

Piyasalarda Dün ...

- Küresel piyasalarda zaman zaman toparlanma olsa da satış hareketi devam ediyor ve tepki alımları zayıf. Bu paralelde Türkiye piyasalarında da satış takip ederken BIST100 dün %1.53 düşüşle 98,056 seviyesinden kapattı. Sanayi şirketlerindeki satış çok daha yüksek kalırken sanayi endeksi dün %1.95 düşüşle kapattı. Bankacılık sektöründeki düşüş ise nispeten sınırlı ve %0.58 düzeyinde. Güne tepki alımları ile başlamamız mümkün. Bu nedenle pozitif bir açılış bekliyoruz.
- Dolar/TL'de 5.50'nin altını test ederken, Suriye konusunda ABD – Türkiye arasındaki kısmi uzlaşma TL'yi bir miktar daha rahatlatıyor. Dahası küresel hareket de şu an Dolar aleyhine gerçekleşmekte. Tüm bunlar şimdilik kurdaki geri çekilmeyi desteklerken, 5.4750'yi gün içi destek olarak takip ettik. Kritik 200 günlük ortalamanın altındayız. 5.5340 altında bir süre daha fiyatlamaya devam edebilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Çin Merkez Bankası'nın Yuan sabitini 7.004 çekmesi off-shore Yuan üzerindeki baskıyı azaltsa da küresel risk iştahı hala düşük. VIX'teki geri çekilmeye karşın altındaki yükseliş dikkat çekici ve Yen de Dolar karşısında 2018'den sonraki en güçlü seviyelerinde. Tüm bu göstergeler piyasanın endişesinin azalmadığına işaret ediyor.
- Veri akışı bugün dışarıda sakin fakat ECB'nin Euro Bölgesi ekonomi bülteni ve ABD'de işsizlik maaşı başvuruları yine takibimizde olacak.
- İç piyasada şimdilik ABD – Türkiye arasındaki Suriye konusunda kısmi uzlaşma haberi olumlu. Bu haber küresel düşüşe karşın piyasaları tuttu diyebiliriz fakat trendin aşağı döndüğü bir ortamdayız.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Dün ABD piyasalarındaki satış önceki dibin üzerinde kalsa da bir önceki zirvesinin de altında kalmakta. Vadeli piyasalarda şimdilik iyimser bir hava hakim ve Asya piyasasında da yeşiller hakim. Dışarıdan ılımlı bir hava esiyor fakat temkinli olduğunu belirtelim. Avrupa borsalarındaki seyir daha kritik olacaktır.
- EURUSD paritesi yükselişini korurken, şimdilik 1.1280 üzerindeki hareketlerde temkinliyiz. Buna karşın genel yön aşağı olsa da kısa vadede gelen yükselişin bir trend dönüşü olması için 1.1280'in aşılması ve üzerinde kalıcılık sağlanması gerektiğini belirtelim.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:00	ECB Ekonomik Bülten		
15:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	215 bin	215 bin
17:00	ABD Toptan Eşya Stokları	0.20%	0.20%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	98,056	-1,527.35	-1.53	100,177.56	97,722.73	7,048.3
BIST 30	122,914	-2,035.73	-1.63	125,748.44	122,425.06	6,106.7
SANAYİ	111,461	-2,215.90	-1.95	114,104.58	110,910.21	2,233.2
BANKA	143,116	-840.15	-0.58	146,099.76	142,754.93	2,360.4
X30YVADE	124.400	-1.90	-1.50	127.10	123.63	3,093.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
GLYHO	4.05	13.76	EUHOL	1.50	-12.28	THYAO	11.97	1146.76
VKFYO	2.19	11.73	OYAYO	2.34	-8.24	GARAN	9.81	989.34
ADNAC	1.11	11.00	KLNMA	11.10	-7.50	ASELS	17.44	513.48
GEDIK	4.15	10.96	DGATE	5.87	-6.68	KOZAA	7.52	399.15
SEKFK	4.13	9.84	ASELS	17.44	-6.24	HALKB	5.59	357.20

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2865	2894	1.04%
Nasdaq (Vadeli)	7523	7602	1.06%
DOW30 (Vadeli)	25700	26050	1.36%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	11703	11650	-0.45%
Euro Stoxx 50	3317	3337	0.60%
FTSE	7204	7199	-0.08%
CAC 40	5282	5267	-0.29%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	25997	26156	0.61%
Shanghai Composite	2769	2795	0.95%
Sensex	36691	36780	0.24%
Singapore MSCI	3765	3772	0.19%
Nikkei	20517	20629	0.55%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1220	1.1209	-0.11%
Dolar/TL	5.4811	5.4814	0.01%
DXY	97.49	97.54	0.05%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1502.7	1499.6	-0.20%
Brent	57.1	58.0	1.62%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.54	1.60	3.76%
Amerikan 10 Yıllık	1.63	1.73	6.07%
Almanya 10 Yıllık	-0.60	-0.57	-3.70%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	387.0	389.0	0.52%
Brezilya	139.0	138.0	-0.72%
Güney Afrika	195.0	195.0	0.00%

05 Ağustos 2019 Pazartesi		07 Ağustos 2019 Çarşamba		08 Ağustos 2019 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Türkiye	TÜFE - Aylık Tem.	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.	Euro B.	ECB Aylık Ekonomi Bülteni
Türkiye	TÜFE - Yıllık Tem.	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.	Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Almanya	Hizmet PMI Tem.-Nihai	Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Tem.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
Almanya	Bileşik PMI Tem.-Nihai	09 Ağustos 2019 Cuma		ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
Euro B.	Bileşik PMI Tem.-Nihai	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Toptan Stoklar - Aylık Haz.-Son
Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni Ağu.	Çin	TÜFE - Yıllık Tem.		
ABD	Hizmet PMI Tem.-Nihai	Çin	ÜFE - Yıllık Tem.		
ABD	ISM İmalat Dışı PMI Tem.	Almanya	Dış Ticaret Dengesi Haz.		
06 Ağustos 2019 Salı		Almanya	Cari İşlemler Dengesi Haz.		
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	Almanya	İhracat - Aylık Haz.		
Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık Haz.	Almanya	İthalat - Aylık Haz.		
Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık Haz.	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Haz.		
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Tem.	ABD	ÜFE - Aylık Tem.		
		ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Tem.		
		ABD	ÜFE - Yıllık Tem.		
		ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Tem.		

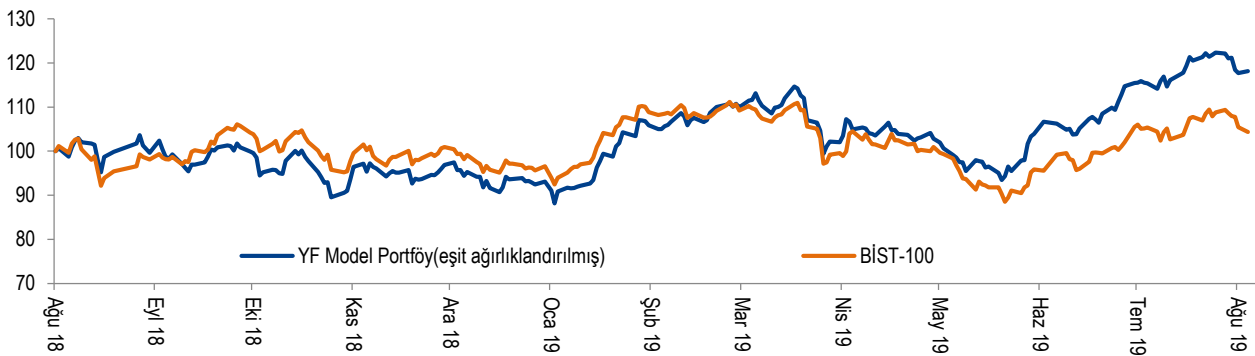
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme Tarihi	Eklendikten sonra getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Coca Cola İçecek		CCOLA	32.30	44.40	37%	8,216	1,498	30-Kas-18	12%	16%
Petkim		PETKM	3.64	4.85	33%	7,688	1,401	24-Tem-19	-5%	-10%
Eregli Demir Çelik		EREGL	6.73	11.20	66%	23,555	4,294	26-Nis-19	-12%	-9%
Tupras		TUPRS	136.50	173.20	27%	34,182	6,231	18-Oca-19	18%	18%
T. Vakıflar Bankası		VAKBN	4.63	6.30	36%	11,575	2,110	24-Tem-19	1%	-4%
Koza Altın İşletmeleri		KOZAL	59.00	73.70	25%	8,998	1,640	07-May-19	28%	37%
Soda Sanayii		SODA	5.78	8.75	51%	5,780	1,054	26-Haz-19	-13%	-10%
Pegasus Hava Tasımıcılığı		PGSUS	48.70	66.50	37%	4,982	908	05-Mar-19	77%	67%
Mavi Giyim		MAVI	39.40	48.00	22%	1,956	357	07-May-19	5%	13%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-4.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-4.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	0.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	25.1%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	7.4%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	16.4%

* Portföydeki son değişim 24 Temmuz 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 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 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 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
Bursa	+90 (224) 224 47 47		