

## Günlük Bülten

4 Temmuz 2019

## Piyasalarda Dün ...

- Endeks dün güne pozitif açılışla başlamasına rağmen, seans başında gelen kar satışlarıyla geriledi. İkinci seans başlarında toparlanma çabası içinde olsa başarılı olamayan BIST100 günü %0,84 değer kaybıyla 99,363 puanla kapattı. Güne yatay başlamasını beklediğimiz endekste 99,750 seviyesi üzerinde yükseliş ivme kazanması muhtemel. Bu durumda 101,300 takip edeceğimiz sonraki hedef olacaktır. Olası geri çekilmeye ise 99,700 ilk destek olarak izlenebilir.
- Dolar/TL'de ise dün güne pozitif başladı. Ancak seans başında güç kaybeden kur yeniden düşüşe geçti ve günü %0,42 düşüşle 5,6280 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise an itibarıyla 5,6160'dan işlem gören Dolar/TL, 5,607 desteğini kırması halinde 200 günlük hareketli ortalama 5,5580 seviyesine kadar geri çekilmesi kuvvetle muhtemel. Aksi takdirde yukarı yönlü tepki denemelerinde 5,67 takip edeceğimiz ilk direnç olacaktır.

## Bugünün Gündeminde ...

- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, İtalya'nın kamu borcunu azaltma taahhüdünün ardından ülkeye yönelik disiplin süreci başlatmamaya karar verdi. İtalya'nın yılın ikinci yarısındaki bütçe uygulamalarını yakından takip edeceklerinin altını çizen komisyon, İtalya'nın 2020 taslak bütçe planını 15 Ekim'e kadar AB Komisyonuna sunması gerektiğini, bu bütçeyi de çok dikkatli şekilde değerlendireceklerini kaydetti. AB kurallarına göre, üye ülkelerin bütçe açıklarının Gayri Safi Yurtiçi Hasıla'larının (GSYH) yüzde 3'ünü, kamu borçlarının da GSYH'larının yüzde 60'ını geçmemesi şartı bulunuyor.
- Bugün yurtdışında açıklanmasını beklediğimiz herhangi bir veri bulunmazken, gününce gerçekleşmesi muhtemel siyasi ve ekonomik haberleri yakından takip ediyor olacağız.
- Yurtdışı veri gündemine baktığımızda ise, öğlen saatlerinde Euro Bölgesi tarafında Mayıs ayı perakende satışlar verisi yayınlanacak. Önceki veri -0,40% olarak gerçekleşirken son veride piyasa beklentisi 0,40%. Amerika tarafında önemli bir veri bulunmamaktadır.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Asya piyasalar Fed'in faiz indirimini beklentisiyle Shanghai hariç pozitif seyreliyor. Avrupa piyasalarında açılışta pozitif olması bekleniyor. Amerika vadeli seans kapanışının hafif üzerinde seyreliyor.
- Euro/Dolar'da, ise dün bahsettiğimiz 100 günlük hareketli ortalamanın üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Yukarı yönlü hareketlerin devamı halinde 22 günlük hareketli ortalama 1,1297 direnç konumunda olurken, bu seviyenin geçilmesi halinde ise 1,1337'e doğru yükseliş gözlemlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 1,1267 ilk destek olarak takip edilebilir.

| ENDEKS   | KAPANIŞ | GÜN FARK  | GÜN FARK(%) | GÜNCİ YÜKSEK | GÜNCİ DÜŞÜK | HACİM (Mln TL) |
|----------|---------|-----------|-------------|--------------|-------------|----------------|
| BIST 100 | 99,363  | -837.65   | -0.84       | 100,500.83   | 99,142.66   | 6,541.0        |
| BIST 30  | 124,757 | -947.17   | -0.75       | 126,131.99   | 124,454.03  | 5,069.1        |
| SANAYİ   | 112,248 | -852.70   | -0.75       | 113,427.53   | 112,143.43  | 2,350.2        |
| BANKA    | 143,013 | -1,488.11 | -1.03       | 145,346.92   | 142,382.78  | 2,239.9        |
| X30YVADE | 129.050 | -0.85     | -0.65       | 130.28       | 128.63      | 2,394.4        |

| En Çok Yükselenler |      |         | En Çok Düşenler |       |         | Hacmi En Yüksek |       |         |
|--------------------|------|---------|-----------------|-------|---------|-----------------|-------|---------|
| Hisse              | Son  | Değişim | Hisse           | Son   | Değişim | Hisse           | Son   | Hacim   |
| BTCIM              | 2.39 | 11.16   | ICBCT           | 4.07  | -19.88  | THYAO           | 13.19 | 1175.80 |
| KATMR              | 2.21 | 7.28    | ULKER           | 19.18 | -5.98   | GARAN           | 9.79  | 902.70  |
| CRDFA              | 1.12 | 6.67    | PENG            | 1.47  | -5.77   | AKBNK           | 7.17  | 301.06  |
| NIBAS              | 9.25 | 6.32    | TUKAS           | 4.75  | -5.75   | KRDMD           | 2.27  | 300.31  |
| BOSSA              | 4.21 | 6.05    | IPEKE           | 5.34  | -5.49   | ICBCT           | 4.07  | 276.68  |

| KAPANIŞTAN SABAHA PIYASALAR |              |              |            |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------|
| Amerika                     | BİST Kapanış | Son          | Değişim(%) |
| S&P 500 (Vadeli)            | 2990         | 2999         | 0.31%      |
| Nasdaq (Vadeli)             | 7865         | 7886         | 0.28%      |
| DOW30 (Vadeli)              | 26864        | 26958        | 0.35%      |
| Avrupa                      | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| DAX                         | 12604        | 12616        | 0.09%      |
| Euro Stoxx 50               | 3526         | 3534         | 0.23%      |
| FTSE                        | 7609         | 7609         | 0.01%      |
| CAC 40                      | 5614         | 5619         | 0.09%      |
| Asya                        | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Hang Seng                   | 28855        | 28855        | 0.00%      |
| Shanghai Composite          | 3015         | 3008         | -0.23%     |
| Sensex                      | 39839        | 39929        | 0.22%      |
| Singapore MSCI              | 4041         | 4040         | -0.04%     |
| Nikkei                      | 21638        | 21694        | 0.26%      |
| Döviz                       | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Euro/Dolar                  | 1.1282       | 1.1284       | 0.01%      |
| Dolar/TL                    | 5.6365       | 5.6169       | -0.35%     |
| DX                          | 96.754       | 96.749       | -0.01%     |
| Emtia                       | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Altın/Ons                   | 1419.8       | 1416.1       | -0.26%     |
| Brent                       | 63.3         | 63.6         | 0.34%      |
| Faizler                     | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Amerikan 2 Yıllık           | 1.76         | 1.76         | 0.11%      |
| Amerikan 10 Yıllık          | 1.95         | 1.95         | 0.26%      |
| Almanya 10 Yıllık           | -0.39        | -0.39        | -0.52%     |
| CDS (5 Yıllık)              | BİST Kapanış | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Türkiye                     | 376.0        | 374.0        | -0.53%     |
| Brezilya                    | 147.0        | 146.0        | -0.68%     |
| Güney Afrika                | 162.0        | 161.0        | -0.62%     |

| Saat  | Veri                                    | Beklenti | Önceki |
|-------|-----------------------------------------|----------|--------|
| 12:00 | Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Mayıs) | 0.40%    | -0.40% |

| 01 Temmuz 2019 Pazartesi |                                 | 03 Temmuz 2019 Çarşamba |                                            | 04 Temmuz 2019 Perşembe |                                            |
|--------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                | ÜLKE                    | AÇIKLANACAK VERİ                           | ÜLKE                    | AÇIKLANACAK VERİ                           |
| Türkiye                  | İmalat PMI Haz.                 | Türkiye                 | TÜFE - Aylık Haz.                          | Euro Bölgesi            | Perakende Satışlar - Aylık May.            |
| Almanya                  | İmalat PMI Haz.-Son             | Türkiye                 | TÜFE - Yıllık Haz.                         | Euro Bölgesi            | Perakende Satışlar - Yıllık May.           |
| Almanya                  | İşsizlik Oranı Haz.             | Türkiye                 | Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.                | Türkiye                 | Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)  |
| Euro Bölgesi             | İmalat PMI Haz.-Son             | Türkiye                 | ÜFE - Aylık Haz.                           | Türkiye                 | Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net) |
| Euro Bölgesi             | M3 Para Arzı - Yıllık May.      | Türkiye                 | ÜFE - Yıllık Haz.                          | Türkiye                 | Reel Efektif Döviz Kuru Haz.               |
| Euro Bölgesi             | İşsizlik Oranı May.             | Almanya                 | Bileşik PMI Haz.-Son                       | 05 Temmuz 2019 Cuma     |                                            |
| ABD                      | İmalat PMI Haz.-Son             | Euro Bölgesi            | Bileşik PMI Haz.-Son                       | ÜLKE                    | AÇIKLANACAK VERİ                           |
| ABD                      | ISM İmalat PMI Haz.             | ABD                     | ADP Özel Sektör İstihdamı Haz.             | Almanya                 | Fabrika Siparişleri - Yıllık May.          |
| 02 Temmuz 2019 Salı      |                                 | ABD                     | Dış Ticaret Dengesi May.                   | ABD                     | Tarım Dışı İstihdam Değişimi Haz.          |
| ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                | ABD                     | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları        | ABD                     | İşsizlik Oranı Haz.                        |
| Almanya                  | Perakende Satışlar - Aylık May. | ABD                     | Bileşik PMI Haz.-Son                       | ABD                     | Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Haz.      |
| Euro Bölgesi             | ÜFE - Aylık May.                | ABD                     | Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri May. | ABD                     | Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Haz.     |
| Euro Bölgesi             | ÜFE - Yıllık May.               | ABD                     | Fabrika Siparişleri May.                   | Türkiye                 | Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Haz.          |
|                          |                                 | ABD                     | ISM İmalat Dışı PMI Haz.                   |                         |                                            |

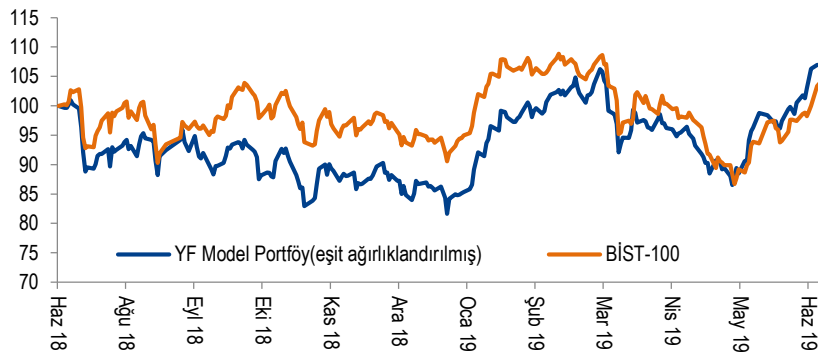
## Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

| Hisse                     |       | Fiyat (TL) |        |            | Piyasa Değeri (milyon) |       | Eklenme    | Eklenmekten sonra getirisi |        |
|---------------------------|-------|------------|--------|------------|------------------------|-------|------------|----------------------------|--------|
| Şirket                    | Kodu  | Son Fiyat  | Hedef  | Potansiyel | TL                     | US\$  | Tarih      | Göreceli                   | Mutlak |
| Coca Cola İçecek          | CCOLA | 30.86      | 44.40  | 44%        | 7,850                  | 1,394 | 30 Kasım   | 6%                         | 10%    |
| Bim Birleşik Mağazalar    | BIMAS | 85.70      | 102.00 | 19%        | 26,019                 | 4,622 | 29 Mart    | 7%                         | 13%    |
| Ereğli Demir Çelik        | EREGL | 7.78       | 11.20  | 44%        | 27,230                 | 4,837 | 26 Nisan   | 0%                         | 5%     |
| Tüpraş                    | TUPRS | 115.40     | 173.20 | 50%        | 28,898                 | 5,134 | 18 Ocak    | -1%                        | 0%     |
| Garanti Bankası           | GARAN | 9.79       | 10.00  | 2%         | 41,118                 | 7,304 | 29 Mart    | 13%                        | 20%    |
| Koza Altın İşletmeleri    | KOZAL | 51.90      | 73.70  | 42%        | 7,915                  | 1,406 | 7 Mayıs    | 11%                        | 21%    |
| Soda Sanayii              | SODA  | 6.45       | 8.75   | 36%        | 6,450                  | 1,146 | 26 Haziran | -5%                        | 0%     |
| Pegasus Hava Taşımacılığı | PGSUS | 46.40      | 66.50  | 43%        | 4,747                  | 843   | 5 Mart     | 67%                        | 60%    |
| Mavi Giyim                | MAVI  | 41.06      | 48.00  | 17%        | 2,039                  | 362   | 7 Mayıs    | 8%                         | 18%    |

### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

|                                                                         |              |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Son değişimden bu yana portföy getirisi *                               | 5.1%         |
| Son değişimden bu yana BIST100 getirisi                                 | 4.1%         |
| <b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b> | <b>1.0%</b>  |
| Yılbaşından bu yana model portföy getirisi                              | 24.3%        |
| Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi                                    | 8.9%         |
| <b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>      | <b>14.2%</b> |

\* Portföydeki son değişim 26 Haziran 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 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 |        |                     |