

Piyasalarda Cuma Günü ...

- Yurtdışındaki satışlarla birlikte Cuma gününe düşüşle başlayan BIST100 endeksi sanayi ve bankacılık sektöründeki sert düşüşle birlikte günü 100 bin seviyesinin altında %2.18 düşüşle 99,679 seviyesinden kapattı. Yurtdışında risk iştahı Trump'ın Çin'e uygulayacağı yeni vergi adımıyla birlikte düşerken, bu hafta da benzer görünüm söz konusu.
- Dolar/TL'de geçen hafta volatilitate düşük kalmakla birlikte 200 günlük ortalamanın da altı test ediliyor. Şimdilik 5.56 altındaki hareketler sınırlı olmakla birlikte küresel konjonktür de TL lehine hareketleri nispeten sınırlıyor. Bugün alınacak enflasyon rakamına dikkat.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD – Çin arasındaki ticaret görüşmelerinde yol alınamaması ve Trump'ın 300 milyar Dolar tutarındaki Çin ürürüne %10 vergi açıklaması, piyasanın gündeminde olmaya devam edecek. Ayrıca Çin, ABD'den tarım ürünlerinin alımının azaltılmasına ilişkin çağrıda bulundu.
- Veri akışında ABD'deki isithdam verilerinde bir kırılma yok. Hatta Dolar pozitif bir veri diyebiliriz. Önceki aylara ilişkin olumsuz revizeler olsa da saatlik ücretlerdeki artış tatmin edici düzeyde.
- İç piyasada gündem Temmuz ayı enflasyonu olacak. Düşük enflasyon oluşsa dahi baz etkisiyle yıllık enflasyon yükselişte olabilir.
- ABD – Çin arasındaki ticaret savaşı geriliminin yükselmesiyle Dolar/Yuan paritesi yeniden 7.00 seviyesine hareket ediyor.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı borsalar Asya seansında düşüşte. ABD – Çin ticaret gerilimi, ABD'nin vergi adımı ve Çin'in tarım ürünleri misillemesiyle borsaları aşağı çekiyor. Bu nedenle Asya'dan gelen oldukça negatif bir hava söz konusu.
- EURUSD paritesi yeniden 1.11'lere doğru atsa da şimdilik 1.1180'in üzerine bir hareket beklenmiyor. Olası bir geri çekilmede ise 1.1110 destek olarak takip edilebilir.

| Saat | Veri | Beklenti | Önceki |
|-------|--------------------------------------|----------|--------|
| 10:00 | Türkiye Enflasyon (Temmuz) | 1.60% | 0.03% |
| 10:00 | Türkiye Enflasyon (Y) (Temmuz) | 16.90% | 15.72% |
| 11:00 | Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Temmuz) | 53.30 | 53.30 |
| 11:30 | Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni | -6.90 | -5.80 |
| 16:45 | ABD Hizmetler PMI (Temmuz) | 52.20 | 52.20 |
| 17:00 | ISM Hizmetler Endeksi (Temmuz) | 55.50 | 55.10 |

| ENDEKS | KAPANIŞ | GÜN FARK | GÜN FARK(%) | GÜNCİ YÜKSEK | GÜNCİ DÜŞÜK | HACİM (Mln TL) |
|----------|---------|-----------|-------------|--------------|-------------|----------------|
| BIST 100 | 99,679 | -2,220.81 | -2.18 | 101,706.91 | 99,629.79 | 5,658.2 |
| BIST 30 | 125,005 | -3,045.01 | -2.38 | 127,736.68 | 124,927.86 | 4,790.1 |
| SANAYİ | 113,961 | -2,805.70 | -2.40 | 116,558.98 | 113,961.31 | 1,889.1 |
| BANKA | 142,335 | -2,876.36 | -1.98 | 144,774.54 | 142,049.15 | 1,966.3 |
| X30YVADE | 126.450 | -3.58 | -2.75 | 129.85 | 126.33 | 3,106.3 |

| En Çok Yükselenler | | | En Çok Düşenler | | | Hacmi En Yüksek | | |
|--------------------|-------|---------|-----------------|-------|---------|-----------------|-------|--------|
| Hisse | Son | Değişim | Hisse | Son | Değişim | Hisse | Son | Hacim |
| PRZMA | 3.06 | 20.00 | IDEAS | 7.21 | -18.16 | THYAO | 12.31 | 854.85 |
| GUSGRB | 1.14 | 14.00 | CMENT | 11.52 | -7.77 | GARAN | 9.60 | 839.15 |
| VESBE | 16.92 | 12.35 | YGYO | 0.25 | -7.41 | ASELS | 18.91 | 329.69 |
| SANEL | 4.75 | 9.70 | SARKY | 3.38 | -7.40 | HALKB | 5.73 | 280.69 |
| OYAYO | 1.96 | 9.50 | ATLAS | 0.86 | -6.52 | VAKBN | 4.71 | 275.45 |

| Amerika | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
|--------------------|--------------|--------|------------|
| S&P 500 (Vadeli) | 2917 | 2902 | -0.51% |
| Nasdaq (Vadeli) | 7665 | 7601 | -0.83% |
| DOW30 (Vadeli) | 26239 | 26194 | -0.17% |
| Avrupa | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| DAX | 11855 | 11872 | 0.14% |
| Euro Stoxx 50 | 3366 | 3342 | -0.71% |
| FTSE | 7405 | 7407 | 0.02% |
| CAC 40 | 5356 | 5359 | 0.07% |
| Asya | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| Hang Seng | 26919 | 26184 | -2.73% |
| Shanghai Composite | 2868 | 2840 | -0.97% |
| Sensex | 37118 | 36497 | -1.67% |
| Singapore MSCI | 3911 | 3866 | -1.14% |
| Nikkei | 21087 | 20651 | -2.07% |
| Döviz | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| Euro/Dolar | 1.1103 | 1.1127 | 0.21% |
| Dolar/TL | 5.5754 | 5.5986 | 0.42% |
| DX | 98.19 | 97.936 | -0.26% |
| Emtia | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| Altın/Ons | 1445.5 | 1452.9 | 0.51% |
| Brent | 62.5 | 61.3 | -1.89% |
| Faizler | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| Amerikan 2 Yıllık | 1.71 | 1.65 | -3.86% |
| Amerikan 10 Yıllık | 1.84 | 1.78 | -3.58% |
| Almanya 10 Yıllık | -0.49 | -0.49 | -0.81% |
| CDS (5 Yıllık) | BİST Kapanış | Son | Değişim(%) |
| Türkiye | 377.0 | 376.0 | -0.27% |
| Brezilya | 134.0 | 132.0 | -1.49% |
| Güney Afrika | 187.0 | 186.0 | -0.53% |

| 05 Ağustos 2019 Pazartesi | | 07 Ağustos 2019 Çarşamba | | 08 Ağustos 2019 Perşembe | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--|
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ | ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ | ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ |
| Türkiye | TÜFE - Aylık Tem. | Almanya | Sanayi Üretimi - Aylık Haz. | Euro B. | ECB Aylık Ekonomi Bülteni |
| Türkiye | TÜFE - Yıllık Tem. | Almanya | Sanayi Üretimi - Yıllık Haz. | Türkiye | Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net) |
| Türkiye | Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem. | ABD | MBA Mortgage Başvuruları | Türkiye | Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net) |
| Almanya | Hizmet PMI Tem.-Nihai | Türkiye | Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Tem. | ABD | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları |
| Almanya | Bileşik PMI Tem.-Nihai | 09 Ağustos 2019 Cuma | | ABD | Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları |
| Euro B. | Bileşik PMI Tem.-Nihai | ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ | ABD | Toptan Stoklar - Aylık Haz.-Son |
| Euro B. | Sentix Yatırımcı Güveni Ağu. | Çin | TÜFE - Yıllık Tem. | | |
| ABD | Hizmet PMI Tem.-Nihai | Çin | ÜFE - Yıllık Tem. | | |
| ABD | ISM İmalat Dışı PMI Tem. | Almanya | Dış Ticaret Dengesi Haz. | | |
| 06 Ağustos 2019 Salı | | Almanya | Cari İşlemler Dengesi Haz. | | |
| ÜLKE | AÇIKLANACAK VERİ | Almanya | İhracat - Aylık Haz. | | |
| Almanya | Fabrika Siparişleri - Aylık Haz. | Almanya | İthalat - Aylık Haz. | | |
| Almanya | Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz. | Türkiye | Cari İşlemler Dengesi Haz. | | |
| Türkiye | Reel Efektif Döviz Kuru Tem. | ABD | ÜFE - Aylık Tem. | | |
| | | ABD | Çekirdek ÜFE - Aylık Tem. | | |
| | | ABD | ÜFE - Yıllık Tem. | | |
| | | ABD | Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem. | | |

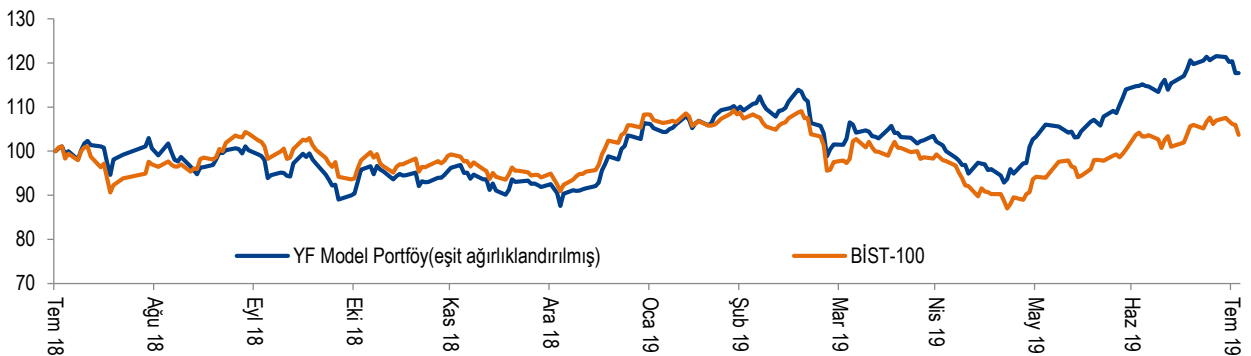
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

| Şirket | Hisse | Kodu | Fiyat (TL) | | | Piyasa Değeri (milyon) | | Eklene Tarih | Eklendikten sonra getiri | |
|---------------------------|-------|-------|------------|--------|------------|------------------------|-------|--------------|--------------------------|--------|
| | | | Son Fiyat | Hedef | Potansiyel | TL | US\$ | | Göreceli | Mutlak |
| Coca Cola İçecek | | CCOLA | 33.00 | 44.40 | 35% | 8,394 | 1,504 | 30-Kas-18 | 13% | 18% |
| Petkim | | PETKM | 3.81 | 4.85 | 27% | 8,047 | 1,442 | 24-Tem-19 | -3% | -6% |
| Eregli Demir Çelik | | EREGL | 7.22 | 11.20 | 55% | 25,270 | 4,528 | 26-Nis-19 | -7% | -3% |
| Tupras | | TUPRS | 136.40 | 173.20 | 27% | 34,157 | 6,120 | 18-Oca-19 | 16% | 18% |
| T. Vakıflar Bankası | | VAKBN | 4.71 | 6.30 | 34% | 11,775 | 2,110 | 24-Tem-19 | 1% | -2% |
| Koza Altın İşletmeleri | | KOZAL | 56.10 | 73.70 | 31% | 8,555 | 1,533 | 07-May-19 | 20% | 31% |
| Soda Sanayii | | SODA | 6.16 | 8.75 | 42% | 6,160 | 1,104 | 26-Haz-19 | -9% | -4% |
| Pegasus Hava Tasimacılığı | | PGSUS | 48.46 | 66.50 | 37% | 4,957 | 888 | 05-Mar-19 | 73% | 67% |
| Mavi Giyim | | MAVI | 39.90 | 48.00 | 20% | 1,981 | 355 | 07-May-19 | 5% | 14% |

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

| | |
|---|--------------|
| Son değişimden bu yana portföy getirisi * | -2.4% |
| Son değişimden bu yana BIST100 getirisi | -2.8% |
| Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi * | 0.5% |
| Yılbaşından bu yana model portföy getirisi | 27.5% |
| Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi | 9.2% |
| Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi | 16.7% |

* Portföydeki son değişim 24 Temmuz 2019'da 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 hazırlandığı 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 dayanılarak 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 korunmamasından, 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
Vahap Taştan Yönetmen Yrd. vahap.tastan@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 |
| Caddebostan | +90 (216) 302 88 00 | İzmir | +90 (232) 441 80 72 |
| Samsun | +90 (362) 431 46 71 | Ulus | +90 (212) 263 00 24 |
| Bursa | +90 (224) 224 47 47 | | |