

Günlük Bülten

1 Ağustos 2019

Piyasalarda Dün ...

- Dün güne hafif alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içerisinde gelen satışlarla dün %0.59 düşüşle 102,082 seviyesinden kapattı. Endeksi aşağı çeken sektörlerde öne çıkma olmazken önceki günkü sektör bazlı satışa karşın dağılım daha homojen oldu diyebiliriz. Ayrıca Salı gününden bir fark da bankaların bu satışa karşılık şimdilik temkinli durduğu. Endeks yükselişini yaparken, endeksten pozitif ayrıışan şirketlerde ise son günlerde negatif ayrıışma söz konusu. Dünkü Fed kararından sonra bugün genel risk iştahı yüksek değil. Kurdaki yukarı hareketi de göz önünde bulundurursak satıcılı bir başlangıç mümkün.
- Dolar/TL'de hem kritik bir eşik olan 200 günlük ortalamanın altını test ettik hem de yine önemli bir destek olarak takip ettiğimiz 5.5350'nin altını test ettik. Fed kararının beklenildiği kadar güvercin olmaması, küresel piyasalarda Dolar'a dönüş getirirken, bunun kura yansımaları da yukarı yönlü oldu. 5.59'un üzerine yerleşmedikçe kurda yeni bir yukarı hareket sınırlı kalabilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Dünkü Fed kararına bakacak olursak, 25 baz puanlık indirimin büyük ölçüde fiyatlandığını izlemiştik. Buna karşın piyasa hem karar metnini hem de Powell'ın vereceği mesajlara kilitlenmişti. O tarafta da nispeten şahin bir duruş var. Yeni faiz indirimi için piyasa yeterli ölçüde ikna olmuş değil. Bu da Dolar pozitif bir hava yaratıyor.
- Euro Bölgesinde açıklanan büyüme rakamı çeyreklik bazda düşüş gösterirken, çekirdek enflasyon da beklentileri karşılamış değil. Euro, son dönemdeki düşüşünün bir kısmını telafi etmek istese de veri akışı Euro'yu şimdilik desteklemiyor. DAX ise son dönemdeki negatif ayrıışmasını koruyor. Avrupa borsaları ayrıca Brexit endişesini hala barındırıyor.
- ABD'de veri akışı sakin olmakla birlikte Fed kararı haricinde dün ADP özel sektör istihdamını takip ettik. Bugün ise Temmuz ayı ISM ve PMI imalat raporlarını takip edeceğiz. Son aylarda imalat sektörü daralmaya yakın sinyaller veriyor.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalarda Amerikan vadeli lerde kısmi toparlanma olsa da yeterli değil ve Asya piyasaları da satıcılı seyrediyor. Bu nedenle genel risk iştahının yüksek olmadığını belirtelim.
- EURUSD paritesi Fed kararı ve Başkan Powell'ın konuşması ardından Dolar'a olan talebin artmasıyla 1.11 seviyesinin altına geriledi ve yeni bir banta giriş yapmış oldu. Bu seviye altında kaldıkça geri çekilme isteği devam edebilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:55	Almanya İmalat PMI (Temmuz)	43.10	43.10
11:00	Euro B. İmalat PMI (Temmuz)	46.40	46.40
14:00	BoE Faiz Kararı	0.75%	0.75%
16:45	ABD İmalat PMI (Temmuz)	50.00	50.00
17:00	ISM İmalat Endeksi (Temmuz)	52.00	51.70

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	102,082	-603.62	-0.59	103,066.33	101,539.66	6,712.5
BIST 30	128,366	-850.93	-0.66	129,697.11	127,571.41	5,854.9
SANAYİ	116,173	-686.52	-0.59	117,147.85	115,848.24	2,165.9
BANKA	147,304	3.76	0.00	148,569.88	145,892.87	2,207.5
X30YVADE	130.525	-0.60	-0.46	131.70	129.23	2,861.2

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
OYAYO	1.73	19.31	CMET	14.54	-19.98	THYAO	12.46	1132.73
TTRAK	37.26	17.91	BRKSN	1.77	-14.90	GARAN	9.85	853.56
GEDİK	4.29	14.10	KAPLM	3.93	-11.09	HALKB	6.02	488.04
BLCYT	2.16	10.20	PEKGY	3.64	-9.68	AKBNK	7.55	285.84
IHEVA	1.15	8.49	MEGAP	1.82	-9.45	TTKOM	5.39	283.19

KAPANIŞTAN SABAH A PIYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3014	2980	-1.14%
Nasdaq (Vadeli)	7982	7862	-1.50%
DOW30 (Vadeli)	27182	26852	-1.21%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	12206	12189	-0.14%
Euro Stoxx 50	3469	3446	-0.66%
FTSE	7588	7587	-0.02%
CAC 40	5533	5519	-0.25%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	27778	27555	-0.80%
Shanghai Composite	2933	2907	-0.86%
Sensex	37481	37058	-1.13%
Singapore MSCI	3981	3942	-0.98%
Nikkei	21522	21509	-0.06%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1133	1.1051	-0.74%
Dolar/TL	5.5491	5.5705	0.39%
DX	98.115	98.835	0.73%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1428.0	1407.7	-1.42%
Brent	65.1	64.5	-0.94%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.82	1.89	3.85%
Amerikan 10 Yıllık	2.04	2.04	0.15%
Almanya 10 Yıllık	-0.43	-0.44	1.39%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	361.0	362.0	0.28%
Brezilya	127.0	127.0	0.00%
Güney Afrika	175.0	175.0	0.00%

29 Temmuz 2019 Pazartesi		30 Temmuz 2019 Salı		01 Ağustos 2019 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi Tem.	Almanya	Gfk Tüketici Güven Anketi Ağu.	Çin	İmalat PMI Tem.
31 Temmuz 2019 Çarşamba		Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Tem.	Türkiye	İmalat PMI Tem.
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	Euro B.	Ekonomik Güven Endeksi Tem.	Almanya	İmalat PMI Tem.-Nihai
Çin	İmalat PMI (Resmi) Tem.	Almanya	TÜFE - Aylık Tem.-Öncü	Euro B.	İmalat PMI Tem.-Nihai
Çin	İmalat Dışı PMI (Resmi) Tem.	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Aylık Haz.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Almanya	Perakende Satışlar - Aylık Haz.	ABD	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi Haz.	ABD	S&P/CoreLogic Konut Fiyatları-Aylık May.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Aylık Haz.	ABD	İmalat PMI Tem.-Nihai
Almanya	İşsizlik Oranı Tem.	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni Tem.	ABD	ISM İmalat PMI Tem.
Euro B.	GSYH Büyüme - Çeyrek 2Ç19-İlk Tah.	02 Ağustos 2019 Cuma		ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Haz.
Euro B.	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç19	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		
Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.-Geçici	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Haz.		
Euro B.	Tahmini TÜFE-Yıllık Tem.	Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.		
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Tem.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Tem.		
ABD	Fed FOMC Faiz Kararı - Üst Sınır	ABD	İşsizlik Oranı Tem.		
		ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Tem.		
		ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Tem.		
		ABD	Dış Ticaret Dengesi Haz.		
		ABD	Fabrika Siparişleri Haz.		
		ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz		
		ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç)		
		ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem		

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
Coca Cola İçecek	CCOLA	33.26	44.40	33%	8,460	1,532	30-Kas-18	11%	19%
Petkim	PETKM	3.92	4.85	24%	8,279	1,499	24-Tem-19	-2%	-3%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.43	11.20	51%	26,005	4,709	26-Nis-19	-7%	0%
Tupras	TUPRS	140.00	173.20	24%	35,059	6,348	18-Oca-19	17%	21%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	5.09	6.30	24%	12,725	2,304	24-Tem-19	7%	5%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	56.90	73.70	30%	8,677	1,571	07-May-19	19%	32%
Soda Sanayii	SODA	6.11	8.75	43%	6,110	1,106	26-Haz-19	-12%	-5%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	47.52	66.50	40%	4,861	880	05-Mar-19	66%	63%
Mavi Giyim	MAVI	41.50	48.00	16%	2,061	373	07-May-19	6%	19%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi * -0.3%

Son değişimden bu yana BIST100 getirisi -0.5%

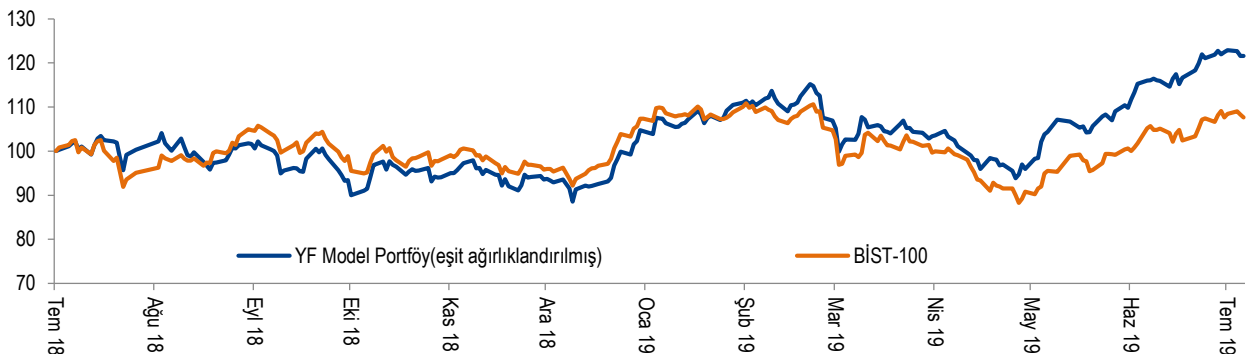
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi * 0.2%

Yılbaşından bu yana model portföy getirisi 30.2%

Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi 11.8%

Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi 16.4%

* Portföydeki son değişim 24 Temmuz 2019'da yapılmıştır.



1 Ağustos 2019**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
----------------	------------------	--------------------------	---------------------

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		