

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	94,174	-1,437	-1.50	95,501	93,568	6,997,062,036	OYAYO	1.14	9.6%	17,346,444	BEYAZ	8.33	-20.0%	95,602,090
BIST 30	115,931	-1,827	-1.55	117,573	115,183	6,020,368,747	KRONT	11.95	7.3%	10,557,162	AVISA	12.00	-9.2%	18,144,410
SANAYİ	120,070	-1,140	-0.94	121,185	119,269	2,706,427,912	DOHOL	1.18	6.3%	135,198,153	EĞEEN	320.00	-9.2%	27,046,570
BANKA	112,837	-2,728	-2.36	116,392	112,110	1,566,185,860	ICBCT	5.64	4.4%	44,693,006	YYAPI	0.46	-8.0%	17,585,734
VIOP Y. VADE	117.175	-1.98	-1.66	119.000	116.275	2,290,501,493	SALIX	3.78	4.1%	1,468	TEKTU	0.94	-7.8%	19,583,134

Piyasalarda Dün...

- Endeks dün güne negatif başladı ve gün içinde satış baskısının artmasıyla kritik 93,500 seviyelerini test etti. Satışların genellikle Banka endeksi tarafında gerçekleşen BIST100, seans sonuna doğru da zayıf görünümünü korudu ve günü %1,50 düşüşle 94,173 seviyesinden kapattı.
- Dolar/TL ise, rekor üstüne rekor kırmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta Cuma günü yurtdışı piyasalarda 5,1152 seviyelerine kadar yükselen kur, dün yeni bir rekora imza atarak gün içinde 5,20 seviyelerini test etti. Seans sonlarına doğru TCMB'nin müdahalesinin de etkisinin sınırlı kaldığı Dolar/TL serbest piyasada %2,07 değer kazanımıyla 5,1725 seviyesinden kapandı. Dün gece saatlerinde 5,4258 seviyesini gören kur, an itibarıyla 5,23 seviyesinden işlem görmektedir.

Bugünün Gündeminde ...

- Geçtiğimiz hafta dalgalı bir seyir izleyen endeks, dün yeniden satış baskısı altında kaldı. Gerek ekonomi programında yaşanan belirsizlik, gerekse dış ilişkilerdeki tutum, kur ve endeks tarafında değer kaybı yaşanmasında etkin rol oynuyor. Dün Amerika'nın İran'a başlatmış olduğu yaptırımların ilk paketinin devreye girmesinin de bu etkenler arasında yerini alıyor. İkinci yaptırım paketinin 4 Kasım'da devreye girmesi bekleniyor. Ancak Sputnik News'teki habere göre bir Türk heyetin ABD'ye gitmesi haberi gün içinde endeksin pozitif dönüşüne ya da yatay olmasını etkileyebilir.
- Bugünün veri takvimine baktığımızda, ikinci seans sonlarına doğru açıklanacak olan Hazine Nakit Gerçekleşmeleri yurt içindeki tek veri olurken, kur ve piyasa üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklemiyoruz.
- Yurt dışında ise, sabah saatlerinde Almanya Dış Ticaret Dengesi verisini ve ikinci seans sonuna doğru ABD İş imkanları verilerini takip ediyor olacağız. Verilerin parite ve piyasalar açısından etkisinin sınırlı olacağını düşünüyoruz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurt dışı piyasalarda, dün Shanghai borsası günü kayıpla tamamlamıştı. Ancak bugün Asya piyasalarının genelinde pozitif hava hakim. Avrupa piyasaları, banka karlarının beklentilerin üzerinde gelmesiyle pozitif açılması bekleniyor. Amerikan vadeli ise güçlü duruşunu koruyarak, pozitif seyretmeye devam ediyor.
- Euro/USD'de ise, önceki gün belirtmiş olduğumuz gelişmelerin etkisi niteliğinde aşağı yönlü trendin devam ettiğini görüyoruz. Dün, gün içinde önemli destek noktası olan 1,1530 seviyesini test eden parite, seans sonunda %0,06 değer kaybıyla 1,1560 seviyelerinden işlem görüyordu. An itibarıyla ise 1,1557 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

09:00 Almanya Ticaret Dengesi Haz. (Bekl:21,0mlr)
17:00 ABD JOLTS İş İmkanları Haz. (Onck:6,638mn)

17:30 Türkiye Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Tem. (Onck:-26,7mlr)
22:00 ABD Tüketici Kredileri Değişimi Haz. (Onck: \$16,000mlr)

Amerika	Kapanış Sonrası Piyasalar			Döviz	BIST Kapanış		
	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)		Son	Değişim(%)	
S&P 500 (Vadeli)	2843	2852	0.32%	Euro/Dolar	1.1561	1.15562	-0.04%
Nasdaq (Vadeli)	7407	7456.75	0.68%	Dolar/TL	5.1899	5.22745	0.72%
DOW30 (Vadeli)	25405	25507	0.40%	DXY	95.3500	95.354	0.00%
Avrupa				Emtia			
DAX	12603	12598.21	-0.04%	Altın/Ons	1211	1211	-0.03%
Euro Stoxx 50	3481	3483	0.06%	Brent	74	73.932	-0.52%
FTSE	7664	7663.78	-0.01%	Faizler			
CAC 40	5474	5477.18	0.05%	Amerikan 2 Yıllık	2.65	2.6574	0.39%
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.93	2.9451	0.51%
Hang Seng	27820	28087.61	0.96%	Almanya 10 Yıllık	0.39	0.3897	-0.59%
Shanghai Composite	2705	2747.11	1.55%	CDS (5 Yıllık)			
Sensex	37692	37668.47	-0.06%	Türkiye	340.0	338.0	-0.59%
Singapore MSCI	3825	3848.911	0.64%	Brezilya	213.0	209.0	-1.88%
Nikkei	22507	22639.45	0.59%	Güney Afrika	187.0	182.0	-2.67%

06 Ağustos 2018 Pazartesi		07 Ağustos 2018 Salı		08 Ağustos 2018 Çarşamba		09 Ağustos 2018 Perşembe		10 Ağustos 2018 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.	Japonya	Hanehalkı Harcamaları - Yıllık Haz.	Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Haz.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Yıllık Haz.	Japonya	ÜFE - Yıllık Tem.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi Haz.-Öncü	Japonya	Diş Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Haz.	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Haz.	Japonya	ÜFE - Aylık Tem.
Almanya	Markit İnşaat PMI Tem.	Almanya	Diş Ticaret Dengesi Haz.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Japonya	Hisselerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	GSYH Büyüme - Çeyrek 2Ç17-Öncü
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Ağı.	Almanya	Cari İşlemler Dengesi Haz.	Çin	Diş Ticaret Dengesi Tem.	Japonya	Tahvillerde Yabancı Yatırımlar	Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Tem.	Almanya	İhracat - Aylık Haz.	Çin	İthalat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.	Çin	ÜFE - Yıllık Tem.	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Haz.
Çin	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) 2Ç17-Öncü	Almanya	İthalat - Aylık Haz.	Çin	İhracat - Yıllık (USD Bazlı) Tem.	Çin	TÜFE - Yıllık Tem.	İngiltere	GSYH Büyüme - Çeyrek 2Ç17-Öncü
	TTRAK finansallarını açıklayacak	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	ABD	FOMC Üyesi Barkin konuşacak	Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Tem.-Öncü	İngiltere	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç17-Öncü
		Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.		PETKM finansallarını açıklayacak	Euro Bölgesi	ECB Aylık Ekonomi Bütteni	ABD	TÜFE - Aylık Tem.
		ABD	JOLTS İş İmkanları Haz.		CCOLA finansallarını açıklayacak	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Tem.
		Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Tem.		KRDMD finansallarını açıklayacak	ABD	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	TÜFE - Yıllık Tem.
		ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Haz.			ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
		Çin	Döviz Rezervleri Tem.			ABD	ÜFE - Aylık Tem.	ABD	Aylık Bütçe Beyanı Tem.
			VAKBN finansallarını açıklayacak			ABD	Devam Eden İşsizlik Maaş Başvuruları		
						ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Tem.		
						ABD	ÜFE - Yıllık Tem.		
						ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem.		
						ABD	Toplan Stoklar - Aylık Haz.-Son		
						ABD	TUPRS finansallarını açıklayacak		
							AEFES finansallarını açıklayacak		
							MGROS finansallarını açıklayacak		
							GOODY finansallarını açıklayacak		
							HALKB finansallarını açıklayacak		

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

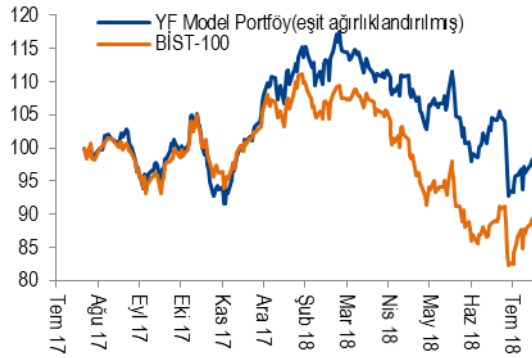
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Akbank		AKBNK	6.7	9.7	45%	26,760	5,200	-13%	-28%
Anadolu Hayat Emek.		ANHYT	6.3	9.8	55%	2,713	527	0%	-17%
Ereğli Demir Çelik		EREGL	11.7	14.5	24%	41,020	7,971	55%	29%
Anadolu Efes Biraçılık		AEFES	20.9	30.0	43%	12,399	2,409	-3%	-21%
Tekfen Holding		TKFEN	18.0	18.9	5%	6,671	1,296	21%	19%
Garanti Bankası		GARAN	6.8	10.5	53%	28,602	5,558	-18%	-26%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-7.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-4.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-2.8%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-11.5%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-18.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	8.3%

* 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 yayımlanamaz. 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

Erol Danış Müdür Erol.danis@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