

Günlük Bülten

1 Haziran 2020

Piyasalarda Cuma Günü...

- Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe negatif açılışla başlayan endeks, seans sortalarına kadar zayıf görünümünü sürdürmüş olsa da, sonrasında toparlanmayı başardı ve haftayı %0,15 değer kazancıyla 105,520 puanla kapattı. Yukarı yönlü hareketlerin devamını beklediğimiz BIST100 endeksinde, 106,000 direncinin geçilmesi halinde 107,500-107,700 bandı sonraki hedef olarak takip edilebilir. Olası kar satışları karşısında ise 105,000 desteği altında 104,200'e geri çekilme hız kazanabilir.
- Dolar/TL ise, geçtiğimiz hafta bahsetmiş olduğumuz 6,8570 direnci altında kalmasıyla zayıf görünümünü sürdürüyor. An itibarıyla 6,81'den işlem gören kur, 50 günlük hareketli ortalama 6,7740'ın altında kalması halinde 6,70'lere yeniden geri çekilme ivme kazanabilir. Olası tepki yükselişlerinde ise 6,8330 ilk direnç olmak üzer 6,85-6,86 bandı hedeflenebilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Mayıs itibarıyla yürürlüğe giren ve her ay sonu itibarıyla o aya ilişkin aylık ortalamasının mevduat bankaları için %100'ün, katılım bankaları için %80'in altına düşmemesi şartı konulan Aktif Rasyosu'nun hesaplamasında değişikliğe gitti. Buna göre, kısa vadeli krediler hesaplamadan çıkarılırken; bankaların müşterileri ile yaptıkları TL cinsi repolar ve ihraç ettikleri 6 aydan kısa vadeli TL finansman bonoları mevduat kapsamına alındı.
- Yurtiçi veri gündemine baktığımızda, seans başında Mayıs ayı PMI rakamı açıklanacak. Öğlen saatlerinde ise TCMB Para Politikası Toplantı Özeti yayınlanacak.
- Yurtdışı veri gündeminde ise seans başlarında Almanya Mayıs ayı PMI verisi yayınlanacak. Önceki dönem 34,5 olarak gerçekleşen veride piyasa beklentisi 36,8. Seans sonlarına doğru ise ABD tarafında ISM İmalat PMI rakamını takip edeceğiz. Önceki dönem 41,5 olarak gerçekleşen veride piyasa beklentisi 43,5.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasaları Amerika'da yaşanan protesto gösterişleri nedeniyle açılışta satıcılı olması bekleniyor. Asya piyasaları ise Çin'den gelen PMI rakamlarının beklentilerin üzerinde gelmesiyle pozitif hava hakim. Amerika vadeliileri de Cuma seans kapanışı ardından yukarıda seyrediyor.
- EUR/USD ise, yükseliş devam ediyor. 200 günlük hareketli ortalama 1,1027'nin üzerinde kalınmasıyla yukarı yönlü hareketlerin ivme kazandığı paritede 1,1148 direnç seviyesi konumunda. Bu seviyenin geçilmesi haliden 1,1277 sonraki hedef olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 1,1119 desteği altında 1,1092'e düzeltme hareketleri görülebilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye İmalat PMI (Mayıs)	33.4	
10:55	Almanya İmalat PMI (Mayıs)	36.8	34.5
14:00	TCMB Para Politikası Toplantı Özeti		
17:00	ABD ISM İmalat PMI (Mayıs)	43.5	41.5

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	105,520	160.71	0.15	105,669.21	104,670.95	14,471.8
BIST 30	122,918	447.98	0.37	122,939.75	121,721.33	10,335.6
SANAYİ	133,711	-1,259.16	-0.93	134,865.40	133,673.96	7,008.0
BANKA	122,081	1,184.81	0.98	123,007.51	120,553.73	4,889.3
X30YVADE	121.300	-0.175	-0.14	121.50	120.78	2,366.6

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
MRS HL	63.25	10.00	TUKAS	8.55	-10.00	GARAN	7.82	1729.67
ISBTR	58900.00	9.99	EKIZ	8.10	-10.00	YKBNK	2.32	1191.80
PKENT	189	9.98	RTALB	22.70	-9.99	THYAO	12.60	1027.41
FENER	11.83	9.94	TKURU	13.70	-9.99	GSRAY	3.39	816.37
EGGUB	66.40	9.93	CMET	28.52	-9.97	TSPOR	5.71	716.29

KAPANIŞTAN SABAH PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3006	3042	1.21%
Nasdaq (Vadeli)	9388	9560	1.84%
DOW30 (Vadeli)	25192	25436	0.97%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	11625	11587	-0.33%
Euro Stoxx 50	3051	3086	1.15%
FTSE	6090	6077	-0.22%
CAC 40	4713	4695	-0.37%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	22961	23749	3.43%
Shanghai Composite	2852	2915	2.19%
Sensex	32424	33442	3.14%
Singapore MSCI	2945	2942	-0.12%
Nikkei	21878	22072	0.89%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1109	1.1142	0.30%
Dolar/TL	6.8169	6.81009	-0.10%
DXY	98.335	97.982	-0.36%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1732.5	1743.1	0.61%
Brent	35.6	37.6	5.55%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	0.16	0.16	-2.47%
Amerikan 10 Yıllık	0.66	0.65	-1.36%
Almanya 10 Yıllık	-0.46	-0.43	-6.55%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	555.9	557.0	0.20%
Brezilya	292.0	283.0	-3.08%
Güney Afrika	348.0	347.0	-0.29%

01 Haziran 2020 Pazartesi		03 Haziran 2020 Çarşamba		04 Haziran 2020 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Çin	İmalat PMI May.	Türkiye	TÜFE - Yıllık May.	Almanya	Markit İnşaat PMI May.
Türkiye	İmalat PMI May.	Türkiye	TÜFE - Aylık May.	Almanya	Hizmet PMI May.
Almanya	İmalat PMI May.	Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	Almanya	Bileşik PMI May.
Euro B.	İmalat PMI May.	Türkiye	ÜFE - Aylık May.	Euro B.	Hizmet PMI May.
ABD	İmalat PMI May.	Türkiye	ÜFE - Yıllık May.	Euro B.	Bileşik PMI May.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Nis.	Almanya	İşsizlik Oranı May.	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Nis.
ABD	ISM İmalat PMI May.	Euro B.	ÜFE - Aylık Nis.	Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Nis.
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler May.	Euro B.	ÜFE - Yıllık Nis.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar May.	Euro B.	İşsizlik Oranı Nis.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam May.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık May.
02 Haziran 2020 Salı		ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı May.	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru May.
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Hizmet PMI May.	Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
-	-	ABD	Bileşik PMI May.	Euro B.	ECB Marjinal Fonlama Faizi
05 Haziran 2020 Cuma		ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Nis.	Euro B.	ECB Mevduat Faizi
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Fabrika Siparişleri Nis.	ABD	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Nis.	ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Nis.	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 1Ç19
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Nis.	ABD	ISM İmalat Dışı PMI May.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi May.	ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Nis.	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	İşsizlik Oranı May.				
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık May.				
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık May.				
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri May.				
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Nis.				

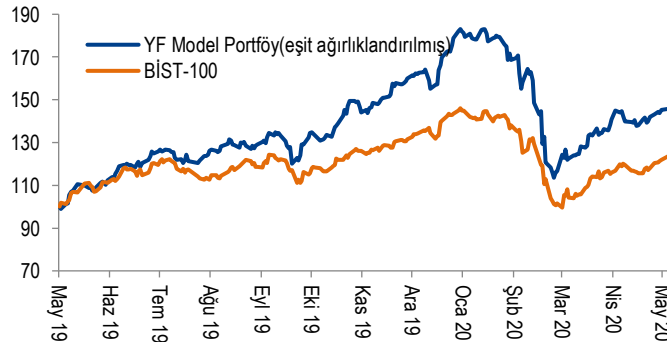
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Mavi Giyim	MAVI	45.20	59.60	32%	2,244	329	13-May-20	1%	6%
Alarko Holding	ALARK	5.08	7.32	44%	2,210	324	21-May-20	-5%	1%
Şok Marketler Ticaret	SOKM	11.70	14.44	23%	7,160	1,051	24-Nis-20	-5%	2%
Garanti Bankası	GARAN	7.82	11.45	46%	32,844	4,820	25-Mar-20	-14%	1%
Ülker	ULKER	23.60	32.40	37%	8,071	1,185	20-Mar-20	-1%	22%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	74.10	88.50	19%	11,300	1,658	09-Mar-20	2%	4%
Türk Telekom	TTKOM	7.43	9.00	21%	26,005	3,817	09-Mar-20	1%	3%
Tekfen Holding	TKFEN	14.01	17.10	22%	5,184	761	20-Mar-20	-2%	20%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2.32	2.90	25%	19,597	2,876	05-Mar-20	-5%	-10%
Akbank	AKBNK	5.69	8.10	42%	29,588	4,342	08-Nis-20	-10%	2%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	2.3%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	3.3%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-1.0%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-10.1%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-7.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	-2.6%

* Portföydeki son değişim 21 Mayıs 2020'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 hazırlandığı tarih itibariyle 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 dayanarak 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
----------------	------------------	--------------------------	---------------------

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@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

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
------------	-------	----------------------	---------------------

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		