugünün Gündeminde ...

- Hafta başından bu yana belli bir bant içinde hareket eden endeks, yurtiçi ve yurtdışından gelecek gelişmelerle heran yeni bir yön tayin edeceğimiz gibi temkinli bir seyir izliyor. Eylül ayında gerçekleşmesi beklenen orta vadeli plan ve haftaya yayınlanacak olan Merkez Bankası faiz oranı kararı, bu görüşümüzü destekler nitelikte. Ayrıca globalde yaşanan ticari savaşların ve karşılıklı yaptırımların etkilerini endeks tarafında görebilmemiz mümkün.
- Bugün yurtiçinde açıklanacak herhangi bir ekonomik veri bulunmazken, gün içinde gelebilmesi muhtemel haber ve gelişmeleri takip etmekte fayda var.
- Yurtdışı tarafına baktığımızda ise, sabah saatlerinde Avrupa tarafında Almanya ve Euro Bölgesinden gelecek Hizmet PMI verisi ve perakende satışlar verisini takip ediyor olacağız. İkinci seans ortalarında ise ABD Ticaret dengesi günün en önemli verisi olarak karşımıza çıkıyor. Verinin kur e parite açısından etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında negatif hava hakimken, Avrupa piyasaları ticaret gerilimlerinin artmasıyla düşük açılması bekleniyor. Amerikan vadeli ise an itibarıyla satıcı bir seyir izliyor.
- Euro/Dolar Paritesinden ise dün sabah saatlerinde sert düşüş gözlemlendi. Euro'nun dolar karşısında zayıf kalması ile parite seans sonlarına doğru önemli destek seviyesi olarak karşımıza çıkan 1,1530 seviyesine kadar geriledi. Bu desteği kıramayan parite yeniden yükseliş eğilimine geçti. An itibarıyla düşüş trend kanalı üst çizgisi üzerinde hareket eden Euro/Dolar, 1,1585 seviyesinden işlem görüyor.

## Günün Verileri

10:55 Almanya Hizmet PMI Ağu.-Nihai. (Bekl: 52,2)

14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Onck: -1,7%)

12:00 Euro Bölgesi Perakende Satışlar Tem.(Onck: 0,3%)

15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Tem. (Onck: -\$47,5%)

Kapanış Sonrası Piyasalar								
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	
S&P 500 (Vadeli)	2901	2896	-0.16%	Euro/Dolar	1.1554	1.1593	0.34%	
Nasdaq (Vadeli)	7647	7628	-0.25%	Dolar/TL	6.7038	6.6653	-0.57%	
DOW30 (Vadeli)	25945	25938	-0.03%	DXY	95.577	95.371	-0.22%	
Avrupa				Emtia				
DAX	12232	12210	-0.18%	Altın/Ons	1192.105	1193.22	0.09%	
Euro Stoxx 50	3363	3363	0.00%	Brent	78.122	77.727	-0.51%	
FTSE	7462	7458	-0.06%	Faizler				
CAC 40	5354	5343	-0.22%	Amerikan 2 Yıllık	2.65	2.66	0.38%	
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.90	2.90	0.11%	
Hang Seng	27973	27480	-1.76%	Almanya 10 Yıllık	0.35	0.36	1.45%	
Shanghai Composite	2751	2729	-0.78%	CDS (5 Yıllık)				
Sensex	38158	38111	-0.12%	Türkiye	593.0	578.0	-2.53%	
Singapore MSCI	3785	3773	-0.31%	Brezilya	308.5	304.0	-1.46%	
Nikkei	22697	22637	-0.27%	Güney Afrika	246.5	251.6	2.07%	

03 Eylül 2018 Pazartesi		04 Eylül 2018 Salı		05 Eylül 2018 Çarşamba		06 Eylül 2018 Perşembe		07 Eylül 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Sermaye Harcamaları 2Ç17	Japonya	Parasal Taban (Dönem Sonu) Ağu.	Japonya	Hizmet PMI Ağu.	ABD	FED Başkanlarından Bostic konuşacak	Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Tem.
Japonya	Şirket Kârları 2Ç17	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Tem.	Japonya	Bileşik PMI Ağu.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Tem.-Öncü
Japonya	İmalat PMI Ağu.-Nihai	Euro Bölgesi	ÜFE - Yıllık Tem.	Çin	Bileşik PMI Ağu.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Tem.
Çin	İmalat PMI Ağu.	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Ağu.	Çin	Hizmet PMI Ağu.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Tem.	Almanya	Cari İşlemler Dengesi Tem.
Türkiye	İmalat PMI Ağu.	ABD	İmalat PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Tem.	Almanya	İhracat - Aylık Tem.
Türkiye	TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Tem.	Almanya	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	Almanya	Market İnşaat PMI Ağu.	Almanya	İthalat - Aylık Tem.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM İmalat PMI Ağu.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Ağu.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Türkiye	ÜFE - Aylık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Ağu.	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Ağu.	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Tem.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	Euro Bölgesi	Hanehalkı Harcamaları - Çeyrek 2Ç17
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Ağu.	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Yıllık Tem.	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Ağu.	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyrek 2Ç17
Almanya	İmalat PMI Ağu.-Nihai			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç17	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17
Euro Bölgesi	İmalat PMI Ağu.-Nihai			ABD	Dış Ticaret Dengesi Tem.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ağu.
ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak			ABD	FED Başkanlarından Williams konuşacak	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	İşsizlik Oranı Ağu.
				ABD	FED Başkanlarından Kashkari konuşacak	ABD	Hizmet PMI Ağu.-Nihai	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Ağu.
						ABD	Bileşik PMI Ağu.-Nihai	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Ağu.
						ABD	Fabrika Siparişleri Tem.	ABD	FED Başkanlarından Rosengren konuşacak
						ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Tem.	ABD	FED Başkanlarından Mester konuşacak
						ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem.-Nihai	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Ağu.
						ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Tem.-Nihai	ABD	FED Başkanlarından Kaplan konuşacak
						ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Tem.-Nihai	Çin	Döviz Rezervleri Ağu.

## Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

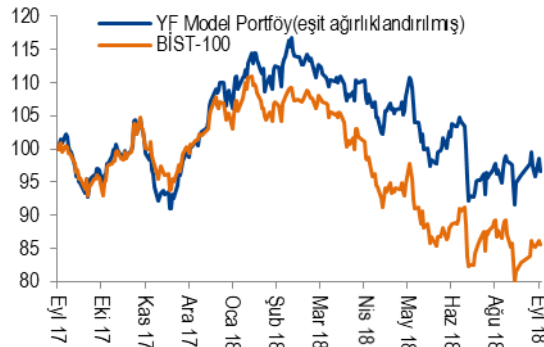
### Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Cöreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	5.8	9.7	67%	23,240	3,479	-23%	-37%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.2	9.8	37%	3,075	460	15%	-6%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.6	14.5	25%	40,705	6,094	56%	28%
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	22.0	30.0	36%	13,014	1,948	3%	-17%
Tekfen Holding	TKFEN	20.7	18.9	-9%	7,652	1,146	41%	37%
Garanti Bankası	GARAN	6.1	10.5	71%	25,620	3,836	-25%	-34%

#### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-5.6%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.5%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b>	<b>-0.1%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-10.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-19.2%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>	<b>11.4%</b>

\* Portföydeki son değişim 8 Haziran 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