

# 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	94,497	-2,691	-2.77	97,072	94,497	7,284,033,675	BMEKS	0.10	11.1%	19,182	BOYP	7.56	-9.4%	884,918
BIST 30	117,152	-3,145	-2.61	120,132	117,141	6,507,876,916	ADESE	4.02	6.6%	13,827,213	DGATE	5.20	-8.8%	6,522,571
SANAYİ	124,177	-1,073	-0.86	125,695	123,807	2,232,351,791	TUCLK	2.29	4.6%	14,054,821	EGGUB	20.30	-8.6%	931,013
BANKA	100,783	-7,267	-6.73	107,665	100,783	2,664,369,748	TUPRS	138.10	4.5%	307,312,871	YGYO	0.22	-8.3%	2,243,138
VIOP Y. VADE	119.500	-3.38	-2.75	122.700	119.400	2,283,702,973	TKFEN	22.42	3.4%	40,880,936	ALARK	2.26	-8.1%	15,782,691

## Piyasalarda Dün ...

- Dün, güne hafif negatif başlayan endeks hafta başından itibaren maruz kaldığı yoğun satış baskısına kaldığı yerden devam etti ve günü %2,77 kayıpla 94,496 seviyesinden kapattı. Gerek trend desteği gerekse de hareketli ortalama desteklerini kırarak aşağı yönlü ivme kazanan endeks, satışların artması halinde 93,000 seviyelerine doğru geri çekilmesi muhtemel. Endekste satışlar yoğun olarak, son bir haftada %13,66 değer kaybeden Banka endeksi tarafında gerçekleşti.
- Dolar/TL ise, açılışta yaklaşık %1,7 yukarıda başlayan kur, sabah saatlerinde 6,1950 seviyelerine kadar yükseldi. Gün içinde geri çekilemler yaşasa da senas sonunda yeniden yükselişe geçti ve günü %2,2 değer kazanımıyla 6,1450 seviyesinden tamamladı. Dolardaki yükseliş 6,085 seviyeleri altına sarkmadığı sürece devam edecekmiş gibi gözüküyor. Yurtdışı piyasalarda an itibarıyla 6,1891 seviyesinden işlem görmektedir.

## Bugünün Gündeminde ...

- Endekste son zamanlarda satış baskısının nedenleri arasında önde gelen kar satışları görülse de, dün ki kayıp akıllara farklı soru işaretleri getirmiyor değil. Haftaya görülecek olan Amerikalı rahip Brunson davası ve gene Ekim sonlarına doğru açıklanacak olan Merkez Bankası faiz oranı kararı sonuçlarından sürpriz bir karar çıkması fiyatlanıyor ihtimali çok uzak değil. Ancak, şuan basında veya diğer kaynaklarda herhangi somut bir haber olmadığından gelişmeleri takip edeceğiz.
- Yurtiçinde bugün seans sonlarına doğru Hazine nakit dengesi verisini takip ediyor olacağız. Ayrıca gün içindeki önemli haber akışlarını takip etmekte fayda var.
- Yurtdışı piyasalarda ise dün olduğu gibi Amerika ağırlıklı veri akışı söz konusu. Öğleden sonra ABD Dış ticaret dengesi ve bugün en önemli verisi olarak karşımıza çıkan Tarım dışı istihdam verisi açıklanacak. Verilerin kur ve parite açısından etkisinin olmasının beklerken sert hareketlere sebebiyet vereceğini düşünmüyoruz.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında negatif ivmenin devam ettiğini görüyoruz. Avrupa piyasaları açılışta karışık olması beklenirken, Amerikan vadeli an itibarıyla pozitif seyrediyor.
- Euro/Dolar paritesinde ise, Amerikan 10 yıllık tahvillerinde görülen yükselişin ardından faiz oranı artırımı ihtimalinin yükselmesiyle Euro karşısında değer kazandı düşüşe geçti. Ancak dün seans sonuna doğru ani bir atakla 1,1543 seviyesine kadar yükseldi yeniden geri çekildi. Trend kanalı alt bandı olan 1,1506 seviyesi altında seyreden parite, bu seviyenin altında kaldığı sürece zayıf görünümünü devam ettirecek gibi gözüküyor.

## Günün Verileri

15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Ağu. (Bekl: -\$50.7mlr)

17:30 Türkiye Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Eyl. (Onck: -3.7mlr)

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Değişimi Eyl. (Bekl: 188bin)

22:00 ABD Tüketici Kredileri Değişimi Ağu. (Bekl: \$15.000mlr)

Kapanış Sonrası Piyasalar								
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	
S&P 500 (Vadeli)	2910	2911	0.03%	Euro/Dolar	1.1522	1.1501	-0.18%	
Nasdaq (Vadeli)	7550	7523	-0.36%	Dolar/TL	6.17495	6.19725	0.36%	
DOW30 (Vadeli)	26653	26678	0.09%	DXY	95.645	95.831	0.19%	
Avrupa				Emtia				
DAX	12256	12244	-0.10%	Altın/Ons	1203.56	1198.13	-0.45%	
Euro Stoxx 50	3365	3359	-0.18%	Brent	85.677	85.04	-0.74%	
FTSE	7421	7418	-0.03%	Faizler				
CAC 40	5413	5411	-0.04%	Amerikan 2 Yıllık	2.89	2.88	-0.49%	
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.20	3.20	-0.10%	
Hang Seng	26624	26566	-0.22%	Almanya 10 Yıllık	0.53	0.53	0.56%	
Shanghai Composite	2821	2821	0.00%	CDS (5 Yıllık)				
Sensex	35169	34812	-1.02%	Türkiye	418.5	416.0	-0.60%	
Singapore MSCI	3845	3800	-1.17%	Brezilya	244.5	243.0	-0.61%	
Nikkei	23976	23791	-0.77%	Güney Afrika	218.0	218.4	0.17%	

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 Maaşı Başvuruları	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Eyl.
ABD	ISM İmalat PMI Eyl.			ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı 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

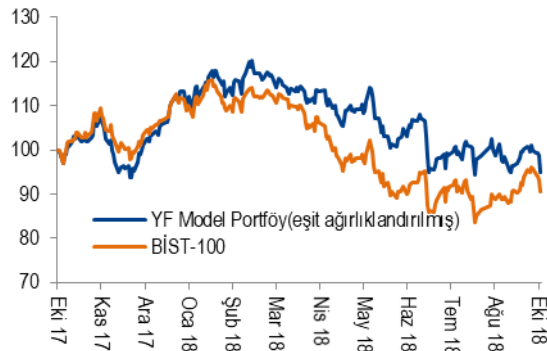
### Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme Tarihi	Eklenildikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	5.9	9.7	65%	23,480	3,834	10-Jan-18	-24%	-36%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.5	9.8	51%	2,786	455	04-Apr-18	2%	-15%
Enka İnşaat	ENKAİ	5.1	6.9	34%	25,500	4,164	12-Sep-18	-4%	-2%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.1	14.5	31%	38,745	6,326	10-Jan-18	46%	22%
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	20.2	30.0	48%	11,972	1,955	19-Mar-18	-7%	-24%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.2	6.8	110%	8,025	1,310	28-Sep-18	-11%	-15%
Aselsan	ASELS	25.7	30.0	17%	29,321	4,788	12-Sep-18	-4%	-2%

### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-9.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-4.2%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b>	<b>-5.9%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-14.0%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-18.1%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>	<b>4.9%</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