

# 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	94,123	1,736	1.88	94,571	92,478	8,828,295,489	SALIX	3.99	9.3%	1,483	ODAS	2.77	-6.7%	16,336,357
BIST 30	117,650	2,284	1.98	118,321	115,498	7,910,627,343	KRDMD	3.25	8.3%	501,070,655	EGEEN	381.50	-3.9%	15,816,119
SANAYİ	116,431	2,591	2.28	116,752	114,834	2,609,803,300	KRDDB	2.32	7.9%	3,818,213	YYAPI	0.30	-3.2%	4,440,038
BANKA	116,595	2,766	2.43	118,087	112,654	3,289,909,982	KRDMA	2.32	7.4%	5,446,709	YGYO	0.30	-3.2%	832,703
VIOP Y. VADE	121.425	1.90	1.59	122.300	119.450	3,120,603,428	KLGYO	1.73	6.8%	159,435,893	DGGYO	2.22	-2.6%	3,972,905

## Piyasalarda Cum günü ...

- Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde seans başında pozitif açılışla başlayan endeks ikini seansa kadar yatay bir seyir izledi. Ancak globalde yaşanan iyimser havanın piyasalarda etkilemesiyle yukarı yönlü hareketler ivme kazandı ve endeks günü %1,88 değer kazanımıyla %1,88 seviyesinden kapattı. BIST100'e %2,28 artışla sanayi endeksi katkı sağlarken, banka endeksinde %2,43 artış gözlemlendi.
- Dolar/TL ise Cuma günü, doların diğer ülke para birimlerine karşı değer kazanmasıyla kur güne düşüşle başladı. Seans sonlarına kadar sakin bir seyir izleyen Dolar/TL, seans sonunda Amerika'nın yaptırım muhafiyeti içinde olan ülkeler arasında Türkiye'nin de olması haberi ile yeniden düşüş yaşadı ve günü %1,94 değer kaybıyla 5,4225 seviyesinden tamamladı. An itibarıyla yurtdışı piyasalarda 5,43 seviyesinden işlem görmektedir.

## Bugünün Gündeminde ...

- BIST100'de son günlerde görülen yükselişin küresel piyasalarda oluşması dikkat çekti. Gerek açıklanan bilançoların beklentilerin üzerinde sonuçlar vermesi, gerekse globalde yaşanan iyimser hava, endeksteki yukarı yönü hareketlerin nedenleri arasında. Çin ve ABD arasında yaşanan pozitif söylemlerin piyasalara daha net bir şekilde yansımaları için, ilerleyen günlerde Arjantin'de gerçekleşecek G20 toplantısında verilecek olan mesajlarla daha da netlik kazanacak. Teknik olarak endekste yukarı yönlü hareketlerin teyidi için 95,000 seviyesi üzerinde kapanışın gerçekleşmesini beklemekte fayda var.
- Yurtiçinde bugün sabah saatlerinde enflasyon verisi açıklanacak. Piyasa beklentisinin 2,5% ve kurum beklentimizin **\*2,55%** olduğu veride, son zamanlarda enflasyonla mücadeleli programı ile düşüş gözlenmesi sürpriz olmayacaktır.
- Yurtdışı piyasalarda ise öğlene doğru Euro bölgesi Yatırımcı güveni verisi avrupa bölgesindeki tek veri olurken, akşam saatlerinde ABD PMI ve ISM imalat dışı PMI verilerini takip ediyor olacağız. Verilerin kur ve parite tarafında etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında geçtiğimiz haftanın son gününde gerçekleşen pozitif havanın yerini satıcı bir seyre bıraktığını görüyoruz. Avrupa piyasaları ABD'nin yaptırım muafiyeti dışında kalmasıyla güne ekside başlaması sürpriz olmayabilir. Amerikan vadeli verileri ise an itibarıyla negatif hava hakim.
- Euro/Dolar paritesinde ise Cuma günü doların diğer ülke para birimleri karşısında değer kazanmasıyla pariteyi yukarı taşımasında büyük rol oynadı. Ancak ikinci seans başlarında 1,1456 seviyesinden geri dönen parite an itibarıyla 100 saatlik hareketli ortalama olan 1,1386 seviyesinin hafif üzerinde seyrediyor.

## Günün Verileri

10:00 Türkiye TÜFE - Aylık Eki.(Bekl : **\*2,55%**)

17:45 ABD Hizmet PMI Eki.-Nihai (Bekl: 54,7)

12:30 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni Kas.(Bekl: 8,8)

18:00 ABD ISM İmalat Dışı PMI Eki.(Bekl: 59,4)

Kapanış Sonrası Piyasalar							
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2729	2717	-0.44%	Euro/Dolar	1.1410	1.1391	-0.17%
Nasdaq (Vadeli)	6981	6972	-0.14%	Dolar/TL	5.4383	5.43315	-0.09%
DOW30 (Vadeli)	25248	25168	-0.32%	DXY	96.282	96.476	0.20%
Avrupa				Emtia			
DAX	11564	11519	-0.39%	Altın/Ons	1231.566	1231.745	0.01%
Euro Stoxx 50	3214	3218	0.12%	Brent	72.547	72.457	-0.12%
FTSE	7117	7094	-0.32%	Faizler			
CAC 40	5111	5102	-0.17%	Amerikan 2 Yıllık	2.89	2.90	0.28%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	3.18	3.21	0.76%
Hang Seng	26486	25856	-2.38%	Almanya 10 Yıllık	0.43	0.43	0.99%
Shanghai Composite	2676	2648	-1.07%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	35012	34846	-0.47%	Türkiye	367.0	370.0	0.82%
Singapore MSCI	3611	3688	2.15%	Brezilya	198.0	195.0	-1.52%
Nikkei	22244	21944	-1.35%	Güney Afrika	223.5	222.0	-0.67%

05 Kasım 2018 Pazartesi		06 Kasım 2018 Salı		07 Kasım 2018 Çarşamba		08 Kasım 2018 Perşembe		09 Kasım 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	AÇIKLANACAK VERİ	
Çin	Hizmet PMI Eki.	Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Eyl.	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Eyl.-Öncü	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Yıllık Eyl.	Çin	ÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	TÜFE - Aylık Eki.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Eyl.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Eyl.	Çin	TÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Eki.	Almanya	Hizmet PMI Eki.-Nihai	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.	Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Eyl.	ABD	ÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	ÜFE - Aylık Eki.	Almanya	Bileşik PMI Eki.-Nihai	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Eyl.	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Eki.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Eki.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI Eki.-Nihai	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Eki.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	ABD	ÜFE - Yıllık Eki.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eki.	Euro Bölgesi	Bileşik PMI Eki.-Nihai	ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Eyl.	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Eki.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Kas.	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Eyl.	Çin	Döviz Rezervleri Eki.	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Eyl.	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Kas.-Öncü
ABD	Hizmet PMI Eki.-Nihai	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Eki.		ISBNK Bilanço sonuçları açıklanacak	Almanya	Cari İşlemler Dengesi Eyl.	ABD	Toplan Stoklar - Aylık Eyl.-Nihai
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Eki.	ABD	JOLTS İş İmkanları Eyl.		TUPRS Bilanço sonuçları açıklanacak	Almanya	İhracat - Aylık Eyl.	BIMAS Bilanço sonuçları açıklanacak	
ABD	COLLA Bilanço sonuçları açıklanacak		TTKOM Bilanço sonuçları açıklanacak			Almanya	İthalat - Aylık Eyl.	PGSUS Bilanço sonuçları açıklanacak	
			MGRÖS Bilanço sonuçları açıklanacak			Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bülteni	ULKER Bilanço sonuçları açıklanacak	
			CIMSA Bilanço sonuçları açıklanacak			Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	VAKBN Bilanço sonuçları açıklanacak	
			AEFES Bilanço sonuçları açıklanacak			Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)		
						ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları		
						ABD	Devam Eden İşsizlik Maası Başvuruları		
						ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır		
						ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Alt Sınır		
						Çin	Dış Ticaret Dengesi Eki.		
						Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Eki.		
						Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Eki.		

## Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

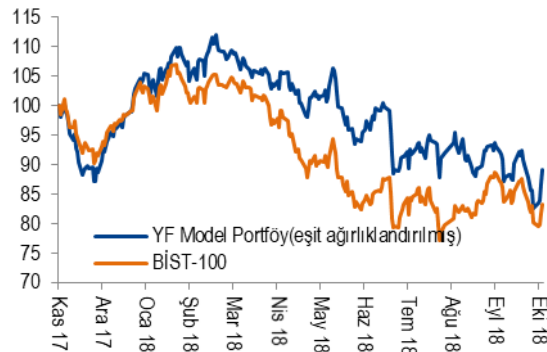
### Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklene		Eklendikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak	
Akbank	AKBNK	7.1	8.6	21%	28,360	5,193	10 Ocak	-7%	-23%	
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	6.0	9.8	65%	2,559	468	4 Nisan	-6%	-22%	
Enka İnşaat	ENKAİ	4.7	6.9	47%	23,350	4,276	12 Eylül	-12%	-10%	
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.4	14.5	55%	32,795	6,005	10 Ocak	24%	3%	
Migros	MGRÖS	16.2	24.0	49%	2,926	536	31 Ekim	4%	8%	
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.8	6.0	58%	9,500	1,740	28 Eylül	6%	0%	
Aselsan	ASELS	27.2	30.0	10%	30,985	5,674	12 Eylül	2%	4%	

#### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-9.1%
Son değişimden bu yana BİST100 getirisi	-4.6%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BİST100'e göre getirisi *</b>	<b>-4.8%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-13.4%
Yılbaşından bu yana BİST100 getirisi	-18.4%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BİST100'e göre getirisi</b>	<b>6.1%</b>

\* 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 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