YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

3 Şubat 2020

Piyasalarda Cuma Günü…

- Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe pozitif açılışla başlayan endeks, seans başlarında gelen satışlarla geri çekilidi. Seans boyunca baskı altında kalan BIST100 her ne kadar toparlanmaya çalışsa da başarılı olamadı ve haftayı %0,59 değer kaybıyla 119,140 puanla kapattı. 22 günlük harektli ortalama üzerinde kapanış gerçekleşmesiyle yukarı yönlü tepki hareketleri görebileceğimiz endekste, 129,600'ün üzerinde 120,300'e doğru alımlar güç kazanabilir. Aksi taktirde 118,900 desteği altında kalınmasıyla 116,000'e doğru geri çekilme görülebilir.
- Dolar/TL ise Cuma güne yatay başladı. Seans boyunca yatay bir şekilde işlem gören kur, günü %0,06 artıda 5,9790 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise 5,9870'i direnç olarak takip edeceğimiz Dolar/TL'de bu seviyenin üzerinde tutunulması halinde 6,02-6,03 bandında doğru yükseliş denemeleri görülebilir. Olası geri çekilmelerde ise 5,9730 ilk destek olmak kaydıyla 5,95'e gerileme ivme kazanabilir.

Bugünün Gündeminde …

- ABD Senatosunun, ABD Başkanı Donald Trump'a yönelik iki azil maddesini çarşamba günü oylayacağı bildirildi. Salı günü Demokrat Partinin Iowa ön seçimleri yapılacak, Trump eyalette miting düzenleyecek. Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi, 24 Eylül 2019'da "ABD'nin ulusal güvenliğine zarar verdiği" ve "Başkanlık yeminine ihanet ettiği" gerekçesiyle Trump'a yönelik azil soruşturması başlatıldığını açıklamıştı.
- Yurtiçi veri gündemine baktığımızda seans başlarında Ocak ayı endlasyon verisi açıklanacak. Önceki dönem %0,74 olarak açıklanan veride piyasa beklentisi %1,10.
- Yurtdışı veri gündeminde ise öğlen saatlerinde Euro Bölgesi ve Almanya İmalat PMI verileri yayınlanacak. Heriki veride de değişiklik bkelenmiyor. Seans sonlarına doğru ise ABD İmalat PMI'ı takip edeceğiz.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar …

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasaları Brexit sürecinin tamamlanması ile açılışta pozitif olması bekleniyor. Asya piyasaları ise Shangai borsasında görülen %8'lik kayıplarla beraber karışık bir seyir ilziyor. Amerika vadelileri ise Cuma seans kapanışı sonrası yatay bir seyir izliyor.
- EUR/USD ise, 1,1060 direnci üzerinde tutunmasıyla 50 günlük hareketli ortalama 1,1092'ye doğru yükseliş kaydetti. Bu seviye üzerinde kalınamaması halinde yeniden aşağı yönlü baskı oluşabilir. Özellikle bu hafta oylanacak olan Trump'In azil soruşturması, parite üzerinde dalgalanma yaratabilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Enflasyon (Ocak)	1.10%	0.74%
10:00	Türkiye İmalat PMI (Ocak)		49.50
11:55	Almanya İmalat PMI (Ocak)	45.20	45.20
12:00	Euro B. İmalat PMI (Ocak)	47.80	47.80
17:45	ABD İmalat PMI (Ocak)	51.70	51.70
18:00	ABD İmalat ISM (Ocak)	48.50	47.20

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNİÇİ YÜKSEK	GÜNİÇİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	119,140	-709.58	-0.59	120,317.93	119,140.08	14,558.8
BIST 30	142,942	-1,565.36	-1.08	144,900.97	142,942.13	10,750.1
SANAYI	145,355	-34.70	-0.02	146,006.67	144,673.07	6,941.3
BANKA	173,478	-2,506.69	-1.42	176,646.35	173,478.13	1,822.9
X30YVADE	144.000	-1.90	-1.30	146.58	144.00	4,015.5

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	**Son**	**Değişim**	**Hisse**	**Son**	**Değişim**	**Hisse**	**Son**	**Hacim**
RYSAS	7.08	20.00	PINSU	3.1	-10.03	SISE	5.56	3010.46
NATEN	18.72	20.00	EGCYH	0.45	-10.00	THYAO	13.68	1412.08
RYGYO	6.49	19.96	BURVA	13.1	-9.69	SODA	6.65	1288.80
HUBVC	30.8	19.94	EKIZ	1.31	-9.66	TRKCM	4.03	710.78
TRKCM	4.03	19.94	SALIX	7.49	-8.66	ASELS	23.46	530.68

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
S&P 500 (Vadeli)	3259	3247	-0.35%
Nasdaq (Vadeli)	9101	9081	-0.22%
DOW30 (Vadeli)	28529	28368	-0.56%
Avrupa	**BİST Kapanış**	**BİST Kapanış**	**Değişim(%)**
DAX	13054	12982	-0.55%
Euro Stoxx 50	3653	3643	-0.27%
FTSE	7309	7286	-0.31%
CAC 40	5830	5806	-0.41%
Asya	**BİST Kapanış**	**BİST Kapanış**	**Değişim(%)**
Hang Seng	26313	26433	0.46%
Shangai Composite	2977	2745	-7.79%
Sensex	40723	39747	-2.40%
Singapore MSCI	3843	3816	-0.69%
Nikkei	23205	23009	-0.85%
Döviz	**BİST Kapanış**	**BİST Kapanış**	**Değişim(%)**
Euro/Dolar	1.1059	1.1086	0.24%
Dolar/TL	5.9836	5.9842	0.01%
DXY	97.65	97.478	-0.18%
Emtia	**BİST Kapanış**	**BİST Kapanış**	
Altın/Ons	1582.2	1580.2	-0.13%
Brent	57.0	56.4	-1.00%
Faizler	**BİST Kapanış**	**BİST Kapanış**	
Amerikan 2 Yıllık	1.37	1.33	-2.49%
Amerikan 10 Yıllık	1.53	1.53	-0.46%
Almanya 10 Yıllık	-0.43	-0.44	2.33%
CDS (5 Yıllık)	**BİST Kapanış**		
Türkiye	241.0	240.0	-0.41%
Brezilya	101.0	102.0	0.99%
Güney Afrika	186.0	186.0	0.00%

YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

3 Şubat 2020

03 Şubat 2020 Pazartesi	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Türkiye	İmalat PMI Oca.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Oca.
Türkiye	TÜFE - Aylık Oca.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Oca.
Türkiye	ÜFE - Aylık Oca.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Oca.
Almanya	İmalat PMI Oca.-Nihai
Euro B.	İmalat PMI Oca.-Nihai
ABD	İmalat PMI Oca.-Nihai
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Ara.
ABD	ISM İmalat PMI Oca.
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Oca.
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Oca.
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Oca.

04 Şubat 2020 Salı	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Euro B.	ÜFE - Aylık Ara.
Euro B.	ÜFE - Yıllık Ara.
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Oca.
ABD	Fabrika Siparişleri Ara.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Ara.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ara.
ABD	Çek. Day. Tük. Malları Sip. Ara.-Nihai

05 Şubat 2020 Çarşamba	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Hizmet PMI Oca.-Nihai
Almanya	Bileşik PMI Oca.-Nihai
Euro B.	Hizmet PMI Oca.-Nihai
Euro B.	Bileşik PMI Oca.-Nihai
Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Ara.
Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Ara.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Oca.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Ara.
ABD	Hizmet PMI Oca.-Nihai
ABD	Bileşik PMI Oca.-Nihai
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Oca.

06 Şubat 2020 Perşembe	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ara.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ara.
Almanya	Markit İnşaat PMI Oca.
Euro B.	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Oca.
ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 4Ç19-Öncü
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları

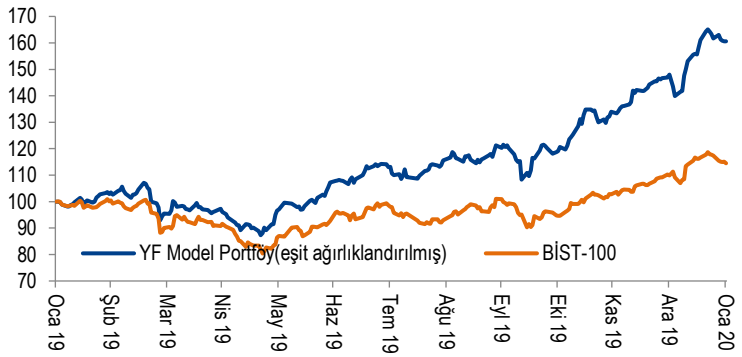
07 Şubat 2020 Cuma	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Ara.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.
ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Oca.
ABD	İşsizlik Oranı Oca.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Oca.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Oca.
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Oca.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Ara.-Nihai

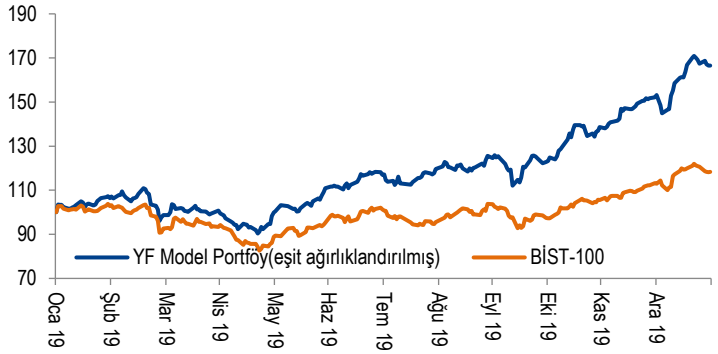
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	**Kodu**	**Son Fiyat**	**Hedef**	**Potansiyel**	**TL**	**US$**	**Tarih**	**Göreceli**	**Mutlak**
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2.97	3.30	11%	25,088	4,200	06-Ara-19	10%	20%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.33	10.70	15%	32,655	5,467	26-Kas-19	6%	19%
Doğuş Otomotiv	DOAS	12.03	11.60	-4%	2,647	443	27-Eyl-19	71%	94%
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	26.40	31.40	19%	13,200	2,210	13-Kas-19	-3%	10%
Turkcell	TCELL	14.10	17.66	25%	31,020	5,194	26-Kas-19	-5%	7%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	6.60	6.80	3%	16,500	2,763	10-Oca-20	11%	12%
Özak G.M.Y.O.	OZKGY	3.50	3.55	1%	1,274	213	17-Oca-20	26%	24%
Medical Park Sağlık Hizmetleri	MPARK	17.42	22.20	27%	3,624	607	18-Ara-19	1%	9%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	68.60	107.60	57%	7,018	1,175	05-Mar-19	105%	136%
Migros	MGROS	25.20	30.60	21%	4,563	764	08-Ağu-19	19%	43%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	3.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-1.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**4.8%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	9.3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	4.1%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**5.0%**

* Portföydeki son değişim 17 Ocak 2020'de yapılmıştır.




190
170
150
130
110
90
70
YF Model Portföy(eşit ağırlıklandırılmış)
BİST-100
Oca 19
Şub 19
Mar 19
Nis 19
May 19
Haz 19
Tem 19
Ağu 19
Eyl 19
Eki 19
Kas 19
Ara 19

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 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 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		