

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	92,763	-28	-0.03	94,166	92,763	5,074,731,419	EUKYO	1.10	19.6%	30,164,870	AVOD	0.87	-9.4%	92,865,738
BIST 30	113,832	-199	-0.17	115,696	113,832	4,119,137,333	OZGYO	7.01	14.5%	438,525	YYAPI	0.29	-6.5%	6,089,778
SANAYI	125,573	392	0.31	127,344	125,573	2,542,012,801	RYSAS	0.83	9.2%	21,065,608	YGYO	0.35	-5.4%	2,719,401
BANKA	97,164	-134	-0.14	98,420	97,164	997,250,358	ETYAT	0.74	8.8%	5,627,929	BEYAZ	5.01	-5.1%	5,055,400
VIOP Y. VADE	117.350	-0.70	-0.59	119.150	117.325	1,649,953,495	KLMSN	6.20	8.4%	4,378,972	CMBTN	29.06	-4.8%	1,638,151

Piyasalarda Dün ...

- Endeksteki sıkışma devam ediyor. Dün, güne pozitif başlayan BIST100, birinci seans sonuna kadar yükseliş eğilimini sürdürmüş olsada, ikinci seans düşüşe geçti ve günü %0,03 düşüşle 92,763 puandan kapattı. Hacimdeki azalma da endeksin yön arayışında gösterge niteliği taşıyor.
- Dolar/TL, son iki gündür düşüş eğiliminde olduğunu görüyoruz. Kur, dün güne değer kaybı ile başladı ve gün boyunca zayıf görünümünü sürdürdü. Günün yatay bir seyir izleyen Dolar/TL, günü %0,9 kayıpla 6,565 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise önemli direnç seviyesi olan 6,732 seviyesini kıramayarak 6,55 seviyelerine doğru geri çekilme görüldü. An itibarıyla ise kur 6,5751 seviyesinden işlem görüyor.

Bugünün Gündeminde ...

- Dolar/TL deki zayıf görünüm, her ne kadar ileriye yönelik bir iyimserliğin habercisi olduğunu düşünmemize sebep olsada, endekste uygulanan baskının önüne henüz geçebilmiş değil. Hafta başında pozitif bir izlenim vermiş olsada, haftanın son gününe kadar günü ekside kapatan BIST100'de hacim düşüklüğü de yeni yön arayışında olduğunu ve bu yönün betimlemesinin ileriki günler açıklanacak olan Merkez Bankası faiz kararı ve hükümetin OVP planlarının beklendiği aşıkır. Haliyle, beklenen bu gelişmelerin ışığında kısa bir süre daha kur ve endeks tarafında yatay seyrin devam edeceğini düşünüyoruz.
- Bugün yurtiçinde ikinci seans sonlarına doğru açıklanacak hazine nakit dengesi günün tek verisi olarak karşımıza çıkmaktadır. Ancak, günün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeleri takip etmekte fayda var.
- Yurtdışı tarafına baktığımızda ise, sabah saatlerinde Almanya dış ticaret dengesi ve sanayi üretimi, öğleden ilk seans sonuna doğru da Euro bölgesi GSYH büyüme verisi Avrupa tarafında günün en önemli verisi olurken, ABD tarafında ikinci seans ortasında açıklanacak olan Tarım dışı istihdam verisi kur ve parite tarafında sert hareketlere neden olabilir.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalarında Shanghai ve Mumbai endeksleri hariç diğer Asya piyasalarında negatif görünüm devam ediyor. Avrupa da ise açılışta hafif yukarda olması bekleniyor. Amerikan vadeliinde satıcılı seyrin devam ettiğini görüyoruz.
- Euro/Dolar ise, dün öğlen saatlerinde 1,1655 seviyelerine kadar yükselen parite, düşüşe geçerek 1,16 desteğine kadar geri çekildi. An itibarıyla ise 1,1636 seviyesinden işlemler gerçekleşmektedir.

Günün Verileri

09:00 Almanya Dış Ticaret Dengesi Tem.(Onck: 21.8mlr)

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ağu. (Bekl: 191bin)

12:00 Euro Bölgesi GSYH - Çeyreklik (Bekl: 0,4%)

15:30 ABD İşsizlik Oranı Ağu. (Bekl: 3,9%)

Kapanış Sonrası Piyasalar								
Amerika	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	Döviz	BIST Kapanış	Son	Değişim(%)	
S&P 500 (Vadeli)	2874	2880	0.21%	Euro/Dolar	1.1615	1.1638	0.19%	
Nasdaq (Vadeli)	7438	7455	0.23%	Dolar/TL	6.592	6.5684	-0.36%	
DOW30 (Vadeli)	25919	26026	0.41%	DXY	94.97	94.951	-0.02%	
Avrupa				Emtia				
DAX	11957	11955	-0.02%	Altın/Ons	1202.15	1201.215	-0.08%	
Euro Stoxx 50	3300	3301	0.03%	Brent	77.49	76.497	-1.28%	
FTSE	7326	7319	-0.09%	Faizler				
CAC 40	5254	5244	-0.19%	Amerikan 2 Yıllık	2.64	2.64	0.08%	
Asya				Amerikan 10 Yıllık	2.88	2.87	-0.13%	
Hang Seng	26975	26843	-0.49%	Almanya 10 Yıllık	0.35	0.36	2.86%	
Shanghai Composite	2692	2691	-0.03%	CDS (5 Yıllık)				
Sensex	38243	38224	-0.05%	Türkiye	530.0	542.0	2.26%	
Singapore MSCI	3713	3708	-0.13%	Brezilya	287.5	275.0	-4.35%	
Nikkei	22488	22308	-0.80%	Güney Afrika	246.0	245.0	-0.41%	

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 Maaş Başvuruları	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Ağu.
ABD	FED Başkanlarından Evans konuşacak			ABD	FED Başkanlarından Williams konuşacak	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaş 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		Çin	Döviz Rezervleri Ağu.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

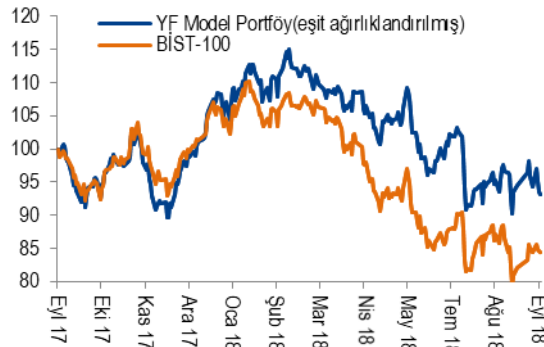
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklendikten sonra getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Cöreceli	Mutlak
Akbank	AKBNK	5.6	9.7	73%	22,400	3,401	-26%	-39%
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	7.3	9.8	35%	3,118	473	17%	-5%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	11.3	14.5	29%	39,410	5,984	51%	24%
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	21.7	30.0	39%	12,825	1,947	2%	-18%
Tekfen Holding	TKFEN	19.8	18.9	-4%	7,322	1,112	35%	31%
Garanti Bankası	GARAN	6.0	10.5	74%	25,242	3,833	-26%	-35%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-7.6%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.9%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-1.7%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-11.9%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-19.6%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	9.5%

* 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