

Günlük Bülten

2 Ağustos 2019

Piyasalarda Dün ...

- Düne gelen Fed kararı ve Başkan Powell'in açıklamaları sonrası sert düşüşle başlayan BİST100 endeksi kayıplarının bir kısmını telafi etse de günü %0.18 düşüşle 101,900 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksindeki düşüş endekste geri çekilmede etkili olurken, negatif etki eden ilk 10 şirketin 6'sı banka odu. Bankacılık endeksi de günü %1.42 düşüşle tamamarken, sınai endeksi ise günü %0.51 yükselişle bitirmiş oldu. Genel resimde küresel risk iştahı düşük olmakla birlikte Türkiye piyasalarında da resim farklı değil.
- Dolar/TL'de kritik eşik olarak gördüğümüz 200 günlük ortalama etrafındaki seyir korunurken, piyasalardaki Dolar pozitif hareket içeride kuru da yukarı çekiyor. 5.6250'nin üzerine geçilmeden yeni bir yükseliş hareketi şimdilik cılız kalabilir. Geri çekilmede ise ana desteklere gelmiş olmamız nedeniyle aşağı yönlü marjının düşük olduğu görüşündeyiz.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD Başkanı Trump, Çin ile görüşmelerin sekteye uğradığını ve 1 Eylül'den geçerli olmak üzere 300 milyar Dolar tutarındaki Çin ürününe %10 ek vergi getirileceği açıklandı. Bu durum, küresel piyasalardaki bütün resmi değiştirebilecek boyutta bir güncelleme olacak.
- Piyasalar Fed'i bir süre daha fiyatlamak isteyebilirler. Ana senaryo Fed'in ek bir faiz indirimi için beklemede kalacağı yönünde. Özellikle dünyanın geri kalanındaki gelişmeler Fed'in penceresinde olacak ve tabii ki enflasyon. Bu da orta vadede ticaret savaşı endişeleri ve görüşmelerin Fed'e de ışık tutacağı yönünde bir yorumu haklı kılıyor.
- ABD'de ise bugün açıklanacak istihdam rakamları öncesinde dün imalat sektörü ISM raporu da sektör için olumsuz sinyaller veriyor. Üretim, fiyatlar ve yeni siparişlerdeki düşüş dikkat çekici. Bugünkü ABD istihdam verisinde ise özellikle ücretler ve uzun dönem işsizlerin sayısını da dikkate takip edeceğiz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalar Trump'ın vergi adımıyla sarsılırken, görüşmeler yeniden ertelendi ve ABD'nin Çin'den gelecek bazı ürünlere %10 vergi uygulaması başlayacak.
- EURUSD paritesi 1.11 altındaki hareketini genişletmeye çalışırken, 1.0950 desteğine doğru baskının devamı şaşırtıcı olmaz. Bugünkü veri EURUSD için de belirleyicilerden biri olacaktır.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B. Perakende Satışlar (Haziran)	0.30%	-0.30%
15:30	ABD Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)	164K	224K
15:30	ABD Saatlik Ücretler (Temmuz)	0.20%	0.20%
17:00	ABD Michigan Tüketici Güveni	98.50	98.40
17:00	ABD Fabrika Siparişleri (Haziran)	0.60%	-0.70%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	101,900	-182.23	-0.18	102,183.40	101,093.04	6,157.6
BIST 30	128,050	-315.49	-0.25	128,330.09	126,904.88	5,393.9
SANAYİ	116,767	594.08	0.51	116,801.07	115,390.34	1,841.6
BANKA	145,211	-2,093.20	-1.42	147,208.51	144,034.62	2,350.2
X30YVADE	130.075	-0.37	-0.29	130.20	128.80	2,723.3

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
SNKRN	2.39	14.90	CMEN	12.49	-14.10	GARAN	9.70	1045.70
ATLAS	0.92	12.20	TTRAK	34.70	-6.87	THYAO	12.43	954.98
EMKEL	1.02	10.87	BLCYT	2.04	-5.56	ASELS	19.58	440.72
KATMR	2.81	8.91	KNFRT	31.64	-5.10	HALKB	5.87	414.36
YGYO	0.27	8.00	GEDIK	4.12	-3.96	AKBNK	7.46	316.06

KAPANIŞTAN SABAHA PIYASALAR			
Amerika		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)		3007	2948 -1.98%
Nasdaq (Vadeli)		7994	7790 -2.56%
DOW30 (Vadeli)		27082	26531 -2.03%
Avrupa		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
DAX		12224	12253 0.24%
Euro Stoxx 50		3478	3415 -1.81%
FTSE		7572	7585 0.17%
CAC 40		5550	5557 0.14%
Asya		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
Hang Seng		27566	26962 -2.19%
Shanghai Composite		2909	2857 -1.79%
Sensex		37018	36790 -0.62%
Singapore MSCI		3942	3911 -0.79%
Nikkei		21541	21024 -2.40%
Döviz		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
Euro/Dolar		1.1060	1.1083 0.21%
Dolar/TL		5.5806	5.6089 0.51%
DXY		98.611	98.401 -0.21%
Emtia		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
Altın/Ons		1413.9	1431.7 1.26%
Brent		63.8	62.0 -2.85%
Faizler		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık		1.82	1.74 -4.18%
Amerikan 10 Yıllık		1.95	1.89 -3.13%
Almanya 10 Yıllık		-0.46	-0.46 -1.09%
CDS (5 Yıllık)		BİST Kapanış	Son Değişim(%)
Türkiye		368.0	368.0 0.00%
Brezilya		127.0	130.0 2.36%
Güney Afrika		177.0	180.0 1.69%



2 Ağustos 2019

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	34.00	44.40	31%	8,649	1,550	30-Kas-18	14%	22%
Petkim	PETKM	3.89	4.85	25%	8,216	1,472	24-Tem-19	-3%	-4%
Eregli Demir Çelik	EREGL	7.36	11.20	52%	25,760	4,615	26-Nis-19	-8%	-1%
Tupras	TUPRS	143.40	173.20	21%	35,910	6,434	18-Oca-19	20%	24%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.94	6.30	28%	12,350	2,213	24-Tem-19	4%	2%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	56.50	73.70	30%	8,616	1,544	07-May-19	18%	31%
Soda Sanayii	SODA	6.24	8.75	40%	6,240	1,118	26-Haz-19	-10%	-3%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	48.56	66.50	37%	4,968	890	05-Mar-19	70%	67%
Mavi Giyim	MAVI	40.54	48.00	18%	2,013	361	07-May-19	4%	16%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi * -0.1%

Son değişimden bu yana BIST100 getirisi -0.6%

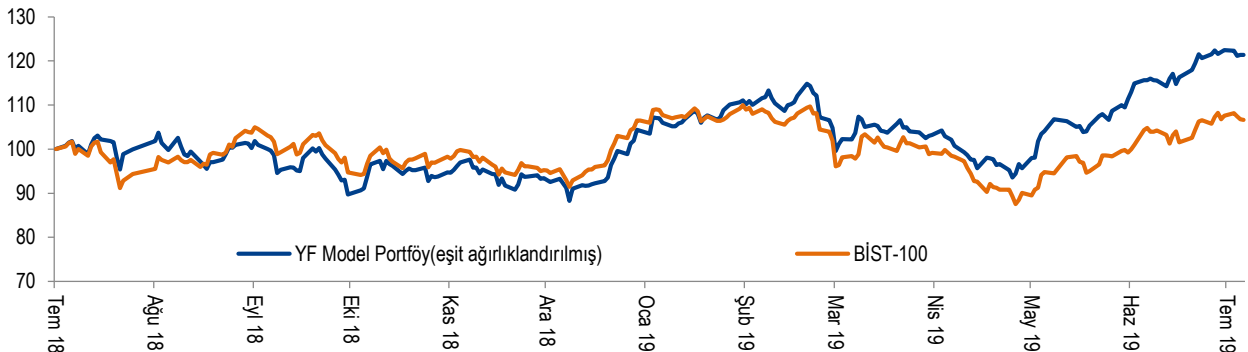
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi * 0.5%

Yılbaşından bu yana model portföy getirisi 30.4%

Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi 11.6%

Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi 16.8%

* 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 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		