

Günlük Bülten

6 Şubat 2020

Piyasalarda Dün...

- Endeks dün güne pozitif açılışla başladı. Seans başlarında gelen güçlü alımlarla ivme yakalayan BIST100, 123,629 seviyesine kadar yükseldi. Sonrasında hafif kar satışlarıyla geri çekilen endeks, günü %0,15 değer kazancıyla 122,320 puanla kapattı. 122,000 seviyesi üzerinde kapanışla yukarı yönlü hareketlerin devamını beklediğimiz BIST100'de 123,800-124,000 bandı hedeflenebilir. Olası kar satışları devamı halinde ise 121,900 ilk destek olarak takip edilebilir.
- Dolar/TL ise dün güne pozitif başladı. Seans boyu dalgalı bir seyir izleyen kur, günü %0,06 değer kazancıyla 5,9840 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise sıkışma devam ediyor. 5,9880-5,9740 aralığını yakından takip edeceğimiz Dolar/TL'de, 5,9880 seviyesi üzerinde 6,02 hedefimizi koruyoruz. Olası geri çekilmelerde ise 5,9740 desteği altında 22 günlük hareketli ortalama 5,9270'e doğru geri çekilme hız kazanabilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Çin, ABD'den bazı malların ithalatına uyguladığı tarifeleri 14 Şubat'tan itibaren yarı yarıya azaltacağını duyurdu. Yaklaşık 75 milyar dolarlık ithalatı kapsayacak bu karar açıklanan tarihin sabahı yürürlüğe girecek. Buna göre açıklanan mallar üzerinde %10 olarak uygulanan gümrük tarifi %5'e, %5 olarak uygulanan tarife de %2,5'e indirilecek. Çin'de görülen korona virüsünün etkisi ekonomiye bir süre daha zarar verme olasılığı olacağından, ABD'nin eli tarifeler konusunda biraz daha kuvvetli olabilir.
- Yurtdışı veri gündeminde ise seans başında Almanya Fabrika Siparişleri açıklanacak. Önceki dönem -1,3% olarak açıklanan veride piyasa beklentisi 0,6%. Hemen arkasından ECB Başkanı Lagarde'ın konuşmasını takip edeceğiz. Seans sonlarına doğru ise ABD tarafında işsizlik haklarından yararlanma ve Tarım Dışı Üretkenlik verileri açıklanacak. Özellikle Tarım Dışı Üretkenlik'te -0,2% olan verinin 1,6% olarak gerçekleşmesi bekleniyor.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasalarında virus endişesindeki azalma ve yatırımcıların kar beklentilerindeki artışın da etkisiyle açılışta pozitif olması bekleniyor. Asya piyasaları da ABD ile yapılan gümrük anlaşması karşısında artış gösterdi. Amerika vadelilerinde ise dünkü seans kapanışı ardından pozitif hava hakim.
- EUR/USD ise, dün bahsettiğimiz 1,10 seviyelerine geri çekilme görüldü. An itibarıyla bu seviyeden işlem gören paritede yukarı yönlü düzeltme hareketi görülebilir. Bu durumda 1,1026 takip edeceğimiz ilk direnç seviyesi olurken, seans başlarında ECB başkanı Lagarde'ın açıklamaları parite üzerinde oynaklığa sebebiyet verebilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Fabrika Siparişleri	0.6%	-1.3%
11:00	ECB Başkanı Lagarde konuşacak		
16:30	ABD İşsizlik Haklarından Yaralanma	215bin	216bin
16:30	ABD Tarım Dışı Üretkenlik	1.6%	-0.2%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	122,321	184.60	0.15	123,629.32	121,906.36	16,186.5
BIST 30	146,828	39.57	0.03	148,689.64	146,527.36	11,032.5
SANAYİ	148,119	230.80	0.16	149,555.65	147,589.84	7,126.1
BANKA	180,241	168.71	0.09	182,919.65	179,648.49	2,814.1
X30YVADE	147.725	-0.17	-0.12	149.68	147.45	5,520.4

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
SASA	9.46	15.23	DOKTA	75.3	-14.96	THYAO	14.61	0.00
GYHOL	26.70	14.99	QNBFB	51.45	-10.13	SASA	9.46	0.00
KRGYO	3.49	14.80	RYGYO	8.4	-9.97	TEKTU	1.69	0.00
DITAS	14.2	14.15	RYSAS	9.00	-7.60	ODAS	2.22	0.00
DGKLB	2	11.16	ORMA	5.60	-6.98	ISFIN	4.51	0.00

KAPANIŞTAN SABAH PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3327	3354	0.81%
Nasdaq (Vadeli)	9402	9451	0.52%
DOW30 (Vadeli)	29016	29433	1.44%
Avrupa	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
DAX	13459	13478	0.14%
Euro Stoxx 50	3767	3794	0.72%
FTSE	7498	7482	-0.20%
CAC 40	5987	5985	-0.03%
Asya	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Hang Seng	26787	27543	2.82%
Shanghai Composite	2818	2861	1.51%
Sensex	41143	41179	0.09%
Singapore MSCI	3791	3807	0.41%
Nikkei	23320	23912	2.54%
Döviz	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1002	1.1001	-0.01%
Dolar/TL	5.9838	5.9828	-0.02%
DXD	98.268	98.305	0.04%
Emtia	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Altın/Ons	1556.4	1555.8	-0.03%
Brent	56.0	56.4	0.81%
Faizler	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.44	1.47	1.52%
Amerikan 10 Yıllık	1.65	1.68	1.70%
Almanya 10 Yıllık	-0.36	-0.36	-1.38%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Türkiye	238.0	239.0	0.42%
Brezilya	96.0	96.0	0.00%
Güney Afrika	173.0	174.0	0.58%

03 Şubat 2020 Pazartesi		05 Şubat 2020 Çarşamba		06 Şubat 2020 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	İmalat PMI Oca.	Almanya	Hizmet PMI Oca.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Ara.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Oca.	Almanya	Bileşik PMI Oca.-Nihai	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Ara.
Türkiye	TÜFE - Aylık Oca.	Euro B.	Hizmet PMI Oca.-Nihai	Almanya	Markit İnşaat PMI Oca.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Oca.	Euro B.	Bileşik PMI Oca.-Nihai	Euro B.	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
Türkiye	ÜFE - Aylık Oca.	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Ara.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	ÜFE - Yıllık Oca.	Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Ara.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Almanya	İmalat PMI Oca.-Nihai	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Oca.
Euro B.	İmalat PMI Oca.-Nihai	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Oca.	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 4Ç19-Öncü
ABD	İmalat PMI Oca.-Nihai	ABD	Dış Ticaret Dengesi Ara.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Ara.	ABD	Hizmet PMI Oca.-Nihai	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	ISM İmalat PMI Oca.	ABD	Bileşik PMI Oca.-Nihai		
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Oca.	ABD	ISM İmalat Dışı PMI Oca.		
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Oca.				
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Oca.				
04 Şubat 2020 Salı		07 Şubat 2020 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		
Euro B.	ÜFE - Aylık Ara.	Almanya	Cari İşlemler Dengesi Ara.		
Euro B.	ÜFE - Yıllık Ara.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Ara.		
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Oca.	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Ara.		
ABD	Fabrika Siparişleri Ara.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Oca.		
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Ara.	ABD	İşsizlik Oranı Oca.		
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Ara.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Oca.		
ABD	Çek. Day. Tük. Malları Sip. Ara.-Nihai	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Oca.		
		Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Oca.		
		ABD	Toptan Stoklar - Aylık Ara.-Nihai		

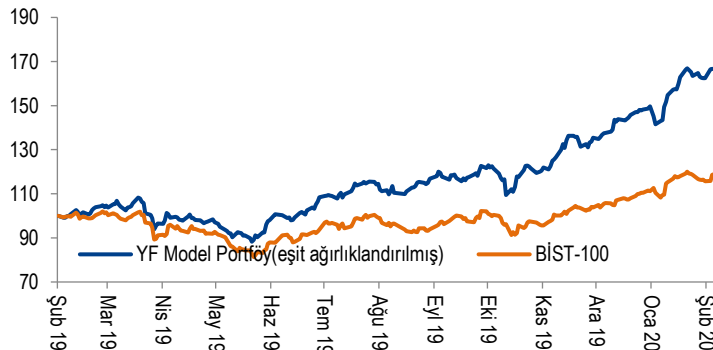
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

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	3.00	3.30	10%	25,341	4,240	06-Ara-19	8%	21%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.43	10.70	13%	33,005	5,523	26-Kas-19	4%	20%
Doğuş Otomotiv	DOAS	12.21	11.60	-5%	2,686	449	27-Eyl-19	69%	97%
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	26.84	31.40	17%	13,420	2,246	13-Kas-19	-4%	12%
Turkcell	TCELL	14.48	17.66	22%	31,856	5,331	26-Kas-19	-5%	10%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	6.77	6.80	0%	16,925	2,832	10-Oca-20	11%	15%
Özak G.M.Y.O.	OZKGY	3.33	3.55	7%	1,212	203	17-Oca-20	17%	18%
Medical Park Sağlık Hizmetleri	MPARK	18.84	22.20	18%	3,919	656	18-Ara-19	6%	18%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	74.75	107.60	44%	7,647	1,280	05-Mar-19	118%	157%
Migros	MGROS	26.18	30.60	17%	4,740	793	08-Ağu-19	20%	48%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	6.0%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	1.1%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	4.8%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	12.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	6.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	5.0%

* Portföydeki son değişim 17 Ocak 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 itibarıyla 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

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

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		