YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

7 Ağustos 2020

Piyasalarda Dün…

- Endeks dün güne hafif satıcılı başlamasının ardından zayıf görünümü devam etti. 1070,0 desteği altında kalınmasıyla aşağı yönlü hareketlerin ivme kazandığı BIST100 endeksi günü %5,26 değer kaybıyla 1034,40 puanla kapattı. Önemli destek 1033,0'ün üzerinde kapamasıyla tepki alımları görmemizin mümkün olduğu endekste 1048,00 ilk direnç olarak izlenebilir. Bu seviyenin geçilmesi halinde ise 1076,00 sonraki hedef olarak takip edilebilir. Satış baskısının devamı halinde ise 1033,00 desteği altında 1013,70'e geri çekilme devam edebilir.
- Dolar/TL ise, dün 7,30 seviyelerini test etti. Ardından hafif geri çekilen kur an itibariyle de 7,28'den işlem görmekte. Merkez Bankası'nın dün yayınlamış olduğu tedbirlerle ilgili paylaşımındaki gerekli araçların kullanılması ile Dolar/TL üzerinde bir miktar gevşeme yaşanabilir. Bu durumda 7,25 desteği altında yeniden kalınması ile 7,15'e geri çekilme hız kazanabilir. Olası tepki yükselişlerinde ise 7,31'i direnç olarak izleyeceğiz.

Bugünün Gündeminde …

- Dolar/TL'de görülen yükselişin ardından TCMB açıklamada bulundu. Likitide imkanları kademeli olarak azaltılacağını duyuran banka, "Ağustos başı itibariyle iktisadi faaliyetteki normalleşme süreciyle birlikte, hedefli ilave likidite imkânları kademeli olarak azaltılacaktır" açıklamasını yaptı. Öte yandan, piyasalarda oluşan fiyat gelişmeleri yakından izlenmektedir. Merkez Bankası, fiyat istikrarı ve finansal istikrar temel amaçları çerçevesinde, elindeki bütün araçları piyasalardaki aşırı oynaklığın azaltılması doğrultusunda kullanacaktır."
- Yurtdışı veri gündemine baktığımızda, öğleden sonra ABD tarafında Ortalama Saatlik Kazançlar, Özel Sektör İstihdam ve Temmuz ayı İşsizlik oranı verileri açıklanacak. Özellikle ortalama saatlik kazançlarda toparlanma bekleniyor. Önceki dönem -1,2% olarak gerçekleşen veride piyasa beklentisi -0,5%

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar …

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda Çin'den gelen ticaret verileri beklentilerin üzerinde gelmesine karşılık Kospi endeksi hariç Asya piyasalarında satıcılı seyir izliyor. Avrupa piyasaları da açılışta hafif negatif olması beklenirken Amerika vadelileri dünkü seans kapanışı ardından yukarıda işlem görüyor.
- EUR/USD ise, güçlü görümüm devam ediyor. 1,1818 desteği üzerinde tutunmayı başaran parite dün 1,1915'e kadar yükseliş kaydetti. Bir süre yatay bir bantta dalgalanmasını beklediğimiz paritede 1,1803'ü destek olarak izleyeceğiz. Bu seviyenin altından kalınması halinde ise 1,17'e geri çekilme hız kazanabilir. Olası yükselişlerde ise 1,1915'in geçilmesi ile 1,20'ler gündeme gelebilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar	-0.5%	-1.2%
15:30	ABD Özel Sektör İstihdam	1.580bin	4.800bin
15:30	ABD İşsizlik Oranı (Temmuz)	10.5%	11.1%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNİÇİ YÜKSEK	GÜNİÇİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	1,034.40	-57.40	-5.26	1,093.68	1,033.82	23,548.8
BIST 30	1,170.82	-57.21	-4.66	1,229.66	1,170.82	15,951.5
SANAYI	1,435.72	-81.19	-5.35	1,517.26	1,432.23	9,350.8
BANKA	1,058.17	-55.41	-4.98	1,116.81	1,056.75	4,784.4
X30YVADE	1,186.00	-52.50	-4.24	1,243.25	1,183.25	4,115.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
PINSU	5.50	10.00	HLGYO	2.16	-10.00	EKGYO	1.89	2,425
FADE	2.64	10.00	TUCLK	5.04	-10.00	GARAN	6.47	1,531
EKIZ	9.36	9.99	AKCNS	10.35	-10.00	SISE	5.75	1,210
RTALB	47.18	9.98	ALCAR	71.10	-10.00	AKBNK	4.70	1,172
KLGYO	8.71	9.97	CMENT	22.14	-10.00	ASELS	15.27	1,125

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
S&P 500 (Vadeli)	3319	3334	0.45%
Nasdaq (Vadeli)	11127	11211	0.76%
DOW30 (Vadeli)	27106	27225	0.44%
Avrupa	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
DAX	12604	12592	-0.09%
Euro Stoxx 50	3237	3237	0.00%
FTSE	6027	6027	0.00%
CAC 40	4888	4885	-0.06%
Asya	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
Hang Seng	24931	24524	-1.63%
Shangai Composite	3386	3342	-1.31%
Sensex	38025	37929	-0.25%
Singapore MSCI	3059	3089	0.97%
Nikkei	22418	22307	-0.49%
Döviz	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
Euro/Dolar	1.1850	1.1844	-0.04%
Dolar/TL	7.2992	7.28884	-0.14%
DXY	92.912	93.002	0.10%
Emtia	**BİST Kapanış**	**Son**	
Altın/Ons	2054.0	2063.3	0.45%
Brent	45.5	45.2	-0.66%
Faizler	**BİST Kapanış**	**Son**	
Amerikan 2 Yıllık	0.11	0.11	0.00%
Amerikan 10 Yıllık	0.51	0.53	2.54%
Almanya 10 Yıllık	-0.54	-0.54	-0.37%
CDS (5 Yıllık)	**BİST Kapanış**	**Son**	
Türkiye	609.0	601.0	-1.31%
Brezilya	220.0	215.0	-2.27%
Güney Afrika	315.0	312.0	-0.95%

YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

7 Ağustos 2020

03 Ağustos 2020 Pazartesi	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Euro B.	İmalat PMI Tem.-Nihai
ABD	İmalat PMI Tem.-Nihai
ABD	ISM İmalat PMI Tem.
ABD	ISM Alt Endeks-Yeni Siparişler Tem.
ABD	ISM Alt Endeks-Fiyatlar Tem.
ABD	ISM Alt Endeks-İstihdam Tem.
ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık Haz.

07 Ağustos 2020 Cuma	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Haz.
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Haz.
Almanya	İhracat - Aylık Haz.
Almanya	İthalat - Aylık Haz.
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Tem.
ABD	İşsizlik Oranı Tem.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Yıllık Tem.
ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Tem.
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Haz.-Son
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Haz.

04 Ağustos 2020 Salı	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Türkiye	İmalat PMI Tem.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Tem.
Türkiye	TÜFE - Aylık Tem.
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.
Türkiye	ÜFE - Aylık Tem.
Türkiye	ÜFE - Yıllık Tem.
Euro B.	ÜFE - Aylık Haz.
Euro B.	ÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Fabrika Siparişleri Haz.
ABD	Fabrika Siparişleri (Ulaştırma Hariç) Haz.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz.
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Ulaştırma Hariç) Haz.

06 Ağustos 2020 Perşembe	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.
Almanya	Markit İnşaat PMI Tem.
ABD	Challanger İşten Çıkarmalar-Yıllık Tem.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları

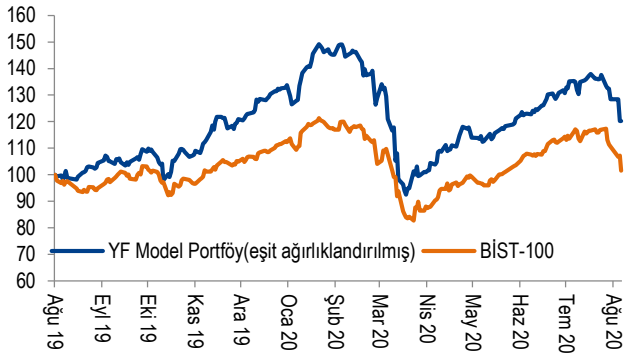
05 Ağustos 2020 Çarşamba	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Hizmet PMI Tem.-Nihai
Almanya	Bileşik PMI Tem.-Nihai
Euro B.	Hizmet PMI Tem.-Nihai
Euro B.	Bileşik PMI Tem.-Nihai
Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık Haz.
Euro B.	Perakende Satışlar - Yıllık Haz.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Tem.
ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Tem.
ABD	Dış Ticaret Dengesi Haz.
ABD	Hizmet PMI Tem.-Nihai
ABD	Bileşik PMI Tem.-Nihai
ABD	ISM İmalat Dışı PMI 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**
Ford Otosan	FROTO	75.35	114.00	51%	26,441	3,693	06-Ağu-20	2%	-4%
Alarko Holding	ALARK	4.66	7.32	57%	2,027	283	21-May-20	-8%	-7%
Migros	MGROS	39.50	61.40	55%	7,152	999	09-Haz-20	23%	17%
Arçelik	ARCLK	20.30	29.38	45%	13,717	1,916	27-Tem-20	5%	-9%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.98	10.70	34%	27,930	3,901	09-Haz-20	0%	-5%
Ülker	ULKER	21.84	31.58	45%	7,469	1,043	20-Mar-20	-6%	13%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	86.20	102.00	18%	13,146	1,836	09-Mar-20	21%	21%
Türk Telekom	TTKOM	6.87	9.90	44%	24,045	3,359	09-Mar-20	-3%	-3%
Otokar	OTKAR	153.20	215.00	40%	3,677	514	23-Haz-20	18%	5%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-6.4%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.3%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**-1.2%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-9.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-9.6%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**0.2%**

* Portföydeki son değişim 6 Ağustos 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 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

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	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Erol Gürcan	Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

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		