

Piyasalarda Dün...

- Haftanın ilk işlem gününde bayram öncesinde yarım gün açık kalan piyasalarda hacimsiz bir seyir izlenmekle birlikte yatay diyebileceğimiz bir harekette 244 puan düşüşle BİST100 endeksi 90,346 puandan kapandı. Düşüşte aslında bankaların etkisi daha yüksek olmakla birlikte sanayi şirketlerindeki düşüş bankalara göre daha sınırlı oldu.
- Dolar/TL'deki düşüş ise bayram süresince devam ederken, piyasadaki hacmin düşük olması ve genel Dolar negatif eğilimle birlikte 5.6650 seviyesine kadar geri çekilme izledik. Bugün piyasalarda hacmin normale dönmesi ise yeniden 5.83 fiyatlamasını beraberinde getirdi.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD'de yayımlanan Bej Kitap Raporu özellikle ABD – Çin arasındaki ticaret savaşına dikkat çekerken, şirketler ayrıca yükselen maliyetlere dikkat çekiyor. Genel görünüm ise ılımlı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) aldığı kararla faizlerde değişikliğe gitmezken, Başkan Draghi ise ekonomide devam eden risk ve belirsizliklere dikkat çekti. Konuşmadan anlaşıldığı kadarıyla ECB'nin 2019'da faiz artırma ihtimali oldukça düşük fakat fiyatlara yansımış durumda.
- ABD'deki kritik veri akışı bugün de devam edecek. Mayıs ayı istihdam rakamlarını takip edeceğimiz bugün Dolar bazlı hareketler ön planda olabilir. Fakat daha önemlisi ücretlerdeki artış hızı olacak. Fed, enflasyon konusunda hala endişeli.
- Küresel risk iştahı yüksek değil fakat ABD'de S&P500 endeksi yeniden 2,800'lerin üzerine yerleşmeyi başardı. Buna karşın ABD ve Almanya tahvil faizleri daha düşük.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Fed'in yayımladığı Bej Kitap Raporu ABD ekonomisi için hala pozitif sinyaller verse de risklere değiniyor. S&P500'ün 2,800'lerin üzerine yerleşme isteğini pozitif görmek gerekiyor. DAX'taki yükseliş niyeti ise kısa vadeli bir iyimser hava yaratabilecek düzeyde. Asya'da ise SHCOMP'ta düşüş sürerken, 2,840'ların altına dikkat edilmeli. Nikkei ise USD/JPY kaynaklı bir miktar toparlanma içerisinde.
- EUR/USD paritesi Dolar'daki son dönem değer kaybını iyi değerlendirmiş durumda ve 1.13'lere kadar devam eden yükselişi hem ABD'deki zayıf veri akışına hem de bir miktar Bej Kitap Raporu'na bağlamak mümkün. Bugün ABD'de açıklanacak istihdam rakamları belirleyici olacak.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Mayıs Ayı İşsizlik Oranı	3.60%	3.60%
15:30	ABD Mayıs Ayı Tarım Dışı İstihdam	180 bin	263 bin
15:30	ABD Mayıs Ayı Saatlik Ücretler (Aylık)	0.30%	0.20%
17:30	Türkiye Hazine Nakit Dengesi		-14.25 mlr

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	90,346	-244.09	-0.27	90,867.08	89,819.98	1,814.4
BIST 30	112,987	-352.46	-0.31	113,663.26	112,191.89	1,567.7
SANAYİ	107,765	-572.87	-0.53	108,519.75	107,320.64	532.1
BANKA	116,770	-1,135.30	-0.96	118,125.37	115,730.05	695.9
X30YVADE	113.325	-1.08	-0.94	114.75	113.00	880.2

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
DENGE	1.90	19.50	VESTL	9.24	-5.23	GARAN	7.91	279.11
DENİZ	17.95	11.77	NETAS	6.20	-5.05	THYAO	12.44	198.66
DAGI	1.50	10.29	MARKA	0.66	-4.35	ISCTR	4.93	166.64
TUKAS	3.97	7.30	SELEC	4.49	-4.26	KOZAA	7.14	118.97
IHGZT	1.88	6.82	YGYO	0.25	-3.85	TCELL	12.05	70.89

KAPANIŞTAN SABAHA PIYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2742	2851	3.96%
Nasdaq (Vadeli)	7093	7291	2.79%
DOW30 (Vadeli)	24736	25786	4.24%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	11690	11953	2.25%
Euro Stoxx 50	3263	3343	2.45%
FTSE	7126	7260	1.88%
CAC 40	5185	5278	1.79%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	26894	26965	0.27%
Shanghai Composite	2890	2828	-2.15%
Sensex	40214	39469	-1.85%
Singapore MSCI	3626	3689	1.74%
Nikkei	20411	20896	2.38%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1174	1.1265	0.81%
Dolar/TL	5.8672	5.8299	-0.64%
DXD	97.686	97.076	-0.62%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1314.2	1332.0	1.35%
Brent	62.5	63.2	1.05%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.88	1.88	0.11%
Amerikan 10 Yıllık	2.10	2.12	1.29%
Almanya 10 Yıllık	-0.21	-0.23	8.49%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	487.0	473.0	-2.87%
Brezilya	181.0	173.0	-4.42%
Güney Afrika	203.0	204.0	0.49%

03 Haziran 2019 Pazartesi		05 Haziran 2019 Çarşamba		06 Haziran 2019 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	İmalat PMI May.	Çin	Hizmet PMI May.	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Nis.
Türkiye	TÜFE - Aylık May.	Almanya	Hizmet PMI May.	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Çeyreksele 1Ç19
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık May.	Euro Bölgesi	Hizmet PMI May.	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 1Ç19
Almanya	İmalat PMI May.	Euro Bölgesi	ÜFE - Aylık Nis.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Euro Bölgesi	İmalat PMI May.	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar - Aylık Nis.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	İmalat PMI May.	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı May.	Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
ABD	ISM İmalat PMI May.	ABD	Hizmet PMI May.	Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi
04 Haziran 2019 Salı		ABD	ISM İmalat Dışı PMI May.	Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.	ABD	Birim İstihdam Maliyetleri 1Ç19
Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı Nis.	07 Haziran 2019 Cuma		ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE - Yıllık Mar.-Geçici	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Dış Ticaret Dengesi Nis.
Euro Bölgesi	Tahmini TÜFE-Yıllık May.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Nis.		
ABD	Fabrika Siparişleri Nis.	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Nis.		
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Nis.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi May.		
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Nis.	ABD	İşsizlik Oranı May.		
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Nis.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık May.		
		ABD	Toptan Stoklar - Aylık Nis.		

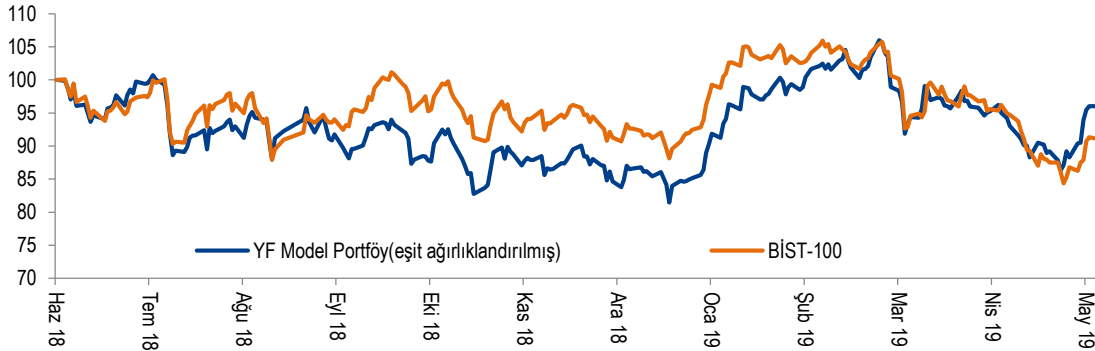
Yatırım Finansman - Model Portfolio Performance

Company	Stocks	Ticker	Price (TL)			Market Cap. (million)		Inclusion Date	Return since Inclusion	
			Last	Target	Upside	TL	US\$		Relative	Absolute
Coca Cola İçecek		COLLA	27.70	44.40	60%	7,046	1,202	30-Nov-18	5%	-1%
Bim Birleşik Magazalar		BIMAS	80.00	102.00	28%	24,288	4,144	29-Mar-19	8%	4%
Eregli Demir Çelik		EREGL	7.29	11.20	54%	25,515	4,353	26-Apr-19	3%	-2%
Tupras		TUPRS	128.50	173.20	35%	32,179	5,490	18-Jan-19	21%	11%
Garanti Bankası		GARAN	7.91	10.00	26%	33,222	5,668	29-Mar-19	1%	-3%
Koza Altın İşletmeleri		KOZAL	48.62	73.70	52%	7,415	1,265	07-May-19	15%	13%
Pegasus Hava Tasimacılığı		PGSUS	35.58	40.20	13%	3,640	621	05-Mar-19	40%	22%
Mavi Giyim		MAVI	34.54	48.00	39%	1,715	293	07-May-19	0%	-1%

Model Portfolio Performance - Equally Weighted

Model Portfolio return since the last rebalance*	3.3%
BIST100 return since last rebalance*	-2.8%
Model Portfolio Relative return since the last rebalance*	6.3%
Model Portfolio Return Year-to-date	11.8%
BIST100 Return Year-to-Date	-1.0%
Model Portfolio Relative Performance Year-to-date	13.0%

*Since the last re-balance on May 7th 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 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 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 korunmamasından, 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